

理财也可以养老

公募基金的新陈代谢每天都在发生。当投资者感慨分级基金即将落幕时，证监会发布《养老型公开募集证券投资基金指引（试行）》（以下简称《指引》）的初稿日前已下发到部分公募基金公司。这意味着，养老型基金这一全新公募品种诞生在即。

对于普通投资者来说，通过理财，养老能否实现？

养老型基金将上市

最新发布的《指引》初稿共有13条，分别对养老型基金的立法依据、产品定义、产品类型、投资策略、投资比例、子基金要求、基金管理人和基金经理要求、运作方式和费用、销售适当性等多个方面作出了详细规定。

《指引》初稿对养老型基金明确定义

为“以追求养老资产的长期稳健增值为目的，鼓励投资者长期持有，采用成熟的资产配置策略，合理控制投资组合波动风险的公开募集证券投资基金”。根据《指引》初稿的相关规定，养老型基金采用基金中基金形式或普通基金形式运作。

与普通公募基金相比，养老型基金主要有几大不同：一是投资策略相对固定。根据《指引》初稿，养老型基金应当采用成熟稳健的资产配置策略，控制基金下行风险，追求基金长期稳健增值。投资策略包括目标日期策略、目标风险策略、组合保险策略以及中国证监会认可的其他策略。二是资产投资比例与普通基金有异。参考企业年金、社保基金和养老金等成熟的运作模式，对养老型基金的投资比例也作出了明确规定。采用普通基金形式运作的养老型基金投资于股票的比例原则上不超过30%。采用基金形式运作的养老型基金

金投资于股票、股票型基金和混合型基金的比例原则上不超过30%，中国证监会认可的养老型基金除外。采用目标日期策略的养老型基金投资股票、股票型基金以及混合型基金的比例可不高于60%。三是管理人和基金经理的门槛比普通基金公司高。根据《指引》，要发行养老型基金至少需满足两大要件：截至上一年末最近3年公募基金资产管理规模（扣除货币市场基金）不低于300亿元。最近3年没有重大违法违规行为。

“小产品”有大文章

除公募基金之外，保险、信托、银行等在各类金融机构早已开始布局养老理财市场，这些商业性的养老理财产品未来可能纳入养老金“第三支柱”的范畴。

何为我国养老金的“三根支柱”？中

国证监会副主席李超介绍，从国际经验看，完整的养老金体系要涵盖“第一支柱”的基本养老金、“第二支柱”的企业年金和职业年金以及“第三支柱”的个人补充养老制度。从我国的情况看，在人口老龄化趋势加剧和财政支出压力加大的背景下，“第一支柱”养老金替代率和“第二支柱”的覆盖范围均有限。需要加快构建以个人账户为基础的“第三支柱”养老金体系，使个人账户按积累制独立运作，提高缴费激励和保障水平，弥补“第一支柱”、“第二支柱”的不足。

通俗地说，“第三支柱”就是一个独立的个人养老金账户，其最大的特点是由政府提供专门的税收优惠，鼓励个人参加，根据自身需求选择养老基金、养老型保险、养老信托等不同投资工具实现资产累积壮大，提高养老保障能力。

据《经济日报》

非法集资问题解读（四）

7.房地产行业非法集资特点

房地产行业是非法集资高发领域，涉及金额大、隐蔽性强，容易沉积大案要案。主要集资模式有：一是房地产企业违法违规将整幢商业、服务业建筑划分为若干个商铺进行销售，通过承诺售后包租、定期高额返还租金或到一定年限后回购，诱导公众购买。二是房地产企业在项目未取得商品房预售许可证前，有的甚至是项目还没进行开发建设时，以内部认购、发放VIP卡等形式，变相进行销售融资，有的还存在“一房多卖”。三是房地产企业打着房地产项目开发等名义，直接或通过中介机构向社会公众集资。

8.私募基金非法集资特点

一是公开向社会宣传，以虚假或夸大项目为幌子，以保本、高收益、低门槛为诱饵，向不特定对象募集资金。二是私募机构涉及业务复杂，同时从事股权投资、P2P网贷、众筹等业务，导致风险在不同业务之间传导。

9.地方交易场所涉嫌非法集资特点

近年来，一些地区陆续批准设立了一些从事权益类交易、大宗商品交易以及其他标准化合约交易的各类交易场所，由于缺乏规范的管理，违法违规问题突出，有的涉嫌非法集资。一是大

宗商品现货电子交易场所涉嫌非法集资风险。有的现货电子交易所通过授权服务机构及网络平台将某些业务包装成理财产品向社会公众出售，承诺较高的固定年化收益率。二是区域性股权市场挂牌企业和中介机构涉嫌非法集资风险。个别区域性股权市场的少数挂牌企业（大部分为跨区域挂牌）在有关中介机构的协助下，宣传已经或者即将在区域性股权市场“上市”，向社会公众发售或转让“原始股”，有的还承诺固定收益，其行为涉嫌非法集资。

10.相互保险涉嫌非法集资特点

相互保险是指投保人在平等自愿、民主管理的基础上，以互相帮助、公摊风险为目的，为自己办理保险的保险活动。相互保险涉及非法集资风险有：一是有关人员编造虚假相互保险公司筹建项目，通过承诺高额回报方式吸引社会公众出资加盟，严重误导社会公众，涉嫌集资诈骗。二是一些以“某互助”、“某联盟”等为名的非保险机构，基于网络平台推出多种与相互保险形式类似的“互助计划”。这些所谓“互助计划”只是简单收取小额捐助费用，没有经过科学的风险定价和费率厘定，不订立保险合同，不遵守等价有偿原则，不符合保险经营原则，与相互保险存在本质区别。

据人民网



中原银行泰盈紫金城社区银行开展营销活动

刷信用卡买车的注意事项

银行发行信用卡的目的是为了鼓励消费，一般来说信用卡可用于日常购物、餐饮娱乐等日常消费，如果持卡人偶尔手头紧，也可以取现应急。随着大家需求的变化，很多银行推出了信用卡分期付款买车业务，就这一层面来说，买车是可以刷信用卡首付的。刷信用卡首付会产生手续费，能不能用信用卡首付购车，还要看4S店或持卡人是否愿意承担手续费了。此外，刷信用卡首付，这这个问题一定要注意。

1.信用卡付首付可能需要自担手续费

根据去年出台的刷卡手续费规定，不仅取消了商户行业分类定价，而且实行借记卡、贷记卡差别计费。简单来说，就是信用卡手续费封顶取消，借记卡刷卡手续费降低。信用卡属于贷记卡一类，其刷卡消费需要支付0.45%-0.6%的手续费，假设车价50万元，则首付为15万元，相应的手续费=15万元×0.45%=675元。

虽然只有几百元的刷卡手续费，但如果是价格更为昂贵的车型呢，刷卡手续费就要收几千元，这对于很多4S店来说都是不愿承担的。这时4S店就会要求购车人使用借记卡支付，或者自行承担手续费。

2.信用卡付首付不能办理账单分期

使用信用卡刷卡支付首付款不能办理账单分期，因此持卡人需要在还款日之前全额还款。这对于持卡人来说，短期还款压力相当大，一旦无

法按时足额还款，就会造成逾期影响征信，还会产生利息、滞纳金。

3.信用卡付首付会影响提升额度

如果在使用信用卡付首付期间，同时有多笔无积分大额交易，假如碰到个风险控制严格的银行，就会怀疑你在套现。如果再有逾期还款的情况，再想申请提升额度就会很难了。

4.房产、汽车类交易没有积分

房产、汽车类交易，对于银行来说，利润空间较低，在这类商户刷卡交易是不会累积积分的。

5.信用卡付首付退款时间长，小心逾期

如果因为某些原因导致购车交易取消了，使用信用卡付首付或定金的情况下，退款时间会很长，一般需要20个工作日左右。如果退款期间赶上还款日，建议持卡人先行垫付还款，以免造成逾期记录。

此外，很多4S店刷卡机具走的银联通道，因此只支持银联信用卡，外币卡就不能用。如果单张信用卡额度不够，使用多张信用卡刷卡，可能4S店还会多收手续费。

刷信用卡付首付虽然可以解决燃眉之急，但如果发生特殊情况，就很可能导致逾期问题，购车人在选择前最好先向4S店、银行了解相关政策，再结合自身情况，综合抉择是否使用信用卡付首付。

据人民网

王克辉



漯河银监分局

扶贫工作见成效

为进一步做好精准扶贫工作，漯河银监分局发挥金融资源优势，通过强化组织推动作用、完善普惠金融服务体系等举措，提高金融扶贫的精准性和可持续性，取得了显著成效。

基层党组织更加有力。漯河银监分局选派优秀党员干部进驻定点扶贫村扶贫，在漯河银监分局驻村“第一书记”的带领下，辛庄村建立了全新的村室，“第一书记”定期组织村干部上党课，使原本涣散的村委组织更加紧密。村容村貌获得极大改善。漯河银监分局协调资金120万元为辛庄村修筑了2.5公里的水泥公路，使之与县镇公路相连，极大地改善了这个偏远村落的交通

状况。同时还为该村修建了文化广场，并捐赠了音响、图书等，极大地改善了村容村貌，丰富了村民的精神文化生活。村民收入得到明显提高。2016年以来，漯河银监分局扶持该村种植药用菊花550亩，菊花收入每亩约2600元，土地流转租金每亩每年1000元，该项目直接促使该村31个困难户脱贫。由于菊花种植园的示范作用，进一步调动了未进行土地流转农户的积极性，预计2017年该村菊花种植面积有望扩大到1500亩。同时为做好产业扶贫，漯河银监分局积极协调产业帮扶资金，目前已协调资金30万元，用于购置菊花烘制设备。

户旭

工行漯河分行

成功办理全省首笔南非兰特解付业务

近期，工行漯河分行成功为我市一“走出去企业”办理全省首笔南非兰特（是由南非储备银行发行的货币）汇入汇款业务。

该行在走访一企业客户时，了解到临颍县某企业正为一笔南非兰特解付业务发愁。由于此币种非境外汇款常用币种，很多金融机构尚未开通此币种的外汇业务。

该企业获悉工行漯河分行是目前全市唯一一家可以办理此币种业务的金融机构，

张天祥 王伟

市农信办

观看防范非法集资专题片

为认真做好防范非法集资工作，切实增强危机感、责任感，扎实推进防控措施落实，为农信社改革发展创造良好的环境，近日，市农信办开展防范非法集资宣传活动。

参与人员观看了防范、打击和处置非法集资专题科教电影《贪欲泥沼》，该片以

真实的素材、鲜活的案例，普及金融法律知识，片中对非法集资的特征、危害及主要表现形式、手段、如何理性维权等相关知识进行了全方位讲解。使观看人员充分认识非法集资花样繁多，手段隐蔽，欺骗性强，严重危害社会与金融的稳定。

周光辉

合众人寿漯河中心支公司

激发职工爱岗敬业热情

近日，合众人寿漯河中心支公司召开2017年度表彰会。

2016年，该公司各项指标都提前完成，受到了合众人寿河南分公司的表扬，获得“河南分公司2016年度优秀营销服务部经理”和“河南分公司2016年度优秀中心支公司”和“河南分公司2016年度优秀营销服务

部”荣誉称号。该公司总经理、营销服务部经理、培训负责人分别荣获“河南分公司2016年度优秀中心支公司总经理”、“河南分公司2016年度优秀营销服务部经理”和“河南分公司2016年度优秀员工”荣誉称号。

张星

长城人寿漯河中心支公司

举办“成人亲子”运动会

近日，长城人寿漯河中心支公司举办了一场别开生面的“成人亲子”运动会。

比赛项目有跳绳、踢毽子、套圈、两人三足、老鹰抓小鸡等，活动现场笑声不

断，妈妈们仿佛回到了30年前。子女们纷纷表示感谢长城人寿给大家提供这样一个特殊机会，能够在百忙之中陪伴妈妈。

王莉

远离非法集资 拒绝高利诱惑

非法集资举报电话：0395-3113921

保监会：保险产品宣传中不得包含“投资计划”等表述

保监会近日在官网发布消息称，已印发通知规范保险公司产品开发设计行为。

《通知》要求，保险产品名称应当清晰明了，突出保险产品责任特点。保险产品命名、产品说明书以及相关产品宣传材料中不得包含“理财”、“投资计划”等表述。保险公司不得以附加险

形式设计万能型保险产品或投资连结型保险产品。

中国保监会将对违反规定的保险公司进行行政处罚，一定期限内禁止申报新产品、停止接受新一轮的募集，以募集当下所对应的市场收益率水平进行产品发售。在这种期限错配、滚动发售的模式下，这一部分资产的预期收益率一般为市场平均水平，尽管产品合同上写“不保本、不保息”，却在绝大多数情况下能够稳妥地实现保本、保息。

据新华网

警惕“最高收益率”这个坑

许多理财产品被推出时宣称的“高收益”，实际上可以视为“画饼”。消费者在购买银行理财产品时，与其仅仅关注预期收益率的高低，不如花时间去关注一下理财产品的真正投资属性。无论是哪种类型的银行理财，要知道收益永远与风险成正比，尊重一下市场规则，十分有必要。

解密银行理财“最高收益率”

不能否认的是，目前大多数银行理财产品的购买者都不清楚产品背后真正的资金去向和投资标的。目前而言，从银行理财产品的投资去向和运作模式而言进行大类区分，主要分为两类：

1. “资产管理”模式

2.结构化理财产品

结构化理财产品则是由一部分固息资产与期权资产挂钩的，固息资产作为基石部分承担保本责任，一般为债券，比如短期国债等，而作为期权资产的品类则颇为庞杂，包括的金融产品可以是

外汇、股票、商品。可以是金融衍生品或金融衍生品的组合。换言之，在该类理财产品中真正决定收益水平的是其所挂钩的期权部分，而期权部分则可以怎么复杂怎么来，只要能获取收益——或者说，只要投资团队认为能够获取收益。“预期收益率”大于6%的理财产品通常以结构化理财产品为主。

理性判断最重要

2015年下半年以来，因股市、房价以及一线城市房产政策的调整，银行理财产品因银行信用背书而产生的稳定可信依赖重新获得消费者的青睐。

投资者购买理财产品时，往往疏于厘清后端投资标的，仅凭“预期收益