假期理财 让你的闲钱“活起来”

“‘五一’长假，手头上有笔闲钱，该买银行理财、货币基金，还是国债逆回购呢？”这几天，咱厝市民朱先生有些烦恼，想趁着假期让闲钱增加一些收益，却不知该如何选择？

“每逢长假，都是一个理财的黄金期。”业内人士表示，“不少银行都会针对节点推出一些较平日收益高的理财产品，同时，由于月末市场资金紧张，国债逆回购的收益率往往会明显提高，对于资金不多的投资者来说，货币基金也是一个不错的选择。”

本版由本报记者陈荣汉采写

银行理财：五一“特供”产品数量渐少

此前，每当一个重要节点到来之时，争推“特供”理财产品已是不少银行的常规动作。但近年来，伴随银行理财收益的下降，银行机构推出专享理财的热情已减退不少。

记者了解到，在“五一”到来之际，仅有部分银行推出“特供”理财产品，其业绩比较基准往往也会更高。如渤海银行推出“财资管家五一臻选”产品，其业绩比较基准为4.32%，产品期限为183天，认购起点仅为1万元。其他部分中小银行也推出了类似的较高收益的产品。

“资管新规之下，银行理财净值化加快，固收类产品越来越少，银行理财收益也逐渐降低，投资者和机构的热情已有所减退。”不少银行人士认为，“从热衷于抢占节点热推高收益理财，到当下专享理财的逐步减少，与银行理财收益的降低不无关系。长期来看，银行理财产品的收益或许还会降低，但部分银行依然会推出收益较高的产品，对于投资者而言，每逢节点就是抢购银行理财的较好时机。”

值得注意的是，投资者也可多加留意银行理财子公司的产品信息。据银行业理财登记托管中心发布的中国理财市场2021年一季度报告显示，2021年一季度，理财公司新发产品1452只，累计募集金额8.34万亿元，占全市场比例达27.06%；截至本季末，理财公司存续产品规模7.61万亿元，同比增长5.06倍，占全市场比例达到30.40%，成为第一大机构类型。由于门槛更低，收益更高，如今理财子公司也渐成投资者的“新宠”。

货币基金：短期理财的“好帮手”

自去年年中以来，以天弘基金余额宝为代表的货币基金出现了收益快速下降的现象，其平均收益最低降至1.7%，随后有所回升，目前稳定在2.2%左右。

在收益猛降的同时，余额宝的规模也进一步“缩水”。最新数据显示，天弘余额宝截至一季度期末规模为9724.15亿元，相较2020年年报规模下降了2184.01亿元，这是天弘余额宝进入万亿规模后四年来首次跌破万亿规模。

尽管如此，货币基金依然是普通投资者闲钱理财的重要途径之一。“长假前市场资金一般较为紧张，货币基金收益也会水涨船高。”某股份制银行零售业务工作人员陈女士介绍道，“不少货币基金目前都出现了一定的涨幅，波动较大。”

由于货币基金并不受股市休市的影响，节假日依然可以获得收益，因此不少人将目光锁定在货币基金上。但业内人士提醒，购买货币基金，时间点很重要。货币基金往往在申购后的第二个交易日才确认份额并计息，因此需要在长假前两天就进行申购。如今年需要在29日15:00前申购，部分基金更会在长假前几天就停止申购，投资者须根据不同基金的要求进行操作。

国债逆回购：风险低 收益高

月底收益“翘尾”的并不止以上品种，国债逆回购更是其中的“香饽饽”。所谓国债逆回购，本质是一种短期出借资金的行为，即将账户中的可用资金通过国债回购市场拆借出去，获得一定的利息收益，安全性近似等同于国债。通常来说，国债逆回购适合不满足银行活期利息，又害怕风险的个人投资者，以及流动资金充裕的企业。

具体操作上，投资者只要有股票账户即可操作。目前，沪深两市按不同期限，各有9个国债逆回购品种，上交所的国债逆回购是10万元起步，深交所的是1000元起步。具体说来，就是沪市门槛是10万元起，以10万元的整数倍申购，最高不超过1000万元。深市的门槛是1000元起，以1000元的整数倍递增，没有最高限额。

投资者在进行国债逆回购时，输入相应品种代码，设定好出借价格(利率)和出借金额，点击立即出借便完成挂单，等待成交即可。

按国债质押式回购规定，计息天数为资金实际占用天数，其收益计算公式为交易金额×成交利率价格×计息天数÷365。具体参与的时间选择上，投资者尤其需要注意。如在4月29日购入1天期逆回购，可以享有6天的利息，且资金4月30日可以继续投资，实际占用1天；但如果在4月30日购入1天期逆回购，资金要到5月6日才可用，计息仅1天，是最不划算的。

如果错过了货币基金和国债逆回购的最佳申购时间点，投资者就需在下次长假前，提前做好记录，选择合适的时间点进行投资。但总体而言，叠加“月末+长假”双重效应，货币基金和国债逆回购是普通投资者不可忽视的投资品种。

基金观察

市场渐暖 爆款基金引咱厝投资者关注

近期，A股市场有所回暖，以医药、光伏、新能源汽车等板块为代表的优质白马，经历前期“杀跌”之后，持续反弹。伴随市场的反弹，基金发行亦逐渐“抬头”，更有一款基金首发募集资金达70亿元，用时3天就打破了公募FOF新发纪录，引发市场关注。

爆款基金引发关注

4月23日，由民生银行托管、销售的“广发核心优选混合基金(FOF)”提前结束募集。这只由民生银行定制的FOF受到广大投资者追捧，首发募集资金达70亿元，用时3天就打破了公募FOF新发纪录。

而近两个月来，伴随市场情绪走低，不少基金销售受阻，延长募集期也成为常态。此番该基金的大卖，也被视为市场回暖的迹象之一。

但与其他权益基金不同的是，此次民生银行主销的为公募FOF基金。所谓公募FOF基金，是指投资公募基金的FOF基金，而FOF基金是一种典型的组合基金，它并不直接参与投资股票、债券等，而是专门投资于其他证券投资基金的基金，按照基金的运作模式进行操作，从而达到间接投资股票、债券等证券资产的目的，所以也被称为“母基金”。

民生银行认为，越是低迷的市场越孕育着良好的投资机会，越需要坚守清醒的投资理念，目前FOF是普通投资者参与市场的优秀配置产品。相较于传统基金，公募FOF基金具有资产配置、一键挑选、二次分散风险的独特优势，能够满足客户享受较高收益兼顾减少波动损失的双重需求。

市场热度提升仍有限

在“广发核心优选混合基金(FOF)”发布提前结束募集公告后，又有部分基金公司频频“报喜”。4月27日，工银瑞信发布公告称，该公司基金经理杜洋领衔管理的工银瑞信战略远见混合基金，首发募集规模逾67亿元，有效认购总户数超过10万户，成为3月以来进入认购期的首发规模最大的新发权益基金。

多款基金热卖，是否预示着市场热度回到此前火热的状态？答案是否定的。“目前仅有几款基金大卖，但大多数还是不温不火。”业内人士蔡先生表示，“与此前单日售罄相比，其实差距不小，同时，当前大卖的几款基金与销售渠道、基金经理等关系较大，一些热度不高的基金，依然销售较为乏力。”

与蔡先生所说的一样，事实上，4月份依然有不少基金销售受阻，延长募集期也十分常见。如与工银瑞信同家公司发行的“工银瑞信聚瑞混合型证券投资基金”28日就发布公告称，已于2021年4月23日开始募集，原定认购截止日为2021年4月28日。为充分满足投资者的投资需求，经本基金管理人工银瑞信基金管理有限公司与本基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司及本基金销售机构协商，决定将本基金的募集期延长至2021年 5月25日。“尽管市场有所回暖，但成交量依然不高，说明投资者和机构的情绪并不高。”蔡先生表示。

对于后市，中金财富证券认为，2020年年报和一季度业绩披露接近尾声，市场“中期调整”也已接近尾声，尽管市场短线仍有可能反复，但对中期前景无须过度悲观，市场重心可能会重新开始关注此前回调较多的成长主线。当前要注重估值安全边际及催化剂，结合估值及景气程度综合判断，泛消费领域(如轻工家居、家电、汽车、酒店旅游)仍是自下而上的重点，保持高景气趋势的行业有望率先企稳(半导体等科技硬件、新能源汽车产业链中上游、新能源光伏等)。

延伸阅读

注意退市和解禁风险

近日，因公司财务不达标，5家上市公司一日内被实施*ST，其中1家公司更是在上市9个月后就被*ST，退市新规开始显现威力。

据了解，这5家公司分别是*ST宝德、*ST西域、*ST香梨、*ST德新和*ST米奥。实施退市风险警示后，公司股票将在风险警示板交易，其中*ST香梨、*ST德新为上交所主板上市企业，被实施*ST后公司股票交易的日涨跌幅限制为5%，其余3家来自深交所创业板，公司股票交易的日涨跌幅限制不变，仍为20%。

在被实施风险警示后，5家公司短短几日就快速下跌，多家公司上演20%的跌停潮。据悉，退市新规在多方面进行了完善，如财务类指标方面，取消了原来单一的净利润、营业收入指标，新增扣非前后净利润孰低者为负且营业收入低于人民币1亿元的组合财务指标，同时对因财务类指标被实施退市风险警示的公司，下一年度财务类指标进行交叉适用。而上述5家公司均是因为触发了退市新规新增的“营收+净利润”的组合式财务类强制退市指标。对于业绩不达标或经营较差的公司，投资者应当回避，以免“踩雷”。

与此同时，5月份还将有众多个股迎来解禁潮。如药明康德以990亿元的市值排在首位，另有科沃斯、深信服等个股的解禁市值超百亿元，解禁压力较大。解禁即限售股解禁，意味着可流通股数量增加，个股股价或因此而承压，但对于一些优质股来说，如遇解禁大跌而基本面向好，也常常被视为进场的较好时机。

理财课堂

明星代言『翻车』监管再度发声 业内提醒：谨防陷阱 理性投资

“‘中晋系’集资诈骗案导致万余名投资者遭受资金损失；‘泛亚有色’曾邀请某学者出席活动，利用名人光环对公众造成消费误导；明星此前为P2P平台代言，随后平台纷纷‘爆雷’”……近年来，明星代言的金融理财平台、产品等频频“翻车”成为热门话题。

业内人士提醒，当前，各类互联网平台及理财投资产品层出不穷，一些机构邀请明星代言推广或站台，存在过度宣传、承诺高额回报、误导性宣传等问题，金融消费者要理性看待明星代言，做到“三看一防止”，切实防范金融陷阱。

明星代言并非“全靠谱”

利用明星的名人效应进行宣传，是不少企业推广品牌和产品时常用的“招数”之一。但近年来，由于金融产品信息不对称性高、专业性强，代言人自身因没有辨别代言产品资质、不了解产品风险，常常产生宣传误导风险。

中国银保监会消费者权益保护局介绍，明星为各类互联网平台或金融产品代言种类繁多，常见模式大致有以下五种：一是为P2P平台代言，近年已有明星代言的平台“爆雷”，导致参与者资金受损；二是代言涉嫌非法集资的产品，如“中晋系”集资诈骗案的发生，让不少投资者受骗；三是为互联网金融平台代言，网络平台操作更便捷，但也容易存在风险提示、投保告知不充分等问题，消费者常因明星代言而忽略风险告知事项；四是为金融产品、平台站台，如“泛亚有色”曾邀请某学者出席活动，对消费者造成误导；五是为银行保险机构某类产品或整体品牌代言。

金融营销宣传更应规范

针对越来越普遍的金融营销宣传，监管部门就曾发布《关于进一步规范金融营销宣传行为的通知》，对金融产品或金融服务的宣传推广行为加强监督。

通知要求，切实规范本机构及合作方的金融营销宣传行为，未取得相应金融业务资质的市场经营主体，不得开展与该金融业务相关的营销宣传活动；不得以欺诈或引人误解的方式对金融产品或金融服务进行营销宣传；不得对资产管理产品未来效果、收益或相关情况做出保证性承诺，不得明示或暗示保本、无风险或保收益；金融产品或金融服务经营者进行金融营销宣传，应当具有能够证明合法经营资质的材料，以便相关金融消费者或业务合作方等进行查验。

对于明星等公众人物代言，应当遵守《中华人民共和国广告法》等法律法规，不得为其未使用过的商品或者未接受过的服务作推荐、证明，不得明知或者应知广告虚假仍作推荐、证明。接受代言前，应当查验所代言机构是否具有合法资质，所代言产品和服务是否内容真实、符合监管要求。

“三看一防止”避开金融陷阱

“消费者选择金融产品或服务时，不可盲信明星代言。”中国银保监会消费者权益保护局表示，消费者应理性对待“明星代言”的产品或服务，做到“三看一防止”。

一看机构是否取得相应资质。金融行业属于特许经营行业，不得无证经营或超范围经营金融业务。消费者应选择有相应金融业务资质的正规机构、正规渠道获取金融服务。可以登录金融监管部门网站、行业协会网站查询机构有关信息，或者向当地金融监管单位核实机构资质。

二看产品是否符合自身需求和风险承受能力。消费者购买金融产品时，要了解产品类型、条款、风险等级、告知警示等重要信息，根据自身需求和风险承受能力选择适当的金融产品。要坚持理性投资、价值投资，不宜一味追求赚“快钱”，更要摒弃一夜暴富观念。

三看收益是否合理。投资理财风险和收益并存，消费者面对营销宣传时，要重点关注是否如实地披露了风险和收益，以防被误导或欺诈。对承诺高于平均收益率的金融产品要小心谨慎，不要轻信高回报无风险等虚假宣传。

四要防止过度借贷。理性看待借贷消费、理财投资等广告宣传，保持理性金融观念，不盲目跟风消费、借贷和投资。青少年尤其要对粉丝应援、借贷追星、集资追星等行为保持理智，谨防陷入非法集资等金融陷阱。

征集

《理财课堂》栏目长期开通，广大读者可将您所关心的理财问题、理财信息及个人家庭财务状况发送给我们。围绕您自身的理财需求，理财顾问团将根据具体情况，进行一对一有针对性的“把脉”，量身定制专属理财方案。

在介绍家庭财务状况方面，尽可能详细，如标注所在地、家庭成员数、当下的收入情况、固定开销、目前的投资理财情况及当下的理财目标等。相关信息可发送至邮箱：774960322@qq.com；也可搜索关注“晋报财讯”微信公众号，将您所关心的问题发送至公众号后台，我们将及时处理。