

“年末行情”闲钱如何打理

银行理财产品、券商现金理财产品、短期理财基金三大品种受宠

岁末临近，闲散资金迎来一波“年末行情”。记者调查发现，11月末大部分银行开始提高存款利率，而收益颇高的银行理财产品发行近期则呈现井喷状态。银行揽储大战热闹非凡，其他金融机构也不甘寂寞，部分证券公司推出了现金理财工具，基金系货币市场基金和短期理财基金收益也水涨船高。

□周悦

在诸多选择之中投资者如何选择适合自己的产品？理财专家建议，玩转闲钱应遵循“短、平、快”原则，除了关注收益率之外，还要考虑安全性、流动性和便捷性。

从收益率方面来看，中短期银行理财产品目前多在4%-5%之间，但时间跨度一

般为1-3个月，流动性略显不足，且资金门槛也在5万元以上。而短期理财型基金兼顾收益与风险，不仅风险低，而且最低投资额仅为1000元，正受到越来越多小额闲置资金的偏爱。”某银行理财经理表示。

截至12月7日，全部货币基金（含短期理财基金）的平均年化收益率为3.4896%，

不仅超过了7天通知存款利率，也超越了1年期定期存款利率浮动上限的水平。截至12月7日，拥有国内最大规模短期理财基金产品的工银瑞信旗下7天理财债券A类份额7日年化收益率为3.523%，B类份额则达3.824%；14天A类份额收益率达到3.839%，B类为4.139%，业绩战胜了很多30天、60天理财产品。华夏基金旗下的现金增利产品今年以来收益率也高达3.917%，年化收益率4.21%，11月底以来七日年化收益率一直保持在4%以上。

在便捷性方面，短期理财基金也拥有一定的优势。传统银行理财产品的买卖通常有一定的限制，投资者若是错过了发售期，就需要等

到下一期产品发售时才能进行购买。而短期理财基金天天可买，在“申购日+整数倍运作周期”的时点上可以提交赎回申请；如果不进行赎回操作，全部基金份额将自动进入下一个运作期滚动投资，实现无缝对接无需重新申购，最大化投资人的收益。理财专家建议，对于流动性要求不高的闲钱，可选择保本型银行理财产品；如果寻求短期投资机会，短期理财基金是个不错的选择，投资人可根据自身需要，来选择货币基金或7天、14天、30天、60天等不同期限的短期理财产品。随着银行揽储大战的深入，协议存款利率有望继续攀升，这将进一步提升短期理财基金的收益。

●嘉实论道

政策转型 有望助推货币基金收益率

今年来股弱债强的整体格局以及稳中偏紧的资金面，为货币基金带来前所未有的投资机遇，年度收益有望刷新历史记录。截至11月30日，纳入统计的79只货币基金今年来平均回报率达3.61%，超过去年全年3.58%的历史巅峰收益均值，而当前活期利率仅0.35%。

其中，包括四届金牛货币基金——嘉实货币（3.87%）在内的59只货币基金年内净值增长率超3.5%，占比超7成。业界预计到年底，在资金面趋紧态势下，货币基金有望创出历史新高，年化收益率超10倍活期将成为常态。

日前央行行长周小川表示，目前中国经济处转型期，经济过热倾向往往多于通缩倾向，货币政策需要始终强调防范通胀。而在稳健的货币政策基调下，资金利率紧平衡的态势有望持续，货币市场利率在12月季节性因素影响下难以大幅回落。数据显示，从2005年至2012年的

春节前后3个月（上年12月15日至次年3月14日），货币基金的期间年化收益率基本都高于之前9个月的年化收益，8年中有6年符合这一规律。

综合看来，无论是跨年行情还是绝对收益空间，货币基金收益率在年末具有显著的投资优势，适宜作为打理闲置资金的跨年“装备”。理财人士建议，投资者可选择具有规模收益优势、议价能力较高、流动性较好、历史业绩持续优异的货币基金。

作为国内货基“元老”的嘉实货币基金，自2005年成立以来每年均获得正收益，年化收益超过3%，目前资产规模稳定在百亿之上，规模优势明显，有利于控制组合流动性风险，在安全性和流动性基础上追求收益。截至11月30日，嘉实货币今年来总回报达3.87%，其过去五年和成立以来总回报均在同期可比的货币基金中位居前十。（刘慧）

农信动态

宁阳农信助力奶牛产业

宁阳县农信社结合市场形势和农户信贷需求，组织专人对当地奶牛养殖行业进行调研，摸清了行业发展的资金需求情况、发展趋势及存在的风险问题，并在确保风险可控的前提下，加大对奶牛养殖业的信贷支持力度。

同时，该社大力推进产业链支持模式，积极主动加强与龙头企业协作，形成信用社、龙头企业、合作社和养殖户三位一体的稳固的利益共同体，也带动了整个产业链的不断发展和壮大。

（高磊 周宏）

东平合行学习贯彻十八大精神

12月7日上午，东平农村合作银行召开全体机关干部党员大会，深入学习贯彻党的十八大精神。会议传达了《山东省农村信用社关于深入学习宣传贯彻党的十八大精神的意见》，并要求全体干部职工要以此次会议为契机，全面准确掌握精神实质，

自觉把思想和行动统一到十八大精神上来，进一步坚定理想信念，明确目标方向，不断开拓创新、埋头苦干，做好本职工作，努力开创全行加快发展、科学发展新局面。合行四名预备党员进行了宣誓，正式加入了中国共产党。（刘品）

公司资产配置渠道进一步拓宽

新华保险获批 股权和不动产投资双牌照

近日，新华保险接到中国保监会正式批复，公司获得股权和不动产投资牌照。新华保险成为全国范围内少数获得股权和不动产投资双牌照的保险公司，未来公司资产的配置渠道将进一步拓宽。

现行《保险资金投资不动产暂行办法》、《保险资金投资股权暂行办法》规定，保险公司申请股权、不动产投资资格，首要条件是偿付能力达标，要求申请该资格的保险公司上一年度末偿付能力充足率不低于150%，且投

资时上季度末偿付能力充足率不低于150%。

今年7月份中国保监会下发《关于保险资金股权投资和不动产有关问题的通知》，保险公司进行股权和不动产投资将采用能力备案制。

保险公司开展股权和不动产投资需建立完善的股权和不动产投资制度，包括项目评审、决策、内部控制与风险管理、应急处置、违规问责、业务托管等方面；建立股权和不动产投资的专业团队；并满足上述要求后，可向保监会申请投资能力备案，经保监会审核通过后，备案方可成功，即获取投资牌照。

新华保险获得股权投资和不动产投资双牌照，意味着公司在投资领域方面拓宽了资金运用渠道，利于公司扩大资产配置空间，分散投资风险，进而为提升公司投资收益提供了可能性。从股权投资和不动产投资本身的特性来看，获得双牌照将利于公司更好地实现资产管理安全性、流动性和收益性的平衡。

【相关链接】

新华人寿

新华人寿保险股份有限公司，简称“新华保险”，成立于1996年9月，总部位于北京市，是一家大型寿险企业，旗下控股新华资产管理股份有限公司。2011年，新华保险在香港联合交易所和上海证券交易所同步上市，A股代码为601336，H股代码为01336。

新华保险拥有强大的寿险销售人员队伍及近5万名正式员工，全国各级分支机构1500多个。迄今已为约2700万个人寿险客户和约5.9万名机构客户提供各类型人寿保险、健康保险、人身意外伤害保险及养老保险服务。2012年上半年，公司实现保险业务收入人民币559.50亿元，市场占有率为9.8%，总资产超过4690亿元，继续稳居寿险市场第三位。

岱岳农信提升服务水平

岱岳区农信社以提升金融服务水平为中心，倾力打造便捷、现代、安全的地方金融机构，为辖内18个乡镇营业网点配备了大堂保安，并制定了“持证上岗、装备到位、坚持巡查、文明上岗”四位一体的大堂保安制度，有效增强了客户办理业务的安全感和舒适感，进一步提升了信用社的服务形象和水平，促进了各项业务稳步发展。

截至目前，该社各项存款余额103.4亿元，较年初增加16.78亿元；各项贷款余额74.91亿元，较年初增加10.22亿元。（贾志峰）

泰山农信档案管理上台阶

近日，泰安市档案局、区档案局组成的档案工作目标管理认证组对泰山区农村信用社的档案管理工作进行复审验收。在听取了汇报后，认证组对该社档案室进行了实

地查看，并根据档案工作目标管理认证标准现场进行了打分，经过综合考评打分，泰山区农村信用社顺利通过了“山东省档案管理省一级水平档案室”复审验收。（谷艳萍）