

# 投资基金炒短线贡献不少手续费

## 有投资者感到得不偿失,投资公司鼓励三年以上持有

本报泰安10月21日讯(记者 赵兴超) 不少喜欢投资基金的市民,往往因为1.5%左右的手续费而头疼。在理财专业人士看来,不做短线投资,选后端收费的办法,总能省下这些额外支出,尽可能多提高收益。

在灵山大街开店的市民周先生,平时闲暇时间较多,听朋友说基金收益还不错,就把闲钱都用来投资基金。但刚接触基金,周先生不太敢放手操作,经常买入没多久,看着赚了点钱就赶紧赎回。如此操作了几个月,看

去赚多赔少,可挠了一下收益,发现基本没赚多少钱。其中,除了赔进去的钱,还有一部分钱是投资时支出的手续费。这让周先生很头疼,到底怎么省下这笔钱,摊薄投资成本以提高投资收益呢?

周先生拨打本报生活理财热线,咨询基金手续费的问题。记者咨询银行专业理财人员,给周先生支了几招。理财师赵先生说,封闭式基金的手续费为佣金,买和卖每次都是0.3%左右,这个很难节省。开放式基金的费用由认购费、申购费和赎回手

续费组成,一般认购率为1.2%,申购率为1.5%,赎回率为0.5%,其中货币市场基金不收取这些费用。

市民在投资基金时,往往有人陷入炒短线的误区,刚一赚点就卖出,在基金投资中是比较大的忌讳。因为部分基金公司为了减少投资者在短期内过多赎回,带给其他投资者损失,所以会在赎回费上加以惩罚性质。基金公司为了鼓励投资者长期持有,在持有达到一定期限(多为三年起点)后,就不收取赎回费甚至是手续费了。

一般来说,基金收费有前端收费和后端收费。前端收费是在买入时先按比例收费,如按月基金定投的收费。市民可以通过网上银行、基金网站购买,相比银行购买,多数时间手续费都会有一定的折扣。另一种为后端收费,持有一定年限后免除手续费,但这种收费方式并非每家基金公司都提供。另外,基金转换也能有效减少投资费用,一般来说,股票型基金转换,转换手续费要比先赎回再申购优惠1%左右。

### 结构性理财产品要测算收益区间

本报泰安10月21日讯(记者 赵兴超) 在银行发行的潜在高回报理财产品中,结构性产品往往看上去较为复杂,弄清结构性理财产品收益区间、挂钩对象等,才取得不俗的回报。

进入下半年来,结构性理财产品成为银行发行的一大主力产品,而不少投资者虽然看中其较普通产品更高的潜在投资收益,可是较普通理财产品也有更高的投资风险,也让这部分投资者望而却步。据普益财富统计,除传统的结构性理财产品发行大户外,外资银行外,中资银行正逐渐开始加大结构性产品发行力度,其结构性产品的占比由2012年的28.86%上升为今年以来的44.81%。

泰城一家国有银行理财师王女士告诉记者,结构性理财产品虽然较为复杂,但总体来说分为保本固定收益型、保本浮动收益型和非保本浮动收益型三类。由于其具有相当高的收益演示,因此很多消费者忽略了蕴含的风险。挂钩标的丰富是结构性理财产品的优势,包括利率、汇率、股票价格、债券价格、商品价格、基金,以及各类指数、费率、信用等。选好的结构性理财产品,要考虑三个问题,一是测算产品收益区间,预估可能收益。二是产品观察期越多,高收益可能越大。三是挂钩对象集中性越高,获取高收益越有可能。

# 五万炒黄金,3个月才挣三百多

## 盲目跟风很难挣到预期的5.4%

本报泰安10月21日讯(记者 赵兴超) 今年年中以来,黄金走低形势下,银行纷纷推出看跌型黄金理财产品,市民多跟风购买。然而,目前已有多款产品不能达到预期收益,仅保住本金。理财师提醒,黄金理财产品有一定专业知识要求,最忌盲目跟风。

“都说炒黄金能赚钱,挂钩黄金的理财产品就更是稳赚不赔,可我怎么就没赚到呢?”20日,在泰城一家房地产公司上班的白领刘女士,所持有的一笔挂钩黄金理财产品到期,5万元三个月期限只收

到300多元收益,实际到期收益率不足3%,而该产品当初设定预期最高收益为5.4%。如此看来,刘女士还不如购买同期的普通保本理财产品,到期后收益起码能在4%以上。刘女士说,她当初购买时,国际金价一路看跌,银行在推介该款产品时也说在大环境下,黄金买跌肯定是一笔稳赚的买卖。“赚了赚了,可没当初许诺时的那么高,还得交管理费等一笔费用。”刘女士说。

不仅刘女士有这样的经历和感觉,实际上,根据相关机构统计,在9月份到期的

3871款银行理财产品中,有7款没有实现预期最高收益率,在这里面就有两支挂钩黄金的理财产品,按照比例占到了28.6%。其中,招行某款挂钩黄金的主题产品投资起始日为2013年6月6日,投资期限为90天。而该款产品实际到期收益率为3.28%,并没有达到预期最高收益率5.50%。平安一支区间型挂钩黄金现货理财产品,期限92天观察区间为黄金起始价格的89%至109%。因为在期限内,黄金价格走势超出该区间,投资者只拿到0.5%的预期最低收益率,连同期存款

利息都不够。

银行业内人士表示,银行推出的黄金结构性理财产品,分为触发型、期末看跌型和区间累积型,但并非黄金下跌就会获得高收益。今年年中开始银行针对黄金下跌形势推出看跌产品,但之后金价涨跌频繁,无法达到预期高收益触发点或满足设定价格区间。购买该产品的市民,应该具备一定的K线图走势分析知识,判断预期高收益条件是不是容易达到,不然,单纯跟风而动很难达到预期。

### 泰安首届大型婚庆文化博览会 10月25-27日 中兴时代大厦

# 倾城之SHOW婚博会

# 幸运赢大奖

倾城之SHOW婚博会期间  
凭结婚证购物均可参与抽奖

汇聚商家200多家

一站式购物 大奖任你拿

**1 一等奖 宝骏汽车壹辆**  
价值60000元



**2 二等奖 珠宝首饰壹套**  
价值20000元



**3 三等奖 婚纱照壹套**  
价值5000元



垂询电话: 138 5481 5454 (高)

齐鲁晚报 主办

星光文化传播 承办  
www.taixgw.com

泰安市婚庆与庆典行业协会 协办

鼎力支持

中国金茶楼 强力推荐