



超短理财 中看不中用

刚刚过去的清明小长假,不少银行争相发售超短期理财产品,以高收益揽客。不过,理财人士提醒:这类产品看似收益率很高,但因投资期过短,实际收益并不可观,不如选择收益率适中且比较稳健的中长期产品。

不少银行针对小长假推出了 5 天到 7 天超短期理财产品,年化收益率从 4%至 6%不等。尽管产品投资门槛高于 5 万元起卖的常规产品,分别为 10 万元至 500 万元不等,但一经推出便遭到了投资者疯抢。

“目前银行的活期存款收益率只有 0.4%,将资金由活期存款账户搬到这样的短期理财产品上,收益率可以提高十多倍。清明期间股市休市,用闲置的第三方存款资金购买理财产品两不误。”投资者刘女士这样告诉记者。记者了解到,高达 6%的预期年化收益,不仅远高于活期存款利率,甚至超出了半年甚至 1 年期的银行理财产品收益率。目前银行发售的 1 年期理财产品预期年化收益率约 4%至 5%。不过,一位股份制银行理财师告诉记者,虽然超短期理财产品的收益率比相应的储蓄利息高出很多倍,但如果理财资金少,投资这类产品意义不大。

（摘自《京报网》熊炘 / 文）

■理财白皮书 I

如何合理避开银行卡多种收费

最近一段时间,银行业务收费问题成了不少市民关注的焦点,以一张普通的银行借记卡为例,从出生到成长一直到注销死亡,各类收费项目真是不少。当然,日前银监会已发布通知要求各家商业银行对违反规定的收费项目立即停止收费。而对于咱老百姓来说,我们更关心的是我们手中的这些卡片到底要收什么样的费用。那么就请跟随记者一起去看看,同样的服务内容,有哪些银行还有免费的午餐。

（摘自《京报网》熊炘 / 文）

■看故事学理财 I

为什么把房间搞得那么大

有一次,一个朋友请富兰克林参观他富丽堂皇的新居。他领富兰克林走进一间大得足够召开议会的起居室,富兰克林问:“为什么把房间搞得这么大?”

这个人说:“因为我有钱。”然后,他们又走进一间可容纳 50 人的饭厅,富兰克林又问:“干吗弄这么大?”这个人再次重申“因为我有钱”。最后,富兰克林愤怒地转向他,说:“你为什么戴这么一顶小帽子?你为什么不带一顶比你的脑袋大十倍的帽子?因为你有钱呀!”

由于奢侈与浪费,绅士们将会变得贫困,不得不向那些曾被他们所不屑的人去借债,而后者则通过勤劳与节俭赢得了地位。显然,一个站立的耕者要比一个跪下的绅士高大。

抛掉那些挥霍无度的蠢行吧!这样你就不会有那么多世道艰难、家庭不堪重负之类的抱怨了。

初入社会的年轻人,对于手中的钱财,常犯的错误是有多么花多少,想买什么就买什么,甚至因为可以利用银行借贷,而随意扩张信用,陷入负债累累、入不敷出的窘境。因此,懂得如何开源、节流以及正确评估投资风险非常重要。

（摘自《生活理财网》）邹华英 / 文）

“十赌十输,几乎没人赚过!”做黄金珠宝生意的老手王小姐进行地下炒金,这次也栽了跟头,并用这句话概括了总现状。她说,“自己半年亏了将近 20 万,有朋友亏了几百万,只怪自己太贪心!”

王小姐的遭遇只是众多参与地下炒金者上当受骗的故事之一。今年以来,随着黄金价格一路飙升,地下炒金迅速升温,也“烤糊”了不少人。

贪心栽了大跟头

“没想到自己也栽了跟头,亏了将近 20 万,还害得朋友、客户赔钱,最多的亏了几百万。”从事珠宝黄金行业的王小姐自称也算得上业内老手了,这些年来也常炒金,想不到这次亏惨了。

“以前都是通过上海黄金交易所做,不过才赚它保证金的 8%~10%。”几个月前,有朋友向她推介了一款英国的地下炒金平台,并鼓动她:“杠杆比例高达 100%,真的很刺激。”一时经不住诱惑的她,转而投奔于此。

“前几天晚上 12 点多,金价 1386 了,看准它会升,我赶紧买了一

手。”结果,她发现这款号称平稳保障投资的国外炒金平台却“死机”了,“动也不动,不能交易。我下单过了一会儿,一看金价飙升到 1398 元啊!亏死了。”而这样的不平稳情况已不是第一次发生了,“好多朋友都跟我诉说,交易时经常出现无法下单、平仓,更无法直接打电话联系上对方,平时都是通过 QQ、发邮件联系的。”

直到亏了将近 20 万元,王小姐终于醒悟:“真是十赌十输,没见到人赚过钱的。总以为自己能捡漏,结果还是和别人一样赔了,都怪自己贪心栽了大跟头啊!”

95%以上都亏本

国际黄金市场红火,一些地下炒金公司如雨后春笋般纷纷冒出,通过网络、电话推销等方式,大肆宣扬投资收益,吸引投资者参与地下炒金。

公开资料显示,不少群众受到蛊惑,参与到地下炒金活动以后损失惨重,有的甚至倾家荡产。尤其去年以来,有关地下炒金的群众投诉日益增多。地下炒金和非法炒金骗局盛行,受害客户群体之中尤以海

外归来的侨胞侨眷最为突出:侨胞侨眷投资损失达到 100 多亿元人民币,受害人达到 500 多人。

地下炒金,即是非法炒卖黄金期货,是指一些公司未经过国家主管部门批准,擅自开展网络炒金业务。它们将投资者提交的保证金,通过隐蔽渠道汇往国外账户,用于黄金买卖交易,并从中收取高额交易佣金。但由于其交易使用的计算机系统和服务器在境外,我国主管部门也无法对其进行监督。黄金市场调查报告显示,地下炒金近乎于赌博,95%以上的投资者都亏本,只要投资者将钱打进账户,赚钱只能是一厢情愿。

地下炒金不受法律保护

非法地下炒金的特点是隐蔽性强,将欺骗的对象主要瞄准“80 后”,特别是没有找到工作的大学毕业生。

地下炒金团一般都以合法的形式掩饰非法的目的。这些公司往往以“××投资咨询公司”、“××信息咨询公司”、某国(香港)“××代表处”的形式存在,租用高档写字楼,宣称公司与香港以及境外一些知名的金融机构合作,得到相关机构的授权,以此招揽客户在上述公司开户炒金。这些非法经营的公司身披境外“合法”外衣后,更能迷惑投资者。

将欺骗的对象主要瞄准“80 后”,那是因为“80 后”涉世未深、经验不足而又想快速发财,容易被诱骗。

此外,利用网络等现代化工具开展业务,作案手段隐蔽、快捷,而且涉案金额大。由于非法炒金公司通常采取游说、夸大投资收益等方式诱惑客户,所以客户往往开始尝到甜头而不惜重金投资,结果是占小便宜吃大亏。如去年 10 月份侦破的深圳佑生金号黄金投资案件,犯罪分子自 2009 年 11 月起,前后诱

使上百名客户共投入 1000 多万人民币。

值得注意的是,我国《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法》第十八条明确规定:“因参与非法金融业务活动受到的损失,由参与者自行承担。”也就是说,我国法律不保护地下炒金、变相期货交易。即使案件被查处,但参与非法经营的资金将依法被没收,受害者无法讨回自己的“血汗钱”。

小贴士： 警惕地下炒金的 6 种面目

- 1、地下炒金一般有“手续少、门槛低、收益高”三方面的诱惑。
- 2、几乎所有地下炒金公司里的人名都是假的,他们一旦“隐身”,客户踏破铁鞋也无迹可寻。
- 3、地下炒金公司根本不参与任何交易,把虚拟网站和虚拟账户提供给客户,让客户在预设的程序里“对冲”,直至本金“输光”。
- 4、地下炒金公司分两种,一是“非法”,比如一些香港公司到内地招揽客户,参与国际市场的炒作,诱导客户频繁交易,以收取高额手续费。二是纯粹诈骗,公司并没有将客户的钱真正投入到国际市场,而是跟客户进行对赌。
- 5、将客户单卖给别的公司,形成连锁。一旦一家亏损,就会形成多米诺骨牌效应,出现大面积倒闭。一旦产生风险,这些根本不受监管的公司会立即搬迁,人去楼空,客户追讨无门。
- 6、地下炒金公司基本是白天通过各种途径招徕客户,在各大论坛、贴吧里张贴小广告,发布黄金行情预测分析,或从非法渠道买来国内证券客户名单推介“业务”。晚上则主要从事明令禁止的“代客理财”,通过直接登录客户账户,进行买卖操作,按盈利的“三七开”赚取分成。

（摘自《投资与理财》谭敏 / 文）

■理财教室 I

财务自由 与定投技巧

能否达到财务自由,是投资理财成功与否的一个标志。财务自由如以金钱多少作衡量,大致分为三个阶段。

第一阶段是财务保障,储备当年薪水的金钱,以备不时之需。该笔钱不能动用,只能放在银行里,随时可以提取。第二阶段是财务安全,储备 1 年薪水的金钱,不会因工作变故或家中有急,基本生活有所影响。第三阶段才是财务自由。要达到这一目标,至少要储备 150 个月薪水的金钱,才能衣食无忧,不为金钱烦恼。

150 个月的薪水够吗?不妨算一笔账。如把 150 个月的薪水投资债券或蓝筹股,每年平均约有 3%至 5%的回报,1 年的总收益就等于目前 4.5 至 7.5 月的薪水,也就是每个月有现时收入的 37.5%至 60%作生活费,这对于一个退休者或宅人,生活应该很不错了,如果收益再提高一些,收入则更多,生活则更好。当然,有投资者希望退休以后每月收入与现在相等,如以每年 5%回报计算,则需储备 240 个月的薪水。

人的工作时间是有限的,财务自由的金钱数量却是刚性的,或 150 个月或 240 个月薪水。如果,投资理财得当,则会早 1 月,早 1 年,抵达财务自由的彼岸。寻找超过年均收益 5%的投资标的,就是投资理财的出发点。

当然,市场是波动的,市场是牛熊转换的,任何市场预测又是受嘲弄的。因此,只有借助定投这一最基本的投资方式,才有可能早日实现财务自由。

海外投资界用数理模型对定投进行过研究,做好定投至少有四项注意:

- 一、无论选择哪天扣款,只要做中长期定投,超过 36 个月,选择哪天均不会有显著的差异,投资人可选拿工资的次日供款。
- 二、定投既可每月一次,也可两个月或一季一次,特别是定投交易所基金(ETF),因无法像银行或基金公司那样可固定金额、时间扣款,均要靠自己在交易时间买入,且金额又是有多有少,这给投资人带来操作难度。如每月定投改为两月或每季定投,只要是长期投资,收益也是差异不大的,这一方法甚至可以运用到定投蓝筹股,一季、半年,一年定投一次。
- 三、不断调整定投金额,对抗通胀。通胀随着岁月增长。30 年前买 1 根油条仅花 4 分钱,如今要付出 2 至 3 元。如定投金额不作调整,财务自由将会被通胀吞噬。定投金额须随着 CPI 进行调整,或一年一调,或半年一调,还可随自己薪资上升调整。
- 四、定投无法降低风险。不少投资人对定投可能有误解,认为定投可以降低风险,其实只要定投的市场没有赢利机会,定投只能取得平均成本,并不能带来赢利。以嘉实 300 指数基金为例。2010 年该基金年亏损 12.9%,如以每个月的首个交易日作为定投日,以 12 个月定投的平均成本计算,年亏损 12.49%。这足以说明定投无法减轻亏损。要规避风险就不能把所有的鸡蛋放在一个篮子里,也就是只定投一个市场,而是要钱进海外,进行全球资产配置。

定投要选择不同的市场。定投只有在长期向上的市场才有比较好的回报,才会早日为实现财务自由提供好途经。每年全球 180 多个市场均有冠、亚、季军,中国市场并不是常年的前三名,这也是定投要买海外市场的唯一理由。

（摘自《证券时报网》李光一 / 文）

