

工欲善其事，必先利其器。要想获得好的回报一定要选对适合自己的理财产品。就拿近期市场来说，首只股票类投资全球市场的QDII基金发行，投资者在海外投资时，不仅可以考虑银行理财产品，还可向基金公司讨得“金箍棒”。那么，究竟该如何选最适合的“兵器”呢？

同类产品收益迥异

9月12日，南方全球精选配置基金将首发募集并以人民币认购，这是国内首例股票权益类QDII（合格境内机构投资者）基金。

相比以往的银行系QDII产品，此次南方全球精选配置基金不仅认

选基金版还是银行版 QDII？ 买基金还是券商理财产品？ 同类产品比拼按需择优录取

购门槛低了许多，而且在不超过3个月的封闭期之后，每天开放申购与赎回，每个交易日都将披露基金净值，大大增加了流动性。在南方基金之后，获得QDII资格的海富通和华宝兴业也将会发行相关产品。从银行系QDII产品的表现来看，越是后面推出的产品，其优势更加明显，即使是同一家银行推出的两代产品，其差别也是非常显著的。最为典型的要算中国银行第二款代客境外理财产品(QDII)——中银稳健增长(R)和第一款产品——中银美元增强型现金管理(R)之间的巨大差别：后者已经提前赎回，而前者则表现良好。

优势劣势综合分析

比较不可取的是只看到一类产

品的优势，而忽视了其劣势。以QDII产品为例，基金系的产品固然投资门槛低，但是其投资风险也会比较大，与银行系产品稳健的投资风格相比，基金系产品在期望高收益的同时，也会带来高风险，需要投资者具有一定的承受能力。对那些希望能够保证本金安全的投资者来说，最好选择银行系的产品。

近期的个人理财市场除了QDII之外，另外一大热门产品非“打新”产品莫属。虽然不同产品都以“打新”为旗号，但从实际的操作来看，其收益率的形成却是千差万别。像中信银行推出的一款产品，将打新股和买开放式基金相结合；另外一家银行的理财产品，打新股之余，还与中国移动、建设银行和中国

石化等5只香港股票的表现挂钩。至于诺安优化收益基金在转型之后，不仅在投资范围中增加了一级市场新股申购范围，还可以投资大部分非固定收益类金融产品。投资者除了要看它们在申购新股方面的资金优势之外，更要看到在其他领域投资会遇到的风险，正如“木桶原理”中所描述的，真正决定木桶盛水量大小的并非最长的木板，而是最短的那块。

精通工具巧妙选择

理财产品种类越来越多，有人往往只关注一类产品，对其他产品失去兴趣。以股市投资为例，许多人买基金到了几乎疯狂的地步，有基金就买而不管它可能存在的风险，

对同样以股市为投资对象的信托和券商集合产品，则不感兴趣。事实证明这种投资策略并不明智。以上海信托上半年到期或提前结束的证券投资类产品为例，该公司为优先受益人实现的最高收益超过了14%，平均实际收益率为6.15%，均达到或超过预期收益。至于券商理财产品的收益就更可观了，像东方红2号成立于2006年7月5日，在短短一年多时间里累计收益率已经超过200%，今年以来的累计投资收益率达到了111.8%。

投资者熟练掌握这些理财产品的特性后，在面临全新投资方向时，可以做到“样样精通”，并根据市场的特点以及自己的风险承受能力选择适合的理财产品。 斐翔

本周话题：名牌情结

名牌传达一种生活方式

在我读小学的时候，大家还都没什么名牌概念，家长叫穿什么就穿什么。一到了初中，能拥有一双Nike或Adidas的球鞋便成了大多数男生的梦想，这时名牌的概念渐渐开始在心里萌生，“帅气，有面子”成了名牌的代名词，这也是为什么买不起名牌的男生会买假货来挣面子，满足小小的虚荣心。同时女生似乎对穿名牌的男生更容易产生好感，“看，他穿的球鞋是Nike的啊”。不错，在那个大多数人还买不起名牌的年代，虚荣心是名牌效应衍生出来的第一产物。

其实学过营销的人都应该清楚，商家只是在打造一种名牌效应，通过牌子来传达一种时尚信息 and 生活方式。就好比Nike的“Nothing is impossible”告诉人们要积极争取，突破极限。但是穿上它的球鞋就真的这一切皆有可能了吗？当然不是。不过，人们还是被其品牌形象深深吸引。说到质量，可以说大多数名牌产品的高昂价格是远远高于其用于保

证质量的成本的，尤其是化妆品，学过化学的人十分清楚化妆品的玄机，真的值那么多钱吗？尽管许多消费者也很清楚名牌的性价比很低，可是仍然对其趋之若鹜。名牌是用来撑面子的，而不是用来实实在在的过日子的。

现在读了大学，知识增长了不少，头脑也清醒很多，对名牌开始看得透彻了，但买衣服还是喜欢买ONLY，买鞋子喜欢TATA，买包喜欢PUMA，如果能拥有一瓶Chanel的香水，那更是令人欣喜的事。记得一件趣事，室友在劝朋友接受一个男生的追求时，说道：他穿的裤子是Levis的。后来好事成了，不知道Levis有没有起到作用呢。

可以预料，我们工作后仍会追着名牌跑，甚至到了非名牌不买的地步。不知道是因为商家的营销手段太有效，还是因为人们心中浇不灭的名牌情结。只是希望名牌力保高质量，才不至于让名牌族们花太多的冤枉钱。 年轩



■大是大了点，不过是名牌哦！

郑辛遥画

某些洋名牌只卖商标

笔者从事了30多年的纺织行业，当过厂长，担任过外贸经理，在我手里生产过不少名牌服装。我对孩子说，千万勿迷信名牌，因为我知道某些名牌的成本到底是多少。

我曾接过一个曾享誉中外的品牌的T恤衫生产订单。也许这件T恤衫太普通了，不值得那位著名的设计师亲自设计，给我定单的是一个外行员工。这件T恤衫全部由我一人设计，首先确定面料，在什么地方绣上那引人注目的名牌商标，这是至关重要的；然后设计前门领，包括它的长度、宽度，袖笼大小、胸围大小、衣长等等；再制订从S到XXL各种尺寸的大小。按样子做了样品，待对方确认了以后，就让我这件样衣封样。

我把单子拿到浙江余姚一家针织厂加工。这件T恤衫从面料开始直到成品，余姚厂只要22元，他们还有利润可赚。而我对那家公司报价是28元，每件赚6元。加工5万件，一下子就是30万元利润。

而这件名牌T恤衫在上海各大商店出售的价格是每件150元。公司经理告诉我，衣服进入大商场要有扣率，约为28%，到节日商店搞活动还要另收钱；每件摊上的广告费也很可观；外资企业的多数员工工资比余姚厂长拿得多，不然怎么留得住人；公司租赁办公楼价格不菲；再说，T恤衫过了时令，还得打到三折、对折卖……于是每件刚上柜面时，卖150元就不稀罕了。

然而，余姚厂的成本只有每件22元。当然在加工时，从厂长、技术员到员工都睁大了眼睛，一点也不能疏忽。如果质量不好，今后就不会再有客商下定单了。尤其是T恤衫的前门领，因为是最直观的，必须认真再认真，至于下摆上的针脚可以马虎一些。

所以，如果分不清什么是名牌的人，根本没必要花这些冤枉钱。要知道许多洋名牌都是“中国制造”，而且是出自名不见经传的乡镇企业。 刘其舜

拒绝当名牌的奴隶

如今，许多都市白领对名牌衣服的眷恋，几乎到了上瘾的地步。衣着光鲜的白领比着谁有品位、谁穿得聪明，最后，累坏了自己也拖累了别人。在英国，要猜一个人的富裕程度，先问他住在哪里，再看他开什么车，但绝不会看穿什么。如果一个人没房没车，却穿着名牌到处招摇，简直太傻了！

在消费总量没有变化的前提下，通过转移消费重点，优化配置自己的收入，实现局部消费水平的升级换代。与其买一大堆自己认为一般的衣服，不如买一件款式面料上

乘、做工一流的服装。我是某品牌的忠实客户，虽然这个品牌售价一般要千元，但每件都很漂亮。我每季只买一套这样的衣服，减少其他衣物开支，算下来一年名牌服饰的开支也就相当于一个月的收入。

巧妙搭配让衣服变多，也是我的办法之一。几年的积攒，衣柜里的衣服都不会少，那么就把注意力放在灵活的搭配和时尚的配件上，把买衣的精力放在时尚的精美手袋、皮鞋、饰物上。还有，我喜欢把套装拆开来，搭配不同的衣服可以变出不少新花样。 凌波

时尚大牌不等于高质量

世纪80年代左右欧洲、美国、日本的设计师建立的奢侈品牌，例如Versace和Ralph Lauren等。

时尚奢侈品物流管理具有以下特点：生产制造的批量很小，每一批数量不定，从几件到几千件都有可能，而且很少有一次生产几万件的情况；品种很多，通常一个公司有几千个品种在同时生产的现象很普遍；更新速度很快，产品生命周期很短，连续生产3年以上的产品已经算是经典产品了；客户对产品的要求又很迫切，急需满足一段时间内对于潮流的追求。

为了降低本国高昂的生产制造费用，又增加生产能力，时尚奢侈品集团一般有以下3种选择：License（特许经营）、OEM、开设新的生产工厂。考虑到低廉的劳动成本，材料成本以及应对规模越来越大的非洲、亚太市场，在非洲、亚洲开设工厂成为许多时尚奢侈品的首选。

如果供应商出现质量问题，如果不是致命的，工厂出于按时供货的想法，必然会进行“挑拣使用”，经常出现的情况是挑了一遍不够数，再挑第二遍，直至选出必需的

数量满足基本的供货要求为止。在这种情况下，再奢求什么高质量，无异于痴人说梦。

许多欧美、日本的消费者已经习惯了时尚奢侈品行业的这种情况，一般都了解哪些牌子的哪些产品是时尚奢侈品，其产品就是时尚，不是高质量的；哪些牌子的哪些产品是“经典”奢侈品，不随时尚而变，但是质量相对高很多。

而中国的许多消费者接触这些牌子的时间不长，一厢情愿地认为大牌就等于高质量，奥迪不就是高质量的代表？那一样是大牌的迪奥一定也差不了吧。突然发现与期望的不同却不明就里，那倒是一件麻烦事。 沈若愚

网银安全工具为资金保驾

不少市民在使用网上银行的时候，会担心资金是否安全。其实，只要正确使用网上银行，保护好个人账户信息，网上银行是十分安全的。要是还不放心，不妨安装一个安全工具，为自己的网银生活保驾护航。

工商银行推出的U盾就是为保护客户网银资金安全而推出的一种数字证书，作为一种高级别的安全介质，U盾可有效避免现存及潜在的众多风险。只要做到“U盾、U盾密码、账号（别名）和登录密码”不被同一个人窃取，目前的任何病毒、网络黑客、假网站的诈骗等都无法窃取到客户资金，资金损失的可能性几乎为零。U盾的申请十分方便，只需凭网银注册卡、身份证件到工行网点申请，即可获得U盾，通过网上银行签订个人理财协议，即可享受“金融@家”全部的个人网上银行服务。市民申请U盾之后，在使用工行网银各类服务功能时，有关本人资金的对外转移，都必须借助U盾方能实现，凸现了它的安全特性。

工行的电子口令卡也是一种网上银行安全工具，它相当于动态的电子银行密码，口令卡上以矩阵的形式印有若干字符，用户在使用网上银行或电话银行进行对外转账、B2C购物、缴费等支付交易时，电子银行系统就会随机给出一组口令卡坐标，可根据坐标从卡片中找到口令组合并输入电子银行系统。只有当口令组合输入正确时，用户的操作行为才被确认有效。

市民还可以定制工行提供的余额变动短信提醒服务，在存取款、转账汇款、刷卡消费或投资理财时，只要账户资金发生变动，就能第一时间收到手机短信提醒，随时了解账户资金变动情况。 龚行

百姓理财知识竞赛内容⑥

下周话题

汽车，买还是不买？

车牌贵，道路堵，但仍然有很多人打算买车。买车，是继房产之后的又一市场消费热点。目前能买车的毕竟是少数，每个人都会在作出选择前思量一番。买有买的理由，不买有买的道理。截稿时间本周四，来稿请发电子邮箱 tangy@wxjt.com.cn，或传真至 52920633。

欢迎同时到新民论坛 BBS.XMNEXT.COM“投资理财”版投稿并参与讨论。新民论坛有奖征集每周理财新话题。