

财富

周刊

WEEKLY

理性投资，财智生活

财眼看市

信用卡积分使用需擦亮眼

于 泳

前不久,笔者接到远在老家的姑姑打来的电话,说收到银行的短信,内容是信用卡里的5万积分要到期了,登录给出的网站可以把积分换成现金。老人家拿不准,让我给鉴别一下。

经过一番对比,笔者发现,这是一条由伪基站发送的诈骗短信,一旦持卡人点击了短信中的链接,进入的将是钓鱼网站。如果再输入卡号和密码,持卡人的信息被不法之徒获得后,信用卡将面临被盗刷的风险。

信用卡积分原本是银行为了鼓励持卡人用卡,推出的变相奖励活动。如果刷卡比较多,每积累到一定程度就能换取相应的礼品。但持卡人要想用好积分,做到既有收益又能保证资金安全,还需擦亮眼睛。

先说积分政策。目前,大多数银行是每消费1元人民币或等值外币积1分,积分通常设有2年至5年不等的有效期。虽然大部分银行的信用卡在买房、买车和网上消费不累计积分,但为了鼓励持卡人多刷卡,很多银行推出了多倍积分活动。如果满足了银行的条件,就可以获得多倍甚至是高倍积分,这对大多数用户来说还是很有诱惑力的。此外,随着网购的普及,不少银行推出了电商联名信用卡,消费者在网购的同时不仅能获得积分,还能享受到电商的增值服务。

再说积分怎么花。一般来说,想换一个像样的礼品,都需要几万到十几万不等的积分。这也意味着,即使参加了银行的多倍积分赠送活动,如果想换一口锅可能要先消费好几万块钱。显然,这个买卖并不划算。久而久之,信用卡积分越攒越多,又不知道怎么办,也就给骗子提供了可乘之机。

不过,现在很多银行的信用卡积分都可以兑换航空里程,虽然从比例上看仍旧不划算,但是可以积少成多。以国航为例,如果能够累积到两万多里程,差不多可以换一张从北京到厦门的机票。此外,还有银行推出了积分抵现金或者积分兑换现金券活动,但持卡人需要注意的是抵用和兑换。

说一千道一万,积分不过是银行促销的手段,根本目的还是为了赚钱。赚商户回佣、赚滞纳金、赚利息……其实银行是在下一盘很大的棋。

对持卡人来说,了解了信用卡积分的来龙去脉,关于积分换钱的骗局就很容易识破了。其实信用卡积分本不值钱,银行根本不会开展把积分换成钱的活动。此外,不要忘记信用卡的一大特点就是先消费后还款,虽然消费者在还款中可能需要使用现金,但大多数时候资金仅仅是在银行、商户和消费者的账面上流动,整个过程不会有现金参与。

最后,信用卡积分使用存在两个误区:一是如果真想把积分换成钱,只有“出售”这一种渠道。目前,信用卡积分的买卖仍是灰色地带,从账户安全的角度看,买卖的过程也极有可能泄露个人信息,对持卡人非常不利。另一个误区是刷卡套取积分。一般是不法分子用租来的信用卡,在不同的POS机上反复刷卡,用高积分牟利。从公开报道来看,已有多个此类犯罪团伙被抓获。因此持卡人切忌为了蝇头小利出借个人信用卡,否则一旦东窗事发就可能“赔了夫人又折兵”,最终还可能面临法律的制裁。

责任编辑 李 会 梁 睿

美 编 夏 一 高 妍

联系邮箱 jjrbcfzk@163.com

想玩网上外盘期货交易,小心了!

本报记者 何 川

财富视线

▲ 目前,没有一家国内中介机构获批可以在境内开展外盘期货代理业务。国内大部分从事外盘期货交易的网上平台都属于非法通道,投资者一定要高度警惕,注意防范风险

▲ 确有境外保值业务的大中型企业,经相关部门审核批准后,可在境外期货市场进行套期保值业务;个人投资者则可以通过QDII和拥有QDII牌照的信托公司参与境外期货交易

“成本低、信誉高、存取快”,日前记者从网上看到,一家从事外盘期货交易的网络平台香港鑫汇宝贵金属有限公司打出这样的噱头招揽投资者。在该交易平台的首页上,还有伦敦金、伦敦银等外盘期货品种的价格及走势,旁边附有投资顾问对于外盘贵金属的行情分析和买卖建议,并声称“交易公正”、“服务专业”。

眼下,类似鑫汇宝这样的网上外盘期货交易的平台很多,不少不明真相的投资者也因盲目投资而遭受损失。业内人士表示,目前国内大部分从事外盘期货交易的网上平台都属于非法通道,投资者一定要高度警惕,注意防范风险。

外盘交易由来已久

外盘期货,也称境外期货,是指交易所建立在中国大陆以外的期货交易,主要以美国、英国等国外成熟市场的期货合约作为交易标的,涵盖了原油、外汇、贵金属、股票指数等多个品种。从我国期货市场的发展历程来看,它也是起源于境外期货市场。

“国内投资者最早做外盘期货交易的,主要是大型国有企业,并通过境外代理商参与。之后,个人投资者也有通过境内期货经营机构来参与外盘交易的。但由于期货外盘交易乱象频发,之后境内投资者参与外盘期货交易的政策显著收紧。”中国期货业协会常年法律顾问于学会律师表示,到了1994年底,我国境内的所有境外期货交易都已全部停止。

据了解,在上世纪90年代初,当时境内投资者参与境外期货市场的交易主要有四种情况:一是部分大型国有企业为了规避国际市场的汇率波动和商品价格的风险,通过在境外的代理商参与国际期货市场进行套期保值;二是在1992年到1994年之间,一些地方政府批准期货经纪公司从事境外的期货交易,全国数量约有200家;三是一些境内从事期货交易的咨询公司和“地下”期货经纪公司进行非法境外期货交易;四是一些境外不法期货经纪商以开展境外期货业务为幌子,对境内投资者进行诈骗。

理财新发现

▲ 养老信托是信托制度在养老领域中的运用,既体现在养老的需求端,即老年人养老财产的管理和养老服务的消费,又体现在养老产业的供给端,即养老基础设施的发展和养老医疗服务的提供

▲ 目前,我国养老信托刚刚起步,产品还比较少。从需求端看,涉及养老资金管理

及理财投资的养老信托,门槛较高;如果是涉及养老服务消费方面则门槛较低



针对境外期货交易引起的大量经济违法案件、外汇资金大量流失等诸多乱象,1994年,当时的国务院证券委员会下发通知,明确规定停止所有期货经纪机构的境外期货业务,确有境外保值业务的全国性进出口公司,要经过审核批准才能开展业务。当年,公安部、外汇管理局等多个部委也联合下文处理非法境外期货,我国期货市场停止了外盘业务。自此之后,目前没有一家国内中介机构获批可以在境内开展外盘期货代理业务。

实际上,由于期货交易本身是一种零和交易,具有高杠杆、到期交割的特征,不仅个人投资者很难“玩得转”外盘期货,即使大型国企在早期也在外盘期货上吃过大亏,发生在1997年的“株冶事件”就是典型案例。当时株洲冶炼厂的交易员越权透支进行交易,在伦敦卖出了45万吨锌,而株冶全年的总产量仅为30万吨,抛出量大大超出了年产量。为了完成履约,公司只好在比较高的价格买入合约进行平仓。从1997年初开始的六七个月中,伦敦锌价涨幅超过50%,而株冶最后集中性平仓的3天内亏损达到1亿多美元。

“境内投资者在参与外盘期货交易的过程中,初衷应该是为了规避国际价格和外汇市场出现巨大波动的风险,但如果投资者违背了套期保值的初衷,没有完全让头寸和产量匹配,这种投机心态很容易出现巨额亏损。”五矿经易期货有限公司副总经理邱菡仪说。

网上交易今又来

在邱菡仪看来,之所以会对境外期货交易严格限制,主要原因有如下几点:一是过去我国投资者参与境外期货交易时,由于缺乏人才和经验,出现过投机交易,造成了国家外汇的重大损失;二是由于目前我国还没有实现人民币资本项目下的自由兑换,企业或个人进行境外期货市场投资有悖现有外汇管理规定;三是目前我国期货法还在立法当中,与期货交易有关的法律法规有待完善,投资者参与境外期货的利

益保护机制方面也有所欠缺。

尽管目前没有国内中介机构获批在境内开展外盘期货代理业务,但形形色色的网上交易平台纷纷打出旗号,声称可以从事外盘期货代理业务,引诱个人投资者。以上述网络平台香港鑫汇宝贵金属有限公司为例,该公司自称是香港金银业贸易场106号AA类(最高类)行员,主要经营贵金属投资等金融业务,可经营的交易品种包括伦敦金、伦敦银、港元公斤条黄金等。

该公司客服人员表示,“网上交易平台的客户可于公司网站下载交易平台软件,安装后输入账户号码及密码登入,即可进行贵金属交易。客户进行伦敦金交易,交易保证金最低为1000美元。当客户账户的保证金比例小于和等于50%时,需追加保证金,否则被强制平仓”。在手续费方面,该客服表示,公司执行交易佣金全免政策,但要收取点差费用。

值得关注的是,当记者称手头并未有美元现金时,该客服表示,“公司与多家第三方支付平台合作,客户只需有一张开通网银支付功能的储蓄卡即可。进入入金操作时,第三方支付平台会自动将美元兑换成客户所需要支付的人民币金额,客户再在银行支付页面支付对应的人民币,入金成功后账户会显示所注入的美元金额”。

于学会表示,因为境外机构拿的是境外期货经纪业务牌照,受国外法律监管,境内投资者盲目参与的话,难以受到国内法律的保护。“个人投资者如果通过所谓的地下钱庄换取外汇参与境外衍生品交易属于违法行为,而通过非法的境外市场国内代理机构直接参与境外期货交易也是不合法的,因此需要擦亮眼睛,谨防上当受骗。”

参与境外期市须合规

尽管当前监管政策对境内投资者参与境外期货交易进行了严格限制,但也仍有合法参与的渠道。

邱菡仪表示,这首先要将境内投资者分为两类,即机构投资者和个人投资者。“就前者而言,确有境外保值业务的大中型企业,

经中国证监会等部委重新审核批准,可在境外期货市场进行套期保值业务,但必须在证监会指定的境外期货交易所进行交易,交易品种和境外交易商须经证监会认可。”

据不完全统计,去年A股市场有108家上市公司发布“开展套期保值”类公告,投入金额达96亿元。其中,除了对钢铁、原油等商品进行套保外,还有30余家上市公司进行了远期结售汇、外汇互换、外汇期货和外汇期权套保。

就个人投资者而言,邱菡仪表示,只能通过合格境内投资者境外投资制度(QDII)来参与境外期货交易,它主要分为两大类,一类是证监会管的QDII,一类是银监会管的QDII。

按照证监会发布的《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》,QDII基金的投资范围较广,主要有股票型基金、债券型基金和另类投资基金等。其中,另类投资就包括了能源(石油、天然气)、大宗商品、贵金属等。

“境内个人投资者可通过购买基金管理公司和证券公司发行募集的相关QDII基金或资产管理计划的形式完成境外投资,而不必亲自履行境外直接投资的有关审批手续,在投资程序上较为便利。”邱菡仪表示,但这种QDII产品以集合类资产管理计划或基金产品为主,个人投资者缺乏话语权,除非有足够大额的资金做一笔单一的资产管理产品。

此外,银监会与国家外管局也发布了《信托公司受托境外理财业务管理暂行办法》。根据该办法,境内个人可以通过拿到银监会QDII牌照的信托公司进行境外投资。从信托公司设立境外理财单一或集合信托的投资范围来看,它包括了外国银行存款、外国政府债和公司债、银行票据,以及涉及金融衍生品交易的品种或者工具。

“总体来看,个人投资者如果要合法参与境外期货市场交易,可以通过国内有境外投资额度的金融机构,不管是证券公司、基金公司或者是信托公司,这样相对来说比较安全可靠,也不存在非法代理的风险。”邱菡仪说。

养老信托靠不靠谱?

本报记者 常艳军

在市场上,目前已出现了一些以养老消费为目的的消费信托。以中信信托推出的中信和信居家养老消费信托为例,客户可享受居家养老、健康数据管理以及紧急救援等服务,预存约1.1万元、2.1万元、3.1万元可享受有一年期、不同折扣的相应服务。

不过,中信信托相关负责人提醒,养老消费信托重点在于养老消费权益及资金安全的保障,而不是预付购买消费权益的沉淀资金可能获得的收益。通过购买该产品,客户可获得相应的养老服务权益,项目募集资金在存续期内将投向低风险领域,同时预付资金由信托公司进行监管,从而保障资金安全。

和晋予说,养老消费的范围较广,专业要求也很高,需要对接不同的医疗服务等资源,才能满足养老的需求。因此,养老消费信托未来发展需要信托公司与相关专业机构更加紧密的合作,不断扩大产品的内涵。

也有信托公司开始涉足养老金融信托。据了解,此前外贸信托与兴业银行私人银行合作推出了“安愉人生”养老金融信托,针对养老

和财富传承双重需求,为资产在600万元以上的高端客群实现养老保障和财富传承。

据介绍,养老金金融信托产品通过将财产交付至信托,通过资产管理实现保值增值,按照信托合同中规定的受益人、信托利益支付用途实现养老、传承的目的。

“信托受益人按规定首先须是老人,支付目的是养老用途。”兴业银行私人银行部总经理薛瑞峰说,在老人的养老需求得到保障后,剩余部分再去考虑传承安排,体现了先养老、后传承的约定规则。他同时提醒投资者在选择养老金金融信托时,应将养老用途的信托利益获取在信托合同中予以明确的约定,避免养老优先规则的缺失或弱化,变成普通家族信托或理财信托。

“我国人口老龄化程度不断加深,居民财富积累也达到一定水平,养老需求即将迎来爆发式增长,养老理财、养老财产管理的观念正快速普及。在这样的市场条件下,养老信托的发展开始了一定探索,但仍未成熟,还有巨大发展潜力。”和晋予说。