

今年初杨小姐花 20 万元购买了一款银行结构性理财产品，预期年化收益率可达 5% 以上。而 5 月下旬该产品即时收益仅为 3% 左右，她便打算提前赎回，不过银行表示需交纳 2% 手续费。杨小姐办理了赎回，投资了半年的资金没获得收益，还损失了近 1000 元。

不少市民在选择理财产品时只关心收益率却忽略理财费用。业内人士提醒投资者，选择产品不仅要关注产品的收益、风险、期限等基本情况，还要看这些产品产生的相关费用有多少。

“投资者自己也应该谨慎，买产品之前尽量问清楚，合同更要仔细看。”中央财经大学银行研究中心主任郭田勇说。

据介绍，银行理财产品确实存在一部分费用，大多存在于非保本浮动收益型理财产品中，包括销售服务费、理财产品托管费及保管费、管理费等。其中，销售服务费是支付给销售机构的；理财产品托管费及保管费是支付给托管机构的；而部分理财产品还将收取超过预期年投资收益率的收益，作为理财计划管理人的产品管理费。

由于银监会没有对理财产品的收费进行明文规定，各银行大多根据自身成本自主定价。而各个银行间的收费标准也有很大差异，有些只有百分之零点几，而有些则超过 3%，弹性较大。投资者的认购资金越多，费用可能逐级递减。

统计显示，部分银行发行的理财产品总费用达到了 1% 至 1.5% 的水平，几乎与基金管理公司的管理费用水平相当。一些期限较短的产品，年化收益在 4%，刨去费用最终的收益可能还不到 3%。也就是说，投资者在选择理财产品的时候，不能只看产品的收益率，还要看它的相关费用是多少，否则选择的高收益产品未必能得到“最高”的收益。

工行金融市场部副总经理马续田说：“理财产品要投入很多成本，尤其是高端产品。”这些成本包括：第一，网点营销的成本，包括营销人员、网点费用等；第二，银行投资人的管理成本，包括净值估算、资金监控等；第三，理财产品独立托管成本，资金放在托管部门，大概收取万分之二的托管费用。

汇丰银行的理财产品负责人也谈到，如果一家银行说自己的理财产品没有任何的费用，这里面可能存在信息不透明问题。“银行做交易、资金管理一定会涉及到成本，费率应该在明处。”

“我研究过银监会的各种规定，没有对理财产品的收费进行规定，所以各银行都是根据自身成本自主定价。”普益财富研究员张星说，“选择产品时除关注预期收益率，还应对相关费率算账。”

据郭田勇介绍，目前银行销售理财产品时都有详细的说明书，上面有产品的收益测算，通常所公布的预期年化收益率是已经扣除了产品的相关税率以及相关费率的实际收益，市民购买前应该先看清上述说明，避免“糊涂”投资。

(摘自《华夏时报》王雪涛/文)

存银行不甘心 理财产品选什么



手

中有 1 元钱，一年后，1 元钱还在，但未必还值 1 元钱。存钱是为得利息，其实却在亏损，实际收益是负的，意识到这一点后，市民理财要求更加迫切。

作为普通市民来说，尤其是在当前通胀预期强烈，又赶上股市、楼市不景气，存钱还是花钱？买房、买车还是买债券、买黄金？怎样才

能使手中辛苦赚来的钱保值增值？

现象

存在银行拿利息不甘心

从国家统计局公布的 CPI 来看，4 月 CPI 同比增长 2.8%，有专家分析，未来几个月，通胀压力很可能上升。目前银行 1 年期利率为 2.25%，以全年通胀率 3% 计算，在

这一年内如果既没有买房又没买黄金，也没有其他收益更高的收益，而只是把钱存在银行里拿定期利息的话，在利率不变的情况下，您会发现，虽然拿到了银行支付的存款利息，但是随着物价的上涨，到手的钱看似多了些，但反倒更不值钱了。

以 1 万元定期存款为例，一年后本息合计 10225 元。可是，假设全年通胀率 3%，目前花 1 万元可买到的东西，届时可能就需要花 10300 元才行，也就意味着，届时，即便您手中有 10225 元，其实际价值已缩水 0.75%，存钱不赚反赔。

对策

市场不景气，短期理财成避风港

以往，在低利率甚至是负利率情况下，普通投资者往往会将目光转向股市、楼市、金市等“高风险、

高收益”产品上，不过近期股市不景气，楼市受政策打压，金价已升在高位，于是普通市民对这些投资品种也谨慎有加。

在这种情况下，银行的短期理财产品引起了市民的关注。最近工农中建交、浦发、中信、光大、邮储等多家银行都推出了短期或超短期理财产品，受到了市场的热烈追捧。以某行不久前推出的一款超短期的 5 天理财产品为例，年化预期收益率可达到 3% 左右，达到活期存款利率的 8 倍多。而多家银行推出的 3 个月期、6 个月期的此类产品中，年化预期收益普遍也能超过 1 年期定期存款。

据了解，目前银行推出的短期、超短期理财产品通常投资方向为短期金融债、企业债、信托计划等风险相对较低的领域。

建议

高收入人群可介入风险理财

据记者了解，现在银行发行了众多理财产品，从投资方向看，信贷类理财产品收益相对要高得多。目前杭州一些银行发售的信贷类理财产品，收益高的有 8% 左右，不过，这些理财品种对资金量要求也高，一般要求投资门槛在百万元以上，期限最长在 1 至 2 年，资金量比较大，抗风险能力比较强的投资者可考虑这些产品。

此外，高收入人群也可考虑高风险产品。“长期来看，目前股指在 2500 多点应该是一个相对底部，如果有较高的抗风险能力，此时应该考虑适度建仓。”工行理财专家认为，股市向来有“买涨杀跌”的做法，现在股指一路下跌，众多投资者更多的是恐慌而不是理性，于是，一路斩仓，理财专家认为股市短期内可能还会下跌。但是，众多股票已具有投资价值，如果有一定的抗风险能力又不急功近利，此时分批介入也许正是时候。

(摘自《钱江晚报》俞萍丽/文)

信用卡

时尚潮人用卡三大新方式

或许你是个“潮人”，喜欢用最新的工具武装自己，让理财也变得更多精彩；或许你归于传统，但也不要忽视这些新技术，它们可以让你的理财生活更加快捷便利。

交行首创无卡取款

很多银行在自助终端上都引入了“无卡存款”业务，不用携带自己或是他人的银行卡，只要通过账号的准确输入，就可以直接通过自助终端将现金存入到指定的账户。

然而，反之呢，不使用银行卡，能不能从银行的 ATM 机上进行取款？看上去有些天方夜谭，但是在交行的“e 动交行”业务中，利用与手机银行的“协作”，没有银行卡也可以从交行的 ATM 终端上提取现金。

交行“无卡取款”业务对于持卡人来说，可以免受不法分子在 ATM 上设置盗卡装置等带来的潜在安全威胁。但另一方面，持卡人对于手机、手机银行的安全保管与使用就更加值得重视了。

除此之外，利用“无卡取款”的功能，也可以轻松达成给急需现金的亲友提供便利取款的目的。举个例子来说，只要事先在自己的手机银行上进行“预约取现”的操作，将相关的手机号码信息、预约码、银行卡密码告诉急需现

金的亲友，他们就可以便利地从交行的 ATM 机上进行现金的提取。

快速“挥卡”也能消费

使用银行卡进行支付，我们已经习惯了“刷卡”，通过银行卡磁条与刷卡设备的接触，可以读取磁条上的银行卡信息。但是磁条卡的一大缺陷在于信息易被读取，也容易被复制，在使用的过程中也容易受磁场等外界因素的干扰影响读取。

因此，磁条卡技术正慢慢地向金融芯片卡过渡。近期，中国银联常务副总裁蔡剑波表示，具备安全性更高、卡片容量更大、功能更强大等多种优势的金融芯片卡已成为我国银行卡产品升级换代的方向。未来银行卡的发展方向将是芯片卡逐步替代磁条卡。

如工行近期就推出了一款银联标准牡丹芯片信用卡。据工行的工作人员介绍，此次推出的银联标准牡丹芯片信用卡采用磁条加芯片双介质设计。其中，磁条部



分使用银联标准，其功能应用和使用范围与普通银行卡相同；而芯片部分符合中国人民银行 PBOC2.0 芯片卡标准，使用上就颇有高招了。

记者了解到，一方面，芯片卡可以在支持芯片读取终端的 POS 机上进行操作。目前通过中国银联的网络扩展，已经有 98% 的银联商户可以支持插入式芯片的读取。另外一方面，在工行此次推出的牡丹芯片信用卡中，配置了电子现金账户的功能。在使用时，持卡人可以将信用卡账户中的一部分信用额度，最高不得超过 1000 元圈存到电子现金账户中。对于电子现金账户中的资金使用，不需要“刷”，而是轻轻一“挥”，在 POS 终端前就可完成读取，不需要使用密码就可以实现小额支付的功能，极大地提升了持卡人和商户的交易速度。

指纹支付更优惠

在越来越多的商户和商场，你已经可以看到“指付通”的标识。在日常休闲活动中，如果采用指纹支付的方式，也有意想不到的大幅优惠。如推广“指付通”业务的立佰趣近期就正在推出包括餐饮、美容美发、电影等在内的诸多优惠活动，假如采用“指付通”的方式进行结账，会有意想不到的优惠。同时，为了便于使用者熟

悉了解这种新型的支付方式，立佰趣在徐家汇、正大、五角场等商圈设立了多个“指付通”体验站，在体验站内可以了解到如何开通、使用指纹支付的服务。

其实，“指付通”指纹支付业务是银行为个人用户推出的一项全新的电子支付业务，无需银行卡和密码凭手指指纹就能完成。用户可将本人指纹信息与本人指定的银行账户或本人的“指付通”电子钱包账户进行绑定，并将绑定账户作为“指付通”支付的付款账户。在“指付通”合作商户中消费时，用户仅需在“指付通”终端上摁压已作绑定的手指并输入本人身份识别码，通过认证识别出已绑定的付款账户，并从该账户自动转账支付消费款项，从而实现无需银行卡和现金，只要手指即可完成整个消费过程。

指纹支付终端在体积上和 POS 机差不多大小，使用界面上除了数字键、确认和取消键外，还有一个用来识别用户指纹的凹槽。消费支付时，只需要用食指点击“指付通”支付终端的指纹读头，显示屏在 2 秒钟左右确认读取了用户的指纹数据信息。随后“指付通”支付终端显示屏提示：“请输入用户的身份识别码”，消费者在相应的数字键盘上输入用户的身份识别码经系统确认后，就可完成交易。

(摘自《理财周刊》尹娟/文)

百姓理财

我们一起“被理财”

近来在饭桌上聊天，妈妈几次让我们猜，当天吃的某样蔬菜涨到几翻了。我安慰她，管它涨多少，只要不比房价贵，还是吃得起的。记得上一次聊到物价因前年猪肉价格疯涨。妈妈说你们“工资大”不在乎，但她和她那帮拿 1000 多元养老金的老姐妹们可不得不在乎！报上说 4 月 CPI 为 2.8%，储蓄“负利率”了，且仍有上涨趋势。

但看病、养老成本并不会随着 CPI 上升而下降。怎么办？要理财！因为“你不理财，财不理你”。于是退休工人们也加入理财大军。最方便的是到银行取出“负利率”的储蓄，转成基金。才几天工夫，专家们就帮着你把本钱“负”得心惊肉跳。

“工资高”一点的怎样理财呢？月入 1 万元的白领，为了婚房、为了增加一个儿童房，拼命加班、出差，年收入以 15% 递增，代价是 30 岁出头，颈椎、腰椎的骨龄接近 60 岁，想不到房价却以 50% 的速度飞涨。早两年和晚两年买房，居然能一下子拉平 10 年收入与财产积累的差距。等到攒够首付，办完贷款，住进理想的两室或三室，你发现，往后每月工资统统由银行帮你理了，先还贷款，再付水电煤，卡里所剩无几，工资基本“白领”。

小康甚至富裕阶层的幸福指数就一定高吗？也不一定。美元、欧元存银行保不了值，按人民币折算不断缩水，但做外贸出口生意的，却因人民币升值受影响严重；高位投资房产想靠租金跑赢 CPI，怕在有生之年难以收回成本，但一不留神又成了房产新政的打压对象；做股票 10 多年，只

能享受两年纸上富贵，尝鲜股指期货期货的大多数人，没有感受天堂，感受的是地狱。

网络热门词层出不穷，在一个“被加薪”、“被增长”、“被幸福”的“被”时代，我们一起“被理财”。不管收入高低、财产多寡，仿佛人人都在缺钱。从深层次上说，缺的是一种安全感，缺的是一套保障机制。当上学、居住、求职、看病等这些关乎“民生”的大事都成为“小事”时，普通老百姓还有必要天天和利率、汇率、CPI、市盈率、估值较劲吗？

朋友说，现在她跟着她老板把钱借给一家房地产公司，年收益 18%。

“投进去 1 万元，年收益有 1800 元啊。”王小姐心花怒放，但随即又表示担忧，“资金安全吗？”朋友信誓旦旦地说：“没事，我把房子抵押贷款 10 万元，都投进去了。”王小姐的父母对此事也挺支持，还极力劝她把家里的房产做抵押，把钱交给担保公司。王小姐有些心动，但又担心资金不安全。“真不知道这闲钱该怎么用，靠我这水平，再怎么多赚钱也赶不上通货膨胀，这以后靠什么养老啊？”王小姐很迷茫。

(摘自《新闻晨报》张岱云/文)

闲钱怎么用 女白领很纠结

王小姐在理财方面是个比较保守的人，她说，前几年，她的钱都是存在银行里，可现在不行。“政府公布的 CPI 都已经到 2.8% 了，据预计下季度会更高。”她说，银行的一年期定期存款的利息才 2.25%，她想保本也想理财，银行的理财经理就纷纷给王小姐推荐银行发行的理财产品。

前不久，她收到一家银行的理财短信：34 天产品，年收益 2.7%；86 天 3.3%；178 天 3.7%。王小姐立马跑到该银行表示要购买 34 天的那款产品，但银行经理告诉她，现在银行理财产品只剩下 86 天的那款产品。“由于这款产品起购点要 5 万，我只得在该行开户，然后把分

散在各行的存款都存到这家银行。”累得够呛，王小姐仔细算了一笔账后又觉得很沮丧。她说，5 万元乘以 3.3% 再除以 4，到期后大概赚个 410 多元，“放银行定期存 3 个月利息是 213 元，忙活半天多赚 200 元”。

惨 资金一入市眨眼间没了 10%

对于银行理财产品，王小姐是不想再折腾，可闲钱哪里去呢？上周，她和一个在证券公司工作的朋友聊天时，对方的一句话又让她动了买股票的念头。

“朋友说今年股市应该围绕

3000 点震荡，现在已经跌到 2500 多点了，入市应该没问题。”她听了朋友的话后，就想到如果买对一只股票，赚个 10% 应该是不难的。

随后，她在证券公司的朋友推荐她买中国国旅，目标价是 25 元。当天下午，她向证券账户转进 1 万元，以 19.47 元的价格买了 500 股的中国国旅，“没想到离开电脑半小时后，这只股票开始跳水，一下跌到 17 元多，几乎跌停了”。

险 房产做抵押钱给担保公司

王小姐和朋友聊天后，理财的心又热了起来。

朋友说，现在她跟着她老板把钱借给一家房地产公司，年收益 18%。

“投进去 1 万元，年收益有 1800 元啊。”王小姐心花怒放，但随即又表示担忧，“资金安全吗？”朋友信誓旦旦地说：“没事，我把房子抵押贷款 10 万元，都投进去了。”王小姐的父母对此事也挺支持，还极力劝她把家里的房产做抵押，把钱交给担保公司。王小姐有些心动，但又担心资金不安全。“真不知道这闲钱该怎么用，靠我这水平，再怎么多赚钱也赶不上通货膨胀，这以后靠什么养老啊？”王小姐很迷茫。

(摘自《海峡都市报》李进/文)

外币定存 赚息又赚价

近期国际股市场大幅波动，有散户将资金转往较稳阵的定期存款赚息，当中又以屡次加息的澳元息口最吸引。不过，有外汇专家指，加元前景胜于澳元，虽然息率不高，但可博升值。

澳元息高，为不少存户的心仪货币，但不同银行对定期存款设下不同金额要求，当中以创兴及东亚门槛较低，只需 1,000 澳元；而要求最高为永隆，至少 1 万澳元起。以 1 及 3 个月的定期存款而论，大型银行如汇丰、中银及花旗存利率较低，其中花旗分别只有 2.1% 及 2.25%，不及一众中小型银行。假设于花旗及永隆分别存入 10 万澳元做 3 个月定期，前者利息有 562.5 澳元，而永隆则有 1025 澳元，多近一倍。

中信国际澳元定存回报 近 5 厘

同是定存 12 个月，中信国际的“灵活提取定期存款”利率更为吸引，有 4 种货币可拣以全新资金存入至少等值 50 万港元的澳元，就可定期内获牌价以外的额外利率以及现金回赠。以一般客户存入 10 万澳元计，牌价为 6 个月澳元定存利率，首 6 个月可额外加 0.3%，第 7 至 9 个月加 1%，最后 3 个月加 2.77%；5 月 17 日牌价为 3.9%，即 3 个阶段的利率分别为 4.2%、4.9% 及 6.67%，一年可得利息 4992 澳元。

不过，市民要留意外币户口的不同收费，例如最低结余费及不动户收费，当中以创兴最宽松，不设任何收费，汇丰、花旗及大新为综合户口，只要旗下所有户口资产价值达指定金额，就可豁免手续费。

加纽两币前景 升值可期

除澳元以外，市场上有分析指，加、纽两币更有前景。恒生投资服务首席分析员温灼培表示，众多外币中最看好加元，原因有五个：第一是多国对欧元抱质疑态度，各地央行或会减持，估计资金会流向加元；第二是澳洲政府增收矿业税，将不利投资者；第三是加拿大出口依靠美国，而美国近期没有坏数据传出；第四是加拿大出产石油，现时油价低见 70 美元，但如止跌回升，该国绝对可受惠。

温灼培称，最后一个原因是，澳元息口已上调数次，料加息周期快将完结，但加元却刚开始，而纽元下次有七成机会加息。故他认为，就算息率不及澳元，加、纽两币亦可博升值。

(摘自《香港文汇报》余美玉/文)