

你在购买金融理财产品时是否理性?金融机构理财师,你知道怎么辨别吗?本周,上海市质协用户评价中心和上海金融理财师协会,联合发布了“公众金融理财行为社会调查报告”,聚焦公众金融理财的规律、特征和风险防范。报告显示,仍有不少公众对理财产品信息不了解、风险意识欠缺,而专业金融理财师也有缺位。

### 对理财收益期望值过高

本次调查的样本数 2009 份,覆盖不同年龄、性别、学历、收入群体。结果显示,年龄越大、学历越低的公众对自己的理性金融理财意识越自信。有 80.2% 的 60 岁以上者对自己的金融理财意识非常自信。然而有趣的是,60 岁及以上的老人、初中及以下的低学历者及 2000 元以下

的低月收入群体,虽然自认为理财意识很理性,但在买产品前,对其风险、期限和收益率并不是非常了解,与自我认知存在差距。

调查数据显示,公众对理财产品收益率的期望值集中在 5%—10%,甚至有部分群体(18—25 岁和 36—59 岁、月收入在 2000 元以下及 20000 元以上)的期望值高达 10% 以上。但低风险的理财产品收益率不太可能达到这么高的期望值,这揭示了部分公众的理财意识不够理性,甚至“盲目乐观”,需要加以正确

引导。

### 缺常识识别专业理财师

调查还显示,有 21.5% 的公众不清楚理财产品说明书中的信息,主要集中在高年龄段、低学历、低收入和商业服务业职员等群体。有相当一部分人认为金融企业提供的服务质量好以及第三方理财机构专业理财师的推荐,是影响决策的主要因素之一。

但是,有近半数的人群无法识别理财师是否专业或有资质,

有很多人甚至不知道理财师应在个人标牌上注明,或出示理财师资格证。

### 加强教育提升公众“财商”

调查者建议,应加强公众金融理财知识教育,让理财产品简单易懂可辨。金融机构和社会团体应开展社会公众金融理财知识教育,让公众了解产品主体、资金投向、风险等级、收益规则等。

同时,消费者对优秀理财经理的需求十分迫切,因此金融机构应

大力培养信得过的金融理财师队伍,建设团队及后备人才队伍,为老百姓的钱袋子提供指导。金融理财师人才建设应延伸到高校,助力上海国际金融中心建设。

另外,建议金融机构在发售理财产品时,应给出最高和最低收益率的实现概率,避免产生误导。有条件的情况下,金融机构可尝试“智能投顾”等网上投资工具的推广应用,或运用第三方平台进行客观评价,让老百姓放心理财。

本报记者 金旻旻

城

阿姐算盘

在上海这个洋派的城市,不少上海阿姐都有亲戚在国外,在上世纪八九十年代,更兴起了一股出国热,和电视剧《北京人在纽约》相对应的,就是《上海人在东京》。一些阿姐年轻时错过了出国潮,于是把希望寄托在孩子身上,有不少想在暑假带着孩子出去开开眼界,也圆一圆自己的出国梦。

但出国游选择自由行还是跟团游?上海阿姐们要先算一算经济账。

自由行不省钱

如果把跟团游比作是批发价的话,自由行就是零售价。尤其是在国外旅游涉及到食、住、行三方面,哪怕自由行在某一方面很便宜,比如说提前订机票,时机把握得好,就可以拿到“跳楼价”,但却无法在每样支出上都能够占尽便宜。

而且出门在外,总会发生不可预计的情况,比如万一飞机晚点无法入住,酒店订金就要被拗断,临时找住处更是要花大价钱,对于上海阿姐们来说,又不可能再去住青年旅社,否则就不是出国享受,而成了吃苦夏(冬)令营了。

因此,除非上海阿姐跟着经常出国穷游、非常有经验的“驴友”,选择自由行的话,开销总归是要大

孙绍波 画

大高过跟团游的。

廉价团有自费

既然自由行不省钱,那么廉价团是不是比较便宜?其实也未必。一方面廉价团可能是通过降低旅游质量而降低价格。参加过廉价团的上海阿姐们都知道,坐的是红眼航班,不直飞而要在中途转机,酒店都在鸟不拉屎的地方,每天早出晚归,一天有 5—6 小时花在路上……

另一方面,在国外导游虽然不像国内那样强迫购物,但只要一上车,就会给阿姐们不断洗脑:规定行程浅尝辄止,没有深度游你回去和别人都没话说,好不容易大老远来一次不要留下遗憾,参加三个自费项目就赠送一个……结果哪怕上海阿姐一开始“打死也不参加自费”,最后也在导游的威逼利诱下缴枪投降了。

一般 10 天左右的欧洲德法意瑞四国游,正价团的价格在 1 万元以上,而廉价团可以压到 6000—7000 元,而自费项目则在 500 欧元左右(约 4000 元),如果全部参加自费的话,算下来其实和正价也

差不了多少了。

挑自费有窍门

上海阿姐们都知道,正价团照样也会有自费项目,否则导游怎么赚钱呢?比如说凡尔赛宫,导游给出的自费价格是 60 欧元(含中文讲解),但是自己去买的话,Chateaux 城堡门票+中文讲解器只有 13.5 欧元,导游赚的就是这个差价。另外,阿姐们也曾经比较过,正价团的自费项目价格,要稍低于廉价团的,所以有时正价团反而会有更高的性价比。

既然自费和购物必不可免,那么如何聪明地选择自费呢?

即使是没有选择自费项目的客人,导游也会把他们带到景点附近。对于景点比较集中的地方,比如说小巴黎地区,景点也几乎都在塞纳河两岸,如果上海阿姐自己的方向感好,完全可以自助解决。

再比如凡尔赛宫,导游一般会把没选择自费的客人带到凡尔赛宫也就大约 2—3 公里的样子,完全可以自己叫出租车或坐公交车去凡尔赛宫,这样每人就可以省下 40 多欧元。

当然,对于需要预约购票(如瑞士少女峰的小火车)、时间很紧张或大排长队的景点,这种省钱方法就不可取了,因为即使你到了地方,也可能进不去或玩不尽兴。

郑海阳

城

买房记事

世间最悲哀的莫过于——炒股炒成股东,买房买成中介。就在这密不透风的看房行程中,我还见缝插针客串了一次中介,用与无良房东吵架和不靠谱中介辩论的经验,帮朋友卖掉了一套房子——当然啦,我们也临场跳价各种无良,正所谓:天道好轮回,苍天饶过谁!人生嘛,就是你为难我,我再为难你啊。

与此同时,那些放我鸽子囤积居奇的不靠谱房东们,忽然又像良心被哈士奇送回来了一样开始联系我。就在我签完居间协议的第二天,那对就差个签字还跳票的房东老夫妇忽然给我打了个电话,以一种通知中奖的口气神秘地说:“猴小姐啊,我的房子又卖啦,你快来买呀。”

哦哈哈哈哈,我忍不住在办公室就仰天大笑了起来,但随即意识到一个问题:事情正在起变化!那些生怕早卖吃亏的房东,忽然“积极求包养”,绝不是我时来运转,而是市场调控的靴子就要落地了。于是,我立刻电话遥控小胖哥和小英哥去探听消息。

对这只调控之手,我真是又爱又怕。每次调控,市场都要实政策几分薄面,象征性停止涨价一段时间,那些追涨杀跌的房东也忽然大彻大悟一样开始诚意求售。但另一方面,调控归根到底都是压抑需求来达到账面上的短暂平衡。

作为一个大龄未婚女青年,在人格健全的意义,我比一些早早结婚生子然后鸡飞狗跳不能为自己负责的“正常人类”要正常多了;但在各类调控政策里,我们这些大龄未婚的、不老老实实蹲在户籍地非要在他乡工作的,都是无可奈何一族。

同时,并不是调控限制了外地户籍人士,本地户籍人士就都能得利。2016 年 3 月底的调控政策,让很多没有上海户籍的置换者在卖掉原有的房子后,却因为缴金记录不符合新限购政策,无法购入新的房子。环环相扣,外地户籍接盘侠的减少,也让很多上海人的房子“有价无市”,同样不能完成置换。据说,那对差个签字还跳票的房东老夫妇,就是在千挑万选、千算万算中错过了数个合适的购房者,最终也错过了自己置换的时机。

李猿儿

城

点金故事

桂先生是沪上一家券商的市场研究总监,在这个市场超过 20 年。桂先生讲话总是笃悠悠的,一点也不着急。在股市下跌的时候,听桂先生分析一下盘面,有一种心会定一点的感觉。

桂先生推崇的投资方法是投资思维买入,投机心态卖出。买进的时候,要看清市场选好行业。想清楚整个市场是扩大还是缩小?货币政策是宽松还是紧缩?趋势是向上还是向下?行业是增长阶段还是下降阶段?这家企业在行业占比是否靠前?这样认真想想清楚后选出来的股,对于企业可能达到的业

绩,心里也是有数的。就不会盲目、慌乱。卖出的时候,如果市场突然大好,两周一个月就涨到你的心理价位了,那就既然涨到了就提前收割好了。这就是投机心态卖出。如果反过来:投机心态买入,投资思维卖出,那就做反了。相当于买的时候没想清楚,套牢了。那就只能长期持股,骗骗自己说是价值投资了。

关于大家热衷的消息,桂先生认为,要一分为二地看。既不能否认消息,也不能仅仅因为消息买入。目前阶段,股市还是消息市,大的利好利空消息出台确实对股市有影响。这是个事实,不能轻易否认这一点。但是,也不能把消息作为唯一的依据。否则,要吃药的。

最关键的是,建立起符合自己情况的投资理念。根据人生的不同阶段、能够承受的风险程度做一个投资组合。年纪轻的单身的前少,承受风险就高一点。年纪大了牵挂多了本金也多了,那就承受的风险小一点。成熟的投资理念一定是高低风险的组合。你不知道哪一个板块、哪一个个股会冒出来,但是整体的风险还是可控的。最怕就是加了杠杆。2015 年股灾的时候,有的人很快就恢复过来,而加了杠杆融资的人,就迟迟恢复不过来。杠杆,让事情完全超出了自己可控范围和能力范围。滑出了本来运行的轨道,不知道自己会被带向何处。

2017 年的市场,桂先生认为是

平稳过渡,稳中求进的。最好能够均衡布局,蓝筹、成长股都弄一点。市场热点在这里,会有收益。在那里,也会有收益。不管买的什么,都要能稳睡睡得着。都不会急吼吼要收益。这里有了就这里收割一点,那里有了就那里收割一点。心态永远是感恩的。同时关注市场不确定性带来的影响。

不确定性,我是相信的。上周从朋友圈看到一位朋友晒了他家养的猫和宠物鼠接吻的照片后,我就更加相信了。猫和老鼠传说中不是天敌嘛。怎么突然产生了超越物种超越天敌的爱?猫和老鼠都热吻了,还有什么不可能呢?

唯一可以确定的,就是不

金蕴

## 投资思维买入 投机心态卖出