

理财看台

## 网贷平台收益率回归理性

□本报记者 梅俊彦

刚上线的网贷平台可以给投资者开出高达4%的月收益率,这引来不少激进型投资者重仓押宝。业内人士预计2014年网贷行业将保持高速发展势头,新网贷平台上线以高收益率揽客的现象会持续存在,但是整体收益率将有所下降,投资者在网贷领域“打新”的意义在2014年或变得模糊。

网贷之家总经理朱明春对中国证券报记者表示,新网贷平台上线时一般会赔本赚吆喝,以投资和贷款利率倒挂的高收益率吸引投资者。待投资者对平台有一定认可之后,网贷平台就会慢慢降低理财产品收益率。普通平台的收益率每月可降低0.2个百分点;运营情况较好的平台,每月甚至可降低0.4个百分点。

2013年,在网贷投资者中出现“打新族”——寻找新平台投资一两个月就撤资。网贷之家研究报告认为,“打新族”激进的投资策略一定程度上推高了新平台给投资者的收益率,同时增加了平台资金链断裂的风险。因此,一部分打新族在2013年上半年投资收益颇丰,但一部分“打新族”在2013年下半年深陷雷区。

朱明春表示,“2013年网贷平台倒闭潮过后,由于担心重蹈覆辙,新平台上线给投资者的收益率开始降低。去年有不少新平台上线会给到4%的月收益率,目前新平台上线顶多就给2.5%的月收益率,2%的居多。”这使得“打新策略”的意义在2014年或变得模糊。

据记者观察,目前有部分较新的平台近月连续大幅降低给投资者的收益率。以在2013年7月上线的金海贷为例,该平台在2013年11月8日、2013年12月31日、2014年1月17日连续三个月对理财产品年化收益率(含奖励)进行了调整。

2014年1月,金海贷的一月标的年化收益率环比从20.4%降至18%,三月标的年化收益率环比从21.4%降低到19%。与2013年11月相比,金海贷的一月标的年化收益率降低了两个百分点,三月标的年化收益率降低了3.4个百分点。

朱明春指出,“理性”或会成为2014年网贷投资的关键字,网贷平台给投资者的收益率会因为投资者趋于理性而降低。2013年网贷行业的平均年化利率约为19.67%,朱明春认为,目前网贷行业的投资收益率的底部处于10%到15%的区间内。

社交圈资金融通是部分商业银行涉足微信的目标之一,在微信上实现借贷并非微信用户的“白日梦”。

网贷人士认为,一方面,对于投资者而言,朋友亲戚之间的借贷能够很大程度减弱“信息不对称”的问题。另外,通过大数据技术,还可以获得更多有效的担保措施,这对投资者而言是个好事。

另一方面,微信如果做网贷,对现有网贷平台必然会造成冲击。不过,由于目前不同投资收益率都有特定的投资者与网贷平台相对应,预计微信若涉足网贷,会出于安全性考虑采取谨慎策略,有可能分流一部分风险偏好较低的投资者,但不会出现“一统天下”的格局。

贵金属投资

春节购金两类人

## 消费型多 投资型寡



日前,“失吉祥金”贵金属系列在莱百上市。该系列贵金属具有藏文化特色。

□陈洋

春节是黄金消费高峰期。2013年金价创下32年以来最大跌幅,处于“低位”的金价刺激着人们抢购贺岁黄金的热情。相对而言,人们对黄金投资却显得冷静许多。

“一包碎金子,倾成压岁银子,有梅花式、海棠式、笔锭如意和八宝联春。”这是《红楼梦》第五十三回描述宁国府准备过年压岁钱的情景。随着时代的变迁,黄金不再是昔日贵族的专属消费品,也逐渐成为普通市民给孩子发压岁钱的一种常见选择。

北京莱百公司总店一楼大厅里来购买黄金饰品的顾客络绎不绝。据工作人员介绍,随着金价一路下跌,从今年元旦到春节期间销售都很火爆。36岁的王阿姨打算挑一个有马年特色项链给孩子做过年礼物。她认为,这比给压岁钱合适,“既有纪念意义又能保值。”购买黄金几乎都是用于节日赠予亲友、孩子或者婚礼储备,图个富贵吉祥。“锦运马”编织饰品、千足金“南瓜马车”等贺岁题材的产品在店也颇受欢迎。

除金店以外,银行也是人们春节购金的去处。中信银行联手中国黄金推出了中信马年生肖金条系列产品。金条以画家徐悲鸿的奔马图为原形进行设计。该款金条成色为99.99%,分50克、100克和200克三种规格。

2013年以来,国际金价经历了一波凌厉的跌势。截至去年底,以纽约商品交易所黄金主力合约报价计算,金价累计下跌28%,创造了自1981年以来的最大年度跌幅。今年初,投行机构更是纷纷下调金价预期,给2014年的金市笼罩一层阴影。

专家表示,2014年美国经济的稳定复苏,美元由弱变强,由美元定价的黄金价格可能继续下跌。这对我国春节、结婚、纪念日、小孩满月等自用类刚性消费需求基本没有影响,但有可能造成部分有投资需求的消费者驻足观望。业内人士提醒有短期操作需求的投资者注意阶段性操作时点。从传统金价变动周期来看,二三月伴随着实物黄金需求下滑,金价会有所滑落,建议保持轻仓交易。七八月后黄金价格一般会有所回调,可以择机加仓。

据了解,我国很多实物黄金投资者倾向于长期持有,购买黄金实物后不会追求立即变现和短期交易。专家建议这部分投资者注意购买和回购时的手续费,以及选择信誉良好的机构或银行进行购买。

投资潮流

□本报记者 高改芳

马年春节新兴的、广受欢迎的娱乐活动莫过于微信抢红包。发红包的感觉“爽”;抢红包的,哪怕只抢到一毛钱,也是眉开眼笑乐此不疲。

据网友提供的信息,微信新年红包首日流水8千万元,绑定1亿张银行卡,完成了支付宝8年的任务。

腾讯抢先平安布局

2014年1月28日凌晨2点多,上海张女士的微信朋友圈里就有朋友发来了第一个红包,而张女士是在早上7点多看到这个红包的。

“我当时还不知道微信红包是什么,心里还想这位老总朋友怎么玩虚的,不说给大家实实在在发点红包。”张女士回忆道。她后来点击红包才知道,这是货真价实的红包,能取现。张女士在群里吼了一声,“红包是真的,赶紧抢钱啊!”尽管这样,五百多元的大红包直到中午才被群里好友瓜分完毕。大家要么还没明白微信红包是怎么回事,要么一看到要绑定银行卡才能取现,有点退缩,所以导致红包“滞销”。

有了腾讯的微信红包体验后,张女士恍然大悟道,早在1月初她就听圈里的朋友提到过朋友圈抢红包的创意。

张女士常年混迹金融圈,消息灵通。2014年1月初的一个饭局上,一位在中国平安工作的朋友拿出手机,让在座宾客看平安正在内测的“壹钱包”手机终端。“壹钱包”是平安自己创建的网络社交平台,像微信一样可以组建朋友圈,实时通信。通过壹钱包,圈里的朋友可以抢红包,约AA制饭局等。张女士觉得眼前一亮。但这些功能在内测阶段,张女士等在座朋友只能饱饱眼福,还不能下载。

20天后,张女士在腾讯的微信朋友圈里收到了第一个真正的红包。抱着试试看的“无畏”精神,张女士把微信绑定了自己的银行卡,顺利地把红包取现。



CFP图片

张女士觉得眼前一亮。但这些功能在内测阶段,张女士等在座朋友只能饱饱眼福,还不能下载。

20天后,张女士在腾讯的微信朋友圈里收到了第一个真正的红包。抱着试试看的“无畏”精神,张女士把微信绑定了自己的银行卡,顺利地把红包取现。

微信红包铺天盖地

像张女士一样,她的同事们刚开始就对微信抢红包颇有顾虑。

“我反感一切绑定我的邮箱、账户、银行卡、身份证和电话号码

的东西。要保护个人隐私。”

“腾讯、阿里巴巴还没想好拿别人的账户和钱可以干什么,怎么赢利,就想跑马圈地。极其不专业、不负责任。下一步风险就快来了。”

这是1月28日张女士听到的抱怨。可到了小年夜,这些抱怨烟消云散——大家都把微信绑定了自己的银行卡。有些还是颇费周折、不离不弃后才绑定的。“没办法,大家都玩这个。”曾经抱怨得最凶的同事解嘲道,“绑定之后还能解除绑定嘛。”

接下来的马年春节是微信红包铺天盖地的时候。

“这是最忙碌的农历新年。看到很多用户在问,抢到红包后,如果不想绑

银行理财

## 稳健投资者慎选结构性产品

□本报记者 殷鹏

2013年共有172款产品未达最高预期收益率,其中人民币理财产品为171款,外币产品为一款。6款人民币理财产品实际收益为零。从产品类别来看,在未达标产品中,89%为结构性理财产品,11%为信托类理财产品。

据银率网数据库统计,2013年人民币理财产品平均预期收益率走势先抑后扬,尤其是下半年,人民币银行理财产品的平均预期收益率连续六个月走高,2013年的最后一周(2013年12月29日至2013年12月31日)冲刺到了5.99%的全年高点。此外,2013年互联网金融兴起,高收益的互联网理财产品在无形中助推了银行理财产品预期收益率的攀升。

分期限类型来看,剔除结构性理财产品,2013年银行理财产品平均预期收益率与2012年相比,

长短期产品走势出现分化。六个月内外的短期人民币理财产品平均预期收益率较2012年同期明显走高。而中长期理财产品平均预期收益率依然低于

2012年同期限理财产品的平均预期收益率。

剔除结构性理财产品,近两年来城市商业银行发行的人民币理财产品平均预期收益率都处于领先地位,其次为股份制银行。而主要以结构性理财产品为主的外资银行,非结构性理财产品的平均预期收益率长期垫底。

与2012年相比,2013年各类商业银行理财产品的平均预期收益率均有不同程度上升,其中涨幅最大的是外资银行,其平均预期收益率上升0.43个百分点至4.52%;其次为国有商业银行,一直较为稳健的揽储大战中,被迫大幅提高银行理财产品的预期收益率,其平均预期收益率较2012年高0.33个百分点,与平均预期收益率最高的城商行之间的差距由2012年的0.66个百分点缩小至0.39个百分点。

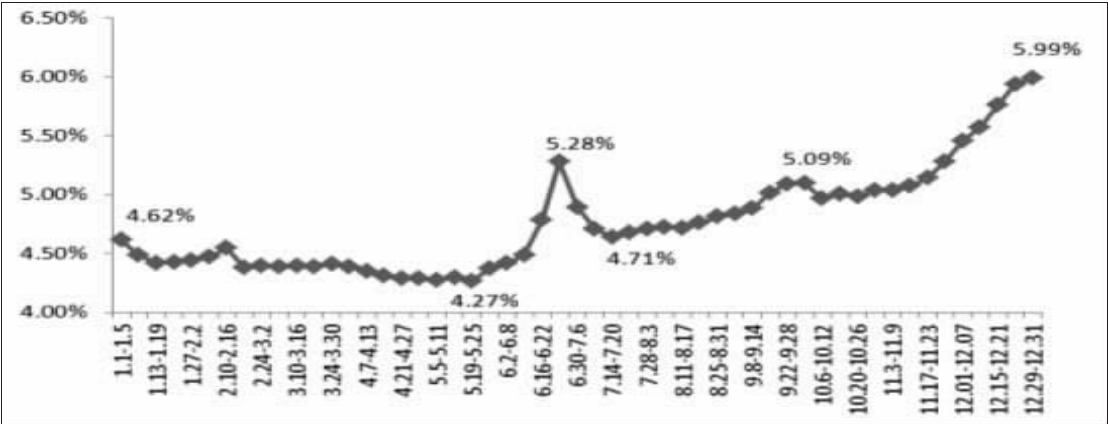
2013年共有172款产品未达最高预期收益率,其中人民币理财产品为171款,外币产品为一款。六款人民币理财产品实际收益为零。从产品类别来看,未达标产品中,89%为结构性理财产品,11%

为信托类理财产品。具体到投资标的而言,结构性理财产品中,挂钩汇率和大宗商品的理财产品未达标产品数量较多;信托类未达标理财产品为信贷资产类信托产品。

唯一一款未达标的外币理财产品是农业银行发行的“金钥匙如意2013年第4期黄金美元价格挂钩人民币理财产品”。该产品为挂钩大宗商品的结构性产品,投资期限91天,预期最高收益率为4.4%,实际收益率为2.85%。

2014年,流动性演变取决于央行态度。在稳定经济增长和防范中长期的通胀压力之间,以及提高资金配置效率和防范金融风险之间寻求有效平衡点,依然是央行实施货币政策的落脚点。基于通胀压力以及杠杆作用考虑,市场普遍预期,2014年中国的货币政策将保持中性立场,资金面或继续保持紧张平衡状态。逢月末、季末、年末等关键时点,银行理财产品的预期收益率仍会出现短期冲高。银率网分析师建议,银行理财产品属于稳健型投资品种,2014年传统的银行理财产品的平均预期收益率有望保持高位。

2013年人民币理财产品周平均预期收益率走势图



各期限类型人民币理财产品平均预期收益率走势



数据来源:银率网

卡或绑不了卡,红包的钱怎样用掉?这个请大家放心,春节后我们会尽快推出无需绑卡也能提现的功能,例如让用户把红包的钱用来充话费。另外红包拆开后,绝对没有使用的时间限制。”腾讯工作人员在朋友圈里不停发布这样的信息。

为验证微信红包的可靠性,张女士多留个心眼儿。她仔细核对每笔“抢到”的钱,是否都在“已抢到的红包”记录里,是否都能提现。这样一查,真让张女士发现了问题。马年正月初二晚上,张女士发现她抢到的两个红包没有记录,也不能提现。而且这两个红包链接过了很久仍能点击进入,并显示之前抢到的金额。

“抢过红包的人都知道,红包抢完了,再点击会显示‘你来晚了一步,红包已经派完了’,或者‘你已经领过该红包了’。但这次不同。”让张女士更觉得奇怪的是,虽然一再显示之前抢到的金额,但这两笔钱在“抢到的红包”里没有记录,自然无法提现。

大年初三上午,张女士拨通了微信客服电话。客服人员了解情况后,询问了张女士的QQ号,并问是在哪个群里出现问题的。张女士发现,就在她和客服通话的几秒钟内,这两笔钱已经能在“抢到的红包”里找到记录,也能提现了。

金融新巨头轮廓初现

张女士春节长假期间几乎天天捧着手机抢红包。七天长假,她发了将近2000元红包,“抢”回来

1500多块。“就图个朋友开心。”张女士没把钱放在心上。

上班的第一天,张女士把抢来的红包都提现了,然后打算把微信绑定的银行卡解除绑定。“那次资金延迟到账的经历,让我还是不敢轻易把银行账上的资金转到微信的‘理财通’上。”张女士称。

另外,包红包时即时扣款,抢红包时延迟到账的做法也让张女士心里略感不爽。2月7日,微信“理财通”的公告显示,最近七天的年化收益率为6.757%。如果在1月30日下午3点之后的春节假期内购买,都要到2月10日起息。这样的安排也无法吸引张女士。

尽管微信理财目前还不足以吸引像张女士这样的谨慎中年人,但其凭借微信红包所赚到的超高人气还是有目共睹的。

来自网友的信息显示,微信新年红包首日流水8千万元,绑定1亿张银行卡,完成了支付宝8年的任务。但腾讯并未发布官方数据。

网友替腾讯算了一笔账,微信两亿用户,30%的人发一百元红包,共形成60亿元现金流,延期一天支付,民间借贷目前月息2%,每天收益率约为“万七”,每天沉淀资金的保守收益为420万元;若30%的用户没有选择领取现金,那么其账户可以产生18亿元无需支付利息的现金沉淀。

无论微信的实际交易情况怎样,一个不争的事实是,从1月25日微信红包上线以来,银行股就集体出现衰势,甚至波及整个金融板块。

理财支招

## 巧用微信理财通 漏洞”跨行转账不花手续费

□学军

近日腾讯微信开通理财通,加入了互联网金融的大军。银率网关注的并不是微信理财通的高收益率,而是通过其银行卡绑定的“漏洞”,就能实现免费的跨行转账。

第一步,绑定转出行储蓄卡。进入微信后,点击右上角的“我”,进入后选择“我的银行卡”,点击“添加银行卡”,将想要转入资金的银行卡绑定。

第二步,使用转出行储蓄卡购买微信理财通。银行卡绑定后,点击“理财通”,选择存入就可以将储蓄卡里的钱通过理财通购买华夏财富宝货币基金。目前理财通单笔可以存入的最高限额是5万元,会根据绑定的银行卡不同而有所不同。

第三步,解除转出行储蓄卡绑定。进入微信“我的银行卡”后,点击刚才绑定的银行卡后进入“银行卡详情”,选择右上角的按钮后选择“解除绑定”就可以将转出行储蓄卡解除绑定,但是此时理

财通里的钱仍然存在。

第四步,绑定转入行储蓄卡。进入微信后,点击右上角的“我”,进入后选择“我的银行卡”,点击“添加银行卡”,将想要转入资金的银行卡绑定。

第五步,赎回微信理财通钱到转入行储蓄卡。银行卡绑定后,点击“理财通”,选择“取出”就可以将理财通里的钱赎回到转入行储蓄卡中,目前理财通每个账户每日转出金额不超过5万,每日可转出5次。

通过银率网上述描述可以看到,通过先后绑定两张不同的储蓄卡,就可以实现微信理财通的跨行转账,这个过程完全免费。而且目前微信理财通除广发银行外,其他银行的资金都可以实现两小时内到账(广发银行到账时间为1至3天),要比很多跨行转账方式到账速度更快。

需要注意的是,微信理财通只能绑定同一个人名下的不同银行的储蓄卡,因此这种“免费餐”只能实现同一人名下储蓄卡的跨行转账。

## 证券投资基金资产净值周报表

截止时间:2014年2月7日

单位:人民币元

基金代码	基金名称	单位净值	累计净值	基金资产净值	基金规模
500002	嘉实泰和封闭	1.3414		2,682,790,650.65	2,000,000,000.00
184690	基金同益	1.0132	4.3272	2,026,429,435.85	2,000,000,000.00
184691	基金景宏	0.9502	3.7552		2,000,000,000.00
500005	基金汉盛	1.2752			2,000,000,000.00
500009	华安安顺封闭	1.2206		3,661,764,816.18	3,000,000,000.00
184692	基金裕隆	0.9047	4.2207	2,714,103,951.92	3,000,000,000.00
184693	基金普丰	0.8005	2.8869	2,401,437,241.03	3,000,000,000.00
500018	华夏兴和封闭	0.9738	3.4068	2,921,272,167.21	3,000,000,000.00
184698	基金天元	0.9469		2,840,724,711.15	3,000,000,000.00
500011	国泰鑫泰封闭	1.4407	3.4177	4,322,072,716.36	3,000,000,000.00
184699	基金同盛	1.1779	3.3404	3,533,710,788.99	3,000,000,000.00
184701	基金景福	0.9396	2.9236		3,000,000,000.00
500015	基金汉兴	1.0199			3,000,000,000.00
500038	通乾基金	1.1483	3.4863	2,296,630,984.33	2,000,000,000.00
184728	基金鸿阳	0.8625	2.4340	1,725,081,925.21	2,000,000,000.00
500056	易方达祥瑞封闭	1.1551		3,465,318,056.08	3,000,000,000.00
184721	嘉实丰和价值封闭	1.0708		3,212,492,896.51	3,000,000,000.00
184722	长城久嘉封闭	0.8815	3.6445	1,763,002,853.54	2,000,000,000.00
500058	银河银丰封闭	0.9630	3.3210	2,888,818,736.82	3,000,000,000.00

注:1、本表所列2月7日的数据由有关基金管理公司计算,基金托管银行复核后提供。

2、基金资产净值的计算为:按照基金所持有的股票的当日平均价计算。

3、累计净值=单位净值+基金建立以来累计派息金额。