

# 稳赚不赔的炒金方式靠谱吗

北京商报记者发现，目前黄金钱包、国美黄金都推出了保本炒金产品。其中，黄金钱包3月18日发售的300万元保本黄金全部售出。据介绍，该方式需要提前申购，申购时需全额支付，申购截止后由平台统一购入黄金，产品到期后保本黄金将转入活期账户，投资者可自由卖出或提出黄金。保障期内若金价下跌造成亏损，平台将在到期结算时以现金方式补偿给投资者。

而国美黄金的“保值必赚金”产品，收益方式则不同，该产品分为7天、15天、季度、半年度、年度五档，相对应的年化收益率分别为2.8%、3%、4.55%、5.65%和6.85%。

众多银行挂钩黄金理财产品算是大众较为熟知的一类。工商银行、招商银行、平安银行等都发行过类似的挂钩黄金的结构性理财产品。

经历了多年的熊市尴尬后，国际金价年初的耀眼表现令黄金再度成为投资热门。不过，经历了前期的快速上涨之后，金价近期也出现了波动，这让一些投资者犹豫不决。最近，互联网金融平台、珠宝店、商业银行都推出了一些保本炒金方式，投资者可以稳赚不赔。这种炒金方式是怎样运作的？是否靠谱？投资者若想参与需对这些产品有个清晰的了解。

此外，也有一些珠宝店推出了此类活动，内容包括预存黄金保本增值、保本增值产品等，前者需要投资者购买后不提取黄金，若金价上涨，投资者进行回购可获得收益，若提货后金价出现波动，金店就不再负责；后者则与理财产品的形式类似，号称能达到10%以上收益。

那么，在众多号称保本的炒金方式

中，哪类风险较小？分析人士表示，商业银行信誉最高，不会存在跑路风险，且受到严格监管，其发行的理财产品安全性较高。但需要注意的是，投资者在购买时必须了解收益计算方法，认清是部分保本还是全部保本。另外，银行的理财产品起点较高，通常都要5万元以上。

而互联网金融平台的起点最低，例如

黄金钱包以毫克为单位，保本炒金1元就可认购。不过，分析人士称，目前互联网金融平台正处于市场整合期，需要提防平台跑路风险，选择背景实力强大、拥有保险保障机制的平台进行投资。

对于一些珠宝店推出的约定收益型炒金产品，分析人士建议投资者谨慎选择。专家表示，银行的保本结构性产品一般是将本金的一部分投资于固定收益产品，将利息收入或本金的另一部分投资于期权组合，或者是将本金全部投入固定收益产品，卖出带有下界保护的期权获得权利金，然后再买入期权组合，以此实现保本。但如果号称既能保本，又能得到较高水平的投资收益，这样的产品并不可信。所有投资都有风险，超高收益率必然隐藏着更高的风险。

北京商报记者 孟凡霞

## · 鳌牛理财 ·

### 如何杜绝大学生借贷悲剧重演

周科竞

3月9日，河南大学生郑德幸因欠60多万元债务自杀的事件引起了大家的关注，其中有几点问题值得管理层和大学生们深思。笔者认为，郑德幸的自杀行为过于草率，其实还有更好的解决办法。

第一个问题是，郑德幸使用同学的身份信息就能向网贷平台借出60余万元，同学却毫不知情，体现出网贷平台放贷过于随意。郑德幸利用班长的职务之便，使用同学的身份证、银行卡向网贷平台申请贷款，网贷平台在并未联系本人的情况下发放了贷款，笔者不禁想问，不久前某电商平台曾有身份证加银行卡出售，售价仅140元，那么使用这样的身份信息是否能够申请贷款呢？如果这样发放出去的贷款无法归还，是谁的责任？

第二个问题，使用同学信息申请的贷款签名都不是同学本人，这类负债是否应由同学偿还？其家属是否有义务为其还债。笔者认为，郑德幸的同学们显然都是无辜的受害者，他们并不需要为这些借款买单，郑德幸最严重属于诈骗行为，欺骗了网贷平台和同学们，同学们作为受害者，并不需要为此偿债，网贷平台应向郑德幸追讨欠款，但如果其无力归还，因为郑德幸已经21岁属于成年人，网贷平台也无权向其家人追债。

第三个问题，郑德幸的自杀行为是否必要？所谓留得青山在，不怕没柴烧，郑德幸刚刚21岁又是大学生，60万元的欠款也是有可能在未来的若干年中努力偿还的。假如郑德幸不选择轻生，而应该勇敢地和网贷平台谈判，摆明事实，讲清道理。阐述自己的观点，第一，钱已经借出来了，而且赌球都亏光了，家里也就是穷苦的农民，是不可能有钱继续偿债的；第二，同学们根本没有签名贷款协议，也没有任何面签的视频、图像，全是自己冒名办理的，你们也不可能让我的同学们还钱；第三，你可以送我去坐牢，但这样你们一分钱也拿不到；第四，如果你们肯和我签延期还款协议并立即免除利息，我愿意努力工作，并在留下最低生活费之外的全部收入都用于偿还这些欠款。笔者相信，网贷平台们很可能会选择让郑德幸工作赚钱。

另外，网贷平台放贷亟须更规范化，监管层对此也应该进一步加强监管，这也是避免这类悲剧重演的根本。

本文对于郑德幸本人已经没有任何意义，但对于郑德幸遭遇类似的大学生却有很重要的意义：不要轻生，勇敢面对，努力工作，就算是坐牢，这类经济案件对社会没有直接的暴力危害，一般不会判处死刑，刑满后也有改过自新的机会，如果轻生了，欠人家的钱就真的还不上了，如果保留生命，就有可能在今生清偿债务。

当然，作为大学生，需要贷款应该量力而行，而且是用在生活所需，如果用于赌博那就是自毁前程，并不值得同情。

### 银行卡收单乱象谁来纠偏

近年来银行卡收单市场各种乱想充斥，央行等监管机构虽多次整治，但成效不高。

在银率网分析师华明看来，“收单市场之所以难以整治，最重要的核心就是这一链条上的各方都有利可图”。传统的收单链条是由持卡人、商户、发卡行、收单行和银联组成。而第三方支付机构加入后，链条则变成了6条，加上POS代理商就成为了7方链条阵营。若算上ApplePay等手机刷卡模式，这一链条则会更长。

第三方支付作为收单机构参与到手续费分成。商业银行为了赢得客户、追逐利益，不严格执行商户准入审核及后续风险管理，作为扰乱市场秩序的一分子。部分信用卡持卡人与商户勾结套现，商户则为了降低成本申请套码设备。

可以说，在收单市场上，从持卡人、商户到收单机构、银行，已经形成了默契，共同参与这个灰色游戏。在此局面下，监管机构想要一查到底难度颇大。

融360理财分析师王美玉在接受北京商报记者时表示，“目前收单机构规模不断扩大，鱼龙混杂、秩序混乱，牵扯到的银行、支付机构及商户太多太杂，尤其是商户这一块，对于央行来说，要想一一排查是一个难点”。

中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军进一步表示，由于此前收取的刷卡费率有所区别，为抢占市场份额，市场出现恶性竞争，甚至是损害消费者利益的情况，隐含着不小风险。

改进制度来降低风险、引导市场有序竞争已成为业内共识。在国务院发展研究中心金融研究所研究员吴庆看来，收单市场的种种问题是多方面原因造成，改变这种现状单一的做法不能够达到很好的效果，比如清理，它只能是战役性的，比如两个月的周期来一次，在这些间隙当中，这些事情还是会比较普遍，这种做法并不能彻底解决问题。除了清理以外，让行业竞争，靠市场力量也许能达到更好的效

果，不仅要发牌照而且也要有退出机制。

赵锡军表示，由于此前商户的开拓都是由商业银行自己完成，前期投入和相应的网络建立也都是银行自己来做，商户类型、银行投入成本、商户盈利状况、谈判条件等均不相同，所以收单时的费率、返佣也不一致。对此，一个好的方法就是统一制度和标准。

好消息是，新的制度已箭在弦上。就在刚刚过去的周末，国家发改委和央行联合宣布，从今年9月开始，刷卡手续费不再区分商户行业分类。业内认为，这是整治收单市场乱象的一记重拳，“套码”等情况有望终结。中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇表示，此前针对各行业商户的费率不同，不少收单机构会为高手续费行业的商家提供更低的商品类别码，即“套码”行为。统一所有行业商户费率后，套利的空间无疑大大收缩，很大程度上能够帮助监管层整治“套码”乱象。

北京商报记者 孟凡霞

### 中信银行交易银行都打哪些牌

第32场银行业例行新闻发布会日前举行。中信银行副行长杨毓在发布会上表示，中信银行自2015年11月推出交易银行品牌“交易+”后，首批主打16个特色产品，包括：e链通、商贸通、银财通、招标通、银医通、银校通、跨境管家、流动管家、委贷管家、票据库、信e付、银租保、汽车金融、资产托管、养老金、直联行。

杨毓透露，下一步，中信银行还将加快推出全球现金管理、对公结算卡、MBS多银行财资系统、B2B电子商务、电子票据等迭代创新，满足客户跨业、跨界、跨市场的产品组合使用需求。

杨毓进一步表示，中信银行正

在从五个方面着手打造国内一流交易银行：一是整合产品条线，计划进一步整合现金管理、贸易金融、资产托管等交易银行业务，构建总分支协调一致的职能体系；二是优化业务流程，顺应电子化趋势，推进业务流程优化，增强线上化业务处理能力；三是重塑营销模式，正在搭建专业化营销服务体系，建立交易银行专家团队，培养复合型的产品经理，来提高综合金融服务方案的解决能力；四是强化渠道服务，通过物理网点、客户经理、电子银行渠道建设，打造交易银行前沿阵地、流动银行服务范式和“高速公路”服务渠道；五是升级系统平台，继2015年5月新一代核

心系统成功上线后，中信银行启动了交易银行系统建设方案，2016年将着重推进外部渠道、内部管理、业务系统的整合互联，统一服务视图，提升客户体验，增强交易银行业务线上化处理与服务能力，力争实现“底层整合”和“平台创新”两大突破。

杨毓表示，伴随五大举措的推进，2016年的中信银行交易银行服务能力将有新的飞跃。未来中信银行“交易+”将加大新技术、新思维的应用，扎实服务实体经济，顺应互联网发展趋势，推进新常态下商业银行的转型发展，并走出一条有中国特色的交易银行发展之路。