

年化收益率最高8.1% 实力担保公司提供保障

晚报理财俱乐部稳健理财产品来袭

“前段时间股市上窜下跳太厉害了，咱们晚报理财俱乐部还有没有新的理财产品，要是有，我就干脆把钱拿出来买理财产品了。虽然理财收益率和股市大涨时不能比，但是收益稳定不用担心亏钱，感觉踏实多了。”近来股市振荡加剧，股民张老师心里充满了危机感，经常打电话询问俱乐部推荐的新产品事宜。

针对广大会员的需求，齐鲁晚报理财俱乐部向会员推荐了山东省金融资产交易中心的新产

品。据山东金交所相关负责人介绍，11月17日(本周二)推出两款新产品，两款产品期限均为365天，年化收益率为8.1%，认购起点5000元(以1000元整数倍递增)。产品均为稳健型产品，分别由山东省再担保集团股份有限公司、瀚华担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

据了解，本次一款产品的担保方是山东省再担保集团股份有限公司，该公司是经山东省人民政

府批准设立的省属大型国有企业，注册资本11.91亿元。另一款产品的担保方瀚华担保集团注册资本金35亿元，是中国覆盖范围最广泛，也是最大的民营融资担保公司。两家担保公司实力强大，为投资者提供了安全保障。

业内人士表示，大多数普通市民的风险偏好还是比较低的，股市振荡让很多市民开始调整自己的资产配资。部分股民已在这次小反弹中剥离资金，重新回到稳健型的理财方式。

冬季疾病高发 巧用重疾险让保险买单

进入冬季以来，由于雾霾不断加剧和早晚温差增大，使得呼吸道感染和心脑血管疾病的就诊人数明显增加。专家提醒，冬季是疾病的高发期，尤其是阶段性、大幅度、突然性的降温，极易诱发心脑血管疾病。除了注意室内通风和日常保健外，可合理选择健康保障，让保险公司为疾病买单。

目前，市面上的商业重大疾病保险有很多，对于大多数不懂保险的人，如何选择极具性价比的重疾保险呢？

据专家介绍，重大疾病保险保障的疾病种类一般包括20—40种疾病，至少包括恶心肿瘤、急性心肌梗塞、脑溢血等重大疾病，有些甚至高达50余种，同时还提供身故、豁免保费等多种保障。但

是，购买保得全的重疾险在一定程度上并不见得实惠。业内人士透露，很多保险公司出售的重疾险所保的重大疾病种类多，不过是招揽客户的一种手段。在几十种重大疾病中，不少发病率非常低，甚至是在中国几乎不可能患上的。所以，并不见得购买到的重疾险所保的重大疾病越多就越好。而且，保障的疾病种类越多，价格也就越高，无疑是在花冤枉钱。

保险公司销售的重疾险主要分为两种：一种是可以作为主险进行购买，另一种是可以作为附加险和主险一同购买。只投保了重疾险的客户一旦患有大病，花费就会很多，虽说自己购买了重疾险，但在保险公司的理赔上却是有限的。因此，市民在选择“重

大疾病”保险时，最好以长期寿险为基础，把重疾险附加在上面。此外，还要把住院医疗保险和住院生活补贴保险同时也附加在上面。通过这种保险组合搭配，不仅可得到更多保险保障，而且价格差不了几百元，性价比较高。

从保费缴纳情况来看，目前，重疾险产品主要分为：长期险种(保费是均衡型的，也就是说客户投保的整个期间每一年所要缴纳的保费是一样的)；短期险种(保险期限多为一年一保，所要缴纳的保费是随着自己年龄的增长而增长的)。年龄在35岁以下的市民建议按照经济情况选择短期重疾险。而年龄在40岁以上的市民，建议购买保障期较长的重疾险更为划算。

(宗禾)

IPO新规下 打新基金收益莫期望过高

在今年上半年的单边牛市中，以打新为主要获利手段的打新基金备受稳健型投资者的追捧。然而，伴随着股市的剧烈震荡，新股发行被迫暂缓，在此背景下，无新可打的打新基金遭到巨额赎回，也一度淡出投资者的视野。本次IPO的重启，无疑让在“寒冬”中煎熬数月的打新基金看到了苦尽甘来的希望。不过，业内人士指出，由于游戏规则的改变以及当前市场状况，预计打新基金很难再现上半年的高收益，投资者选择打新基金时，不宜抱有过高的收益预期。

根据好买基金研究中心测算，打新基金收益由两部分组成——底仓收益和新股收益，由于今年1到5月份市场的狂热，部分打新基金将底仓股票占资产净值的比例有所放宽，结合6月以前市场平均涨幅达到138%的情况，部分打新基金半年时间就获得了两位数以

上的收益。从规模上来看，截至6月30日，打新基金净值规模步入百亿元级别的超过60只，其中有4只基金的规模更突破150亿元大关。

不过，伴随着本次IPO规则的改变，打新基金或难以再现上半年的高收益。首先，取消预缴款政策，降低了新股申购门槛。海通证券分析师指出，由于新股发行机制将取消网上网下申购预缴款，打新资金成本将大幅下降，申购热情或大幅提高，这将直接导致后续中签率下降。博时基金固定收益部门相关负责人表示，打新收益率由中签率和新股持有期回报率共同决定。上半年股票市场持续上涨，新股回报率一度超过500%，但打新热情高涨，导致新股中签率和打新收益率持续下降。在取消预缴申购资金后，与上半年相比，打新资金的利用效率显著提高，新股中签率还将进一

步下降；同时在目前市场环境下，新股持有期回报率也将有所降低。打新的无风险收益可能显著下降。

另外，新股的发行价格也存在较大不确定性。原有发行制度下，证监会对发行价格进行了严格的窗口指导，这也是打新成为无风险投资的主要原因。但新的发行体制一旦放开发行价格指导，改为市场化定价，则二级市场存在的无风险套利空间将大大缩水，从而对打新基金的收益率造成致命打击。有债券分析师认为，在新机制下，小盘股IPO被低估的情况可能大大减弱，打新的一二级套利收益将下滑，打新可能不再是无风险事件，投资者需要承担跌破发行价的风险。针对这种风险，证监会明确表态，新股申购应为投资者自主决策、自担风险、自负盈亏的行为。

(中证)

比高利贷利息还高？ 投资者应警惕高收益陷阱

月息30%，1万元一年变23万元，这是MMM金融互助社区的高收益理财产品，如此收益率不仅令徐翔汗颜，就连巴菲特、索罗斯也望尘莫及，若这个项目靠谱，恐怕毒贩、人贩都会放弃罪恶的事业加入其中。近日，银监会、工信部、人民银行、工商总局对这种金融互助投资模式发出预警，提醒广大投资者注意打着“金融互助”的名义承诺高收益，引诱投资的行为。

不仅仅是MMM，还有某地产公司也给出20%-30%收益率的理财产品，以及某网络销售公司给出的22个月11万元变33万元的预期收益……这样的高收益理财产品不胜枚举。

此外，还有一些虽然没有明确提出高收益率，但却让投资者心中默认为高收益的。例如某中介商向投资者提供购买原始股的机会，称

一年左右时间就能通过借壳上市。虽然没有明言预期收益率有多少，但投资者内心默认借壳上市能够产生巨大的投资收益。

其实是不是陷阱不难分辨。首先，凡是高于向黑社会借高利贷成本的，都是骗子。例如高利贷的标准模式九进十三出，月利率大约为13%，由此看出，MMM的金融互助社区投资收益高于黑社会的高利贷，那么借钱的人为什么要找投资者借钱而不去向黑社会借款呢？

其次，高于年息19.6%的融资有很大可能是骗子。国家规定，凡是高于贷款利率4倍以上的借款，都属于高利贷，超过4倍利率以上的部分，借款方可以不还。按照最高五年期以上的基准贷款利率4.9%计算，19.6%就是4倍贷款利率，那么超过这个利率水平已经可以定义为高利贷，借款方如果

真有好的项目，即使不能通过银行贷款筹措资金，也完全可以通过信托公司获得不高于19.6%的融资，并没有必要去向广大老百姓筹集资金。

最后，投资者应该牢记“便宜莫贪”。越是显得高大上的东西，越容易出现骗局。因为老百姓看不懂、什么高科技、生物制药、涉外项目等，投资者因为知识、语言等方面的不足，难以核实、理解，故这类项目出现骗局的机会更大。想起一句话：“当你惦记他给你的高利率时，他在惦记你的本金。”

理财人士提醒投资者，选择理财产品最好通过正规渠道购买，虽然这样仍然有投资风险存在，但这毕竟属于正常的风险范畴。如果是为获得更高的收益，而选择非正规渠道购买，投资者的本金将会受到很大概率的损失。

(宗禾)

如果您需要了解更多齐鲁晚报理财俱乐部信息、更丰富的“会员专享”理财产品、更详细的人会方式及投资流程，可以提前一天通过电话、QQ群、微信等方式预约，在每周三和每周五的上午10:00，到俱乐部现场参加我们的“会员接待日”活动。

1.拨打理财俱乐部热线:0531-

85196909/85196908报名；

2.搜索微信号“齐鲁财金”，或者扫描二维码，关注齐鲁晚报理财俱乐部微信，并发送“理财+姓

名、手机号”报名；

3.加入齐鲁晚报理财俱乐部专属QQ群，群号:432086739，入群申请请注明“姓名+手机号码”。



齐鲁晚报
理财俱乐部

齐鲁财金微信

理财俱乐部

财金资讯

招行手机银行 将转账零费用进行到底

招商银行日前实行一个惊人的惠民服务，将手机银行转账零费用进行到底，从此，招行进入触网零费用时代。

手机银行作为招商银行移动金融的主战场，经过5年的辛勤耕耘，业务持续保持103%以上的复合式增长。截至2015年上半年，手机银行累计

下载量已经突破5000万次，月度活跃客户突破1300万户，客户月登录次数超过1.15亿次。目前，手机银行渠道访客量占全行全部电子渠道客户访问量的60%以上，是网银登录次数的3倍多，是网点客流量的19倍，已成为招行流量最大、客户最活跃的渠道。

招行推“小贷通3.0”： 小企业依据生产要素可获得贷款

作为“小贷通2.0”升级版的“小贷通3.0”，是招商银行推出的小企业信用融资综合解决方案。升级后具有贷款办理流程、手续更加优化等特点，对小企业授信支持力度更大。

招行相关人士表示，优秀的企业都蕴含着四种价值：客户价值、员工价值、社会价值、股东价值。该行不仅着眼于企业目前可以看到的利润，也重视企业

为社会、为员工创造的价值，而不仅仅看重于传统中的抵押物。

因此，“小贷通3.0”通过纳税贡献贷、代发工资贷、出口退税贷、结算流量贷、发票融通贷、设备抵押贷、红本抵押贷等七个品种给企业以具体的授信支持。而这些具体的产品可以相互叠加，企业可以从若干种叠加的产品组合中选出一款适合的融资解决方案。

光大云缴费交易突破1亿笔

日前记者获悉，中国最大的开放式缴费平台——“光大云缴费”年度交易笔数突破1亿笔。

“云缴费”搭建了一个普惠金融体系，在这个开放体系内，光大银行与各类机构开展合作，从而形成范围更广、层级更深的服务网络，最终使更多民众和机构从中受益，真正实现惠及大众的金融服务革新。经过多年不断地持续建设，“云缴费”已发展成中国最大的开放式缴费平台，已涵盖水费、电费、燃气费、通讯费、交通

罚没费等540余项生活缴费，覆盖29个省、近300个城市。通过开放、合作、共赢的金融服务模式，向支付宝、微信、财付通、拉卡拉在内的百余家企业输出缴费业务，规模居全国第一。

今年7月，微信生活缴费栏目依托“云缴费”平台上线193个项目，短短三个月时间交易笔数突破300万笔，交易额超过5亿元，成为微信上最受欢迎的生活服务应用之一，真正实现了“云缴费”便民、惠民的服务宗旨。

新华保险 前三季度净利润86.44亿元

日前，新华保险发布2015年前三季度报告。报告显示，前三季度，新华保险实现归属于上市公司股东的净利润86.44亿元，同比增长36.7%，基本每股收益2.77元。截至三季度末，新华保险年化总投资收益率达到8.7%。

2015年，新华保险深入推进建设战略转型，公司经营业绩和态势达到历史最佳水

平。2015年前三季度，新华保险营业收入累计达到1339.94亿元，同比增长21.9%；已赚保费达940.11亿元，同比增长9.7%。值得关注的是，新华保险三季度报中有“国家队”的出现，除公司大股东中央汇金持有公司32.24%的股份之外，证金公司也进入公司前十大股东名单，持股比例为2.99%。