

# 家庭CFO：巧用货币市场基金盘活闲置资金

本报记者 贾伟

10000元钱每天赚1元多，1个月也有近40元，1年下来比定存都划算。说起自己的理财经，李太太俨然成了一个货币市场基金控。她告诉记者，现在股票市场不太好，短期银行理财产品也停售了，把钱放入货币市场基金，不仅能快进快出，还能赚取不错的收益。

今年38岁的李太太是位小学教师，年薪6万元，丈夫是医生，年薪15万元，平时的家庭资金安排她丈夫从不过问，李太太统揽财政大权，可谓家庭CFO。

俗话说，男人是挣钱的耙子，女人是管钱的匣子。李太太说，自己管起钱来一点也不含糊，是在股票市场摸爬滚打，后又大买银行理财产品，自从去年初开始买诺安货币市场基金后，可是尝到了甜头。刚买的时候，7日年化收益率在3%左右，下半年越来越好，基本上都在4%以上。李太太告诉记者，自从短期银行理财产品被叫停后，她将撤出来的20万元全部买了诺安货币市场基金，截至最近一次分红（5月22日），收益率已将近2%。

李太太还向记者建议：每月的房贷、水电燃气费甚至信用卡未到期的欠款，都可存入货币市场基金，需要用时提前1天赎回就行了，既简单又方便，还能盘活闲置资金。

记者调查发现，近年来像李太太这样的货币市场基金控越来越多，将货币市场基金作为现金管家似乎已成潮流。

正如李太太所言，近两年货币市场基金可谓风生水起，收益率亦节节走高。数据显示，2011年市场上可比的69只货币市场基金（A、B分开统计）平均收益3.58%，而李太太购买的诺安货币收益率达3.76%，轻松跑赢一年期银行定存3.5%的利率。值得一提的是，今年以来货币市场基金收益率仍居高位，以诺安货币A为例，数据显示，今年以来截至6月13日，诺安货币A累计收益1.92%，折合年化收益率高达3.80%。

据了解，货币市场基金不仅收益稳定、风险较低，其流动性好、买卖便捷也是吸引家庭CFO们的关键。快进快出是我购买货币市场基金的主要原因。李太太向记者表示，比如，我通过诺安基金官方网站购买诺安货币A，不用去银行排队，简单省时，一旦需要资金当天赎回第二天就到账了。

80后女孩小静则看重货币市场基金的转换功能，她告诉记者：基金定投也有小窍门，比如，我先行进行金魔方充值（买入诺安货币A），再通过金魔方定投诺安灵活配置基金和诺安黄金基金，不仅节省了申购费率，还避免了定投的这部分钱在银行卡里睡觉，一举三得！



许滔绘

大摩货币市场基金经理李轶表示

## 降息对货币市场基金影响不可一概而论

本报记者 贾伟

自6月8日央行三年来首次降息后，货币市场基金收益出现下滑迹象。据统计，可比的85只货币市场基金在降息后的一周内（6月11日至6月15日），平均7日年化收益率均值为3.91%，而此前一周这一均值为4.27%。这一数据的下滑，是否预示着货币市场基金收益的未来走势？为此，记者专程走访了摩根士丹利货币基金经理李轶。

李轶表示，本次降息后，固定收益市场各投资品种反应不一，利率债出现冲高回落，企业债继续上涨，银行间质押式回购利率不降反升，相应的侧重不同投资品种的基金表现也不尽相同。一般而言，降息对债券基金是利好，对货币市场基金则是利空。

李轶进一步谈到，基础利率调整对于货币市场利率有着直接影响，所带来市场流动性的变化也对收益率有间接影响，理论上会带来收益率一定程度的下降，但是，对具体货币市场基金的影响不可一概而论。目前，仍然持有较大比例短期信用债的货币市场基金能够保持较高收益，在存款利率上限上浮的情况下，货币市场基金与银行商谈协议存款时占有更多优势，也有助于货币市场基金维持较高收益率。另外，在年中流动性紧张的情况下，货币市场基金收益率反而有可能上升，货币市场基金仍然有不错的投资机会，是资金较为理想的避风港。

## 理财天地

国债持续热销——

## 购买“金边债券”有“诀窍”

本报记者 王璐

在股市跌跌不休、楼市调控仍持续的背景下，国债金边债券的美誉，再次得到了印证。今年以来发行的多期国债中，几乎每期国债都在发行的首日和次日被抢购一空。现在，不仅是四五十岁的中年人，就连二三十岁的年轻人也开始青睐传统理财方式——买国债。

国债在家庭资产配置中应当占据怎样的位置？业内人士指出，这取决于家庭财富的数量和风险偏好，年轻无负担的家庭，通常喜欢股票、基金等高风险高收益的投资方式，而老年人则偏爱国债。

事实上，国债不仅稳定，还可以通过交易来获取收益。如记账式国债，通过无纸化方式发行、以电脑记账方式记录债权，并可以上市交易的债券。它可随时买卖，流动性强，每年付息一次，实际收入比票面利率高。比较专业的投资者如果对市场 and 个券走势有较强的预测能力，可以在对市场 and 个券作出判断和预测后，采取低买高卖的手法进行国债的套利。

购买国债有哪些选择？国债有3种：记账式国债可随时买卖，流动性强，每年付息一次，实际收入比票面利率高。记账式国债是通过交易所交易系统以记账的方式办理发行。投资者购买记账式国债必须在交易所开立证券账户或国债专用账户，并委托证券机构代理进行；凭证式国债主要面向个人投资者发行。其发售和兑付是通过各大银行的储蓄网点、邮政储蓄部门的网点以及财政部门的国债服务部办理。其网点遍布全国城乡，能够最大限度满足群众购买、兑取需要。办理手续和银行定期存款办理手续类似；无记名式实物国债的购买是最简单的。投资者可在发行期内到销售无记名式国债的各大银行和证券机构的各个网点，持款填单购买。

对于没有经验的投资者来说，凭证式国债一是方便，二是风险最小，特别适合老年投资者避险生财。但对于有经验的投资者来说，应该更多地关注在交易所挂牌的国债，通过积极的投资策略，获得更大的收益。记账式国债与凭证式国债的相同点是投资安全、收益稳定、享受免税待遇，不同之处在于记账式国债有很高的流动性，可上市交易、并且每年付息。在交易所购买国债，有多种策略可以选择，如在国债价格下跌的时候买入，持有到期；也可以购买长线投资品种，既获得定期的利息，又可以在需要资金的时候卖出。

如何避免排队之苦，确保能如愿购买国债？今年国债持续热销，许多银行已经开通了网上销售凭证式国债的服务。只要持有该银行相应的银行卡，便可通过网络购买国债。对于网络应用并不熟悉的中老年人来讲，可以让儿女们帮忙在网上购买国债，免去一早排队的辛苦。同时，一些银行有预约购买国债的服务，也可以让客户轻松买到国债。

购买国债是有技巧的，要避免走入购债误区。比如对收益率的判断，凭证式国债是今年债券市场上最为热门的产品，不少投资者半夜就开始在银行网点排队。理由很简单，3年期品种票面利率为5.58%，5年期国债的票面利率为6.15%，看起来比银行定期存款利率高一截。其实，凭证式国债的付息方式为到期后一次性还本付息，因此，实际年化收益率要低于它的票面利率。投资者买入了1万元5年期国债，其票面利率为6.15%。那么在5年投资期满后，投资者可以获得的利息回报是10000 6.15% 5=3075元，折算为复合年化收益率实际为5.51%。所以，具体在选择年限和国债品种上，投资者需要仔细算好账。



## 退休后

## 如何选保险？

本报记者 殷楠

我这一生大半辈子都在忙，忙事业、忙家庭，如今孩子成家立业了，我也快退休了，该到处旅游、探探友了。今年58岁的张先生已经开始规划退休后的生活。张先生表示，退休后对生活的主要诉求在于安稳，既希望人身安全有保障，同时也追求家庭资产能够保值、增值。

保险可以在一定程度上同时满足退休人群的以上需求。那么，哪些种类的保险产品是退休人士的最佳选择呢？记者进行了采访。

阳光人寿总精算师陈兵建议，退休人员应该在搭建起周全人身保障基础之上，再完善资金保障体系。投保人要根据个人需求选择不同的保险产品，倾向人身保障的客户适合传统型保险，如两全保险、年金保险、分红险等。陈兵表示，这类保险产品为保户提供基本的寿险保障，其资产运用以安全性为主，在享有最低保证收益的前提下起到了兼顾保障和复利储蓄的功能。在传统寿险保单下，即使投资收益比预定利率低，保险公司也要履行支付的义务，资产运用的风险完全由保险公司承担。

倾向于资金保障的客户，更适合选择创新型保险产品，如投资连结险、万能保险等。陈兵介绍，这类产品除了为退休理财的客户提供生命保障外，还可以让客户直接参与由保险公司管理的投资活动，将保单的价值与保险公司的投资业绩联系起来。其最大特色在于可以灵活调整保费与保额，可根据需要弹性地调整保费缴纳和投资额度。

平安人寿北京分公司的理财师张健表示，退休人员在购买保险产品时，可以附加一份住院医疗或住院补贴类的保险，用以规避健康风险。此外，意外医疗保险计划也很有必要。

老年人在购买保险时，应遵守3个原则。张健表示，原则一是先保障后理财，高额的意外保障是基础，让自己和家人都安心；原则二是理财产品稳字当头，选择保险产品时，首先要保本，其次是要有增值，短期可受益；原则三是为资产传承做准备，安全规避未来可能会征收的遗产税。

## 京剧脸谱彩色金银币发行

本报讯 中国人民银行6月29日公开发行中国京剧脸谱彩色金银纪念币（第3组）。该套纪念币共计5枚，其中金币2枚、银币3枚，均为中华人民共和国法定货币。5盎司彩色圆形金质纪念币的背面图案为关羽京剧脸谱造型，最大发行量2000枚。1/4盎司彩色圆形金质纪念币的背面图案为孙悟空京剧脸谱造型，最大发行量3万枚。5盎司彩色圆形银质纪念币的背面图案为钟馗脸谱造型，最大发行量1万枚。2枚1盎司彩色圆形银质纪念币的背面图案分别为张飞和陶洪京剧脸谱造型，最大发行量均为5万枚。

据悉，本次发行的中国京剧脸谱彩色金银纪念币（第3组）是该系列金银纪念币的收官之作。（王信川）

## 大型券商首只保证金产品发行

本报讯 大型券商首只保证金产品 国泰君安现金管家 日前面世。

对于大多数投资者而言，证券账户中的闲钱，只能获得0.4%的活期利率，而券商每年可因此享受过百亿元的息差收入。随着 国泰君安现金管家 的面世，在国泰君安证券开户的投资者闲余资金在收盘后也可产生超额收益，从而实现白天炒股，晚上理财，24小时坐享收益。据介绍，现金管家最大的特点是，参与产品的资金T+0实时可用，T+1可取。投资者可将现金参与现金管理产品获得超过活期存款的收益，一旦股市反弹需要加仓时，虽然账面没有闲置资金，但仍可实时买入股票，同时自动退出该产品，实现投资不间断、收益全天候的投资目标。（曹晶晶）

## 汇添富理财14天理财产品发行

本报讯 汇添富理财14天产品作为市场中首只超短期限的理财基金，于6月29日至7月6日在农行等主要银行券商正式发行。该产品的问世填补了30天以下理财基金的空白，使理财基金的期限进一步完善，有助于匹配投资者对更短期限的理财需求。业内人士表示，普通投资者尤其是理财资金在5万元以下的投资者，对理财基金的1000元低门槛及较短的固定期限产品较为认同，因此，伴随着越来越多的理财基金的面世，预计这类产品也将有助于银行渠道吸引和锁定一大批小额资金客户，有助于资产结构更为稳定。（刘敏）

本版编辑 陆敏

## 筑起个人信息管理的“篱笆墙”

□ 刘颖

近日，南京市王女士通过某商业银行网上银行购买的半年期理财产品到期了。随即，王女士接到银行工作人员打来的电话，称自己是该行长期为王女士服务的客户经理，她不仅提醒王女士这款理财产品即将到期，还对她所购买的产品信息非常了解。对此，王女士十分疑惑：自己购买产品的渠道是网上银行，并未和任何客户经理联系过，她是从哪里了解到这一信息？自己的信息到底只是在银行内部实现透明化，还是已经外泄？

随着信息时代的到来，电子商务日益发达，消费者在

网上购买商品时都需要提供个人信息。然而，个人信息是个人隐私的一部分，我们在享受信息时代带来的便利时，如何保护好个人信息？

个人信息外泄，不仅仅发生在银行。从一些已经公开的案件中我们可以看到，非法搜集、滥用公民个人信息的下家，除了我们熟知的保险公司、房地产中介，甚至还有非法倒卖税务发票的公司等。这些个人信息本身已经形成了精准营销的重要资源，而且是利益链条上的财富资源。

面对自己的信息外泄时，公众明显处于弱势地位，对存

有自己信息的机构没有制衡和监督的权力，甚至无法得知自己的信息是如何泄露的，想要提起问责更是投诉无门。

2011年，中国人民银行下发《中国人民银行关于银行业金融机构做好个人金融信息保护工作的通知》，规范银行业金融机构收集、使用和对外提供客户金融信息的行为，维护金融消费者的合法权益。该《通知》从制度层面上要求商业银行建立健全内部控制制度，对可能发生个人金融信息泄露的环节进行充分排查，完善信息安全技术防范措施，加强从业人员培训，提高其保护客户信息安全的意识，防止信息泄露或滥用事件的发生。

此外，我国《刑法修正案》中也有专门针对个人信息保护的条款，明确规定金融、电信、交通、教育、医疗等单位的工作人员，一旦将公民的个人信息出售，情节严重的处3年以下有期徒刑。

对王女士而言，购买银行理财产品，是希望资产保值增值，但更要求自己的个人信息是完全保密和安全的。从她的经历来看，有关部门仍需要健全管理机制、加强专项整治，真正为大家筑起个人信息管理的“篱笆墙”。