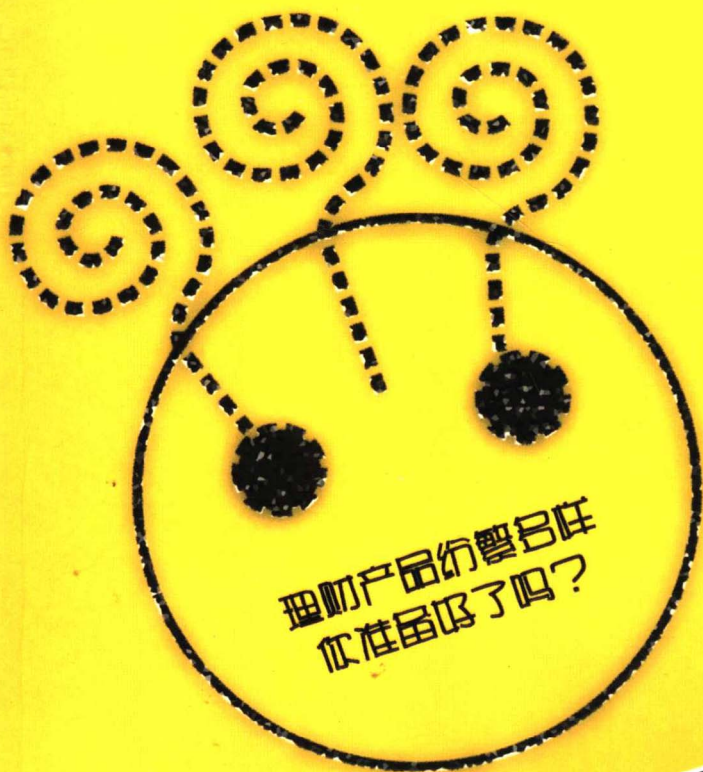


搜狐公司理财频道 编



人民币理财
货币市场基金
信托理财
谁是首选

购买重大疾病保险
之十二提醒

新基金
比老基金好吗?

理财生活

百姓投资
——从简单、实用的理财知识开始

 中国金融出版社

[FINANCING & LIFE]

理财生活

搜狐公司理财频道 编



中国金融出版社

责任编辑：王 凤

责任校对：李俊英

责任印制：张 莉

图书在版编目(CIP)数据

理财·生活(Licai · Shenghuo)/ 搜狐公司理财频道编.

—北京：中国金融出版社，2005.10

ISBN 7-5049-3844-0

I. 理… II. 搜… III. 私人投资－基本知识 IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 115910 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 4.25

字数 80 千

版次 2005 年 12 月第 1 版

印次 2005 年 12 月第 1 次印刷

定价 10.00 元

如出现印装错误本社负责调换

出版者的话

“股市有风险，投资须谨慎”。伴随中国股市发展的阴晴起落，这句投资名言对股票投资者的警示作用无须怀疑。然而，面对“后起的”其他理财产品，尤其是低资金门槛、操作相对简便的理财工具，中国百姓的理财冲动在“卖家”的热力推销前，似乎还难以遏制。但实际上，被卖家所重点推荐的“预期收益率”，却往往是“最高收益率”的潜台词，当所谓的“市场环境”发生变化，“实际”与“预期”便产生偏差，投资者最终收获的可能是“最低收益率”。理财产品一度“热卖”的火爆场面，一方面可能说明，中国百姓的投资需求如何巨大，另一方面也可能说明，百姓投资的非理性。

偶然间，在搜狐网理财频道上读到了一些有关“理财投资”的小文章。文章小巧，语言平实，分析精辟，读后有“对症、解渴”之感。出于出版者的职业敏感，我们感到，这些朴实的小文章实用、可读性强，应该向更多的读者受众推广，整理成册，以推动理财知识的普及。

我们的想法得到了搜狐网理财频道的热切响应，经双方商讨决定，搜狐网理财频道负责供稿，我编辑部负



责栏目版块的设计和构建。对于双方来说，这第一次的合作都新鲜而陌生，但感谢搜狐方面负责此事的王影女士，在合作中所给予的大力支持和表现出的高度负责的敬业精神。栏目几经推敲，文章几经筛选，但我们终于携手完成了当前这本小册子。

本书在栏目体系的设计上，为最普及的“银行、保险、基金”三类理财产品设置了专门版块。文章选取上，不求“大而全”，只以“实用”为出发点和落脚点。实际上，除了这三类目前百姓关注最多的理财产品，外汇、黄金，甚至收藏品、房地产都在我们当今百姓的投资视野中，我们也一度想将之全部囊括本书之中。但是，网络媒体与纸质媒体在出版节奏上有差异，“全面撒网”将带来操作上的难度，作为双方的第一次合作，我们希望，这第一本的“基本版”，能得到读者的认可，以此为良好的开端，我们将继续推出日臻完善的“升级版”系列丛书。同时，本书在文章的选择上也是开放式的，每个栏目均锁定一大主题，比如，本书中银行版块的主题是“人民币理财篇”，即围绕人民币理财产品选取文章，而其他银行理财产品，如外汇理财产品、银行卡、贷款产品等将留待后续的丛书推出。

21世纪，理财将是一种生活方式。愿本书携手读者，共同迎接新时代的理财生活。



目录

银行新天地——人民币理财产品篇	1
理财第一课	3
什么是人民币理财产品	3
理财攻略	4
人民币理财产品怎么买最划算?	4
人民币理财 货币市场基金 信托理财 谁是首选?	6
风险提示	9
人民币理财存在什么风险?	9
人民币理财产品≠储蓄	9
产品介绍及专家点评	10
中国农业银行“本利丰”人民币理财产品	10
兴业银行第四期“万利宝”人民币理财产品	13
光大银行“阳光理财B+A计划”	15
民生银行保得理财二期	19
招商银行人民币债券理财9号产品	23
附录	27
国内银行已推出人民币理财产品一览表	27
保险经纬——重庆城市保险篇	29
保险第一课	31



目录

重大疾病保险	31
知识链接	31
什么是保险?	31
社会保险VS商业保险	32
商业保险与社会保险的主要区别	33
保险攻略	34
买保险，应先知道的保险合同术语	34
购买重大疾病保险之十大提醒	37
购买重大疾病保险提醒之一 是否返还	37
购买重大疾病保险提醒之二 是否确诊即赔付	39
购买重大疾病保险提醒之三 观察期多长	41
购买重大疾病保险提醒之四 赔付比例	43
购买重大疾病保险提醒之五 保额是否增长	45
购买重大疾病保险提醒之六 缴费期的选择	49
购买重大疾病保险提醒之七 是否含身故责任	53
购买重大疾病保险提醒之八 保费是否上调	55
购买重大疾病保险提醒之九 保障大病的种类	58
购买重大疾病保险提醒之十 投保年龄和保险期限	61
产品介绍及专家点评	64
“新华人寿健康天使”重大疾病保险	64



海尔纽约附加女性重大疾病长期健康保险	68
新华人寿慧丽人生女性重大疾病保险	72
附录	76
目前中国寿险市场主要重大疾病保险产品一览表	76
实用贴士	78
购买保险可免征哪些税	78
保险·生活	79
四百元与四十万元的博弈	79
基金物语——货币市场基金篇	83
理财第一课	85
货币市场基金	85
知识链接	86
基金/证券投资基金/开放式基金	86
货币市场基金的特点	87
风险提示	89
货币市场基金的风险	89
理财攻略	89
如何买卖开放式基金	89
如何赎回投资	91



目录

什么是前端收费和后端收费	92
基金单位净值是如何计算的	92
如何查询开放式基金净值	93
新基金比老基金好吗	94
货币市场基金适合长期投资吗	94
货币市场基金只能到网点购买吗	95
货币市场基金与人民币理财产品、股票、债券	96
产品介绍	97
博时现金收益证券投资基金	97
招商现金增值开放式证券投资基金	100
南方现金增利证券投资基金	103
华安现金富利投资基金	105
华夏现金增利证券投资基金	109
附录	112
银行代销货币市场基金一览表	112

我家理财故事——创业篇 113

26岁西安姑娘的40万理财生活——搜狐网友	114
2台旧电脑和1部传真机的商贸公司——Lifewater	120



理财
生活

BANK

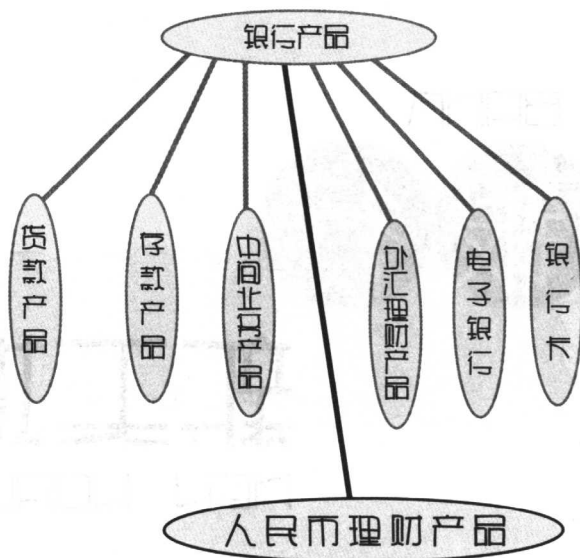
银行

新天地

NEW WORLD

【人民币理财产品篇】



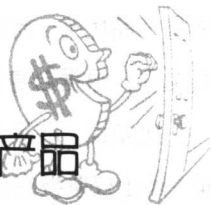


对老百姓来说银行除了存钱、取钱之外，现在也“卖”上产品了……

2004年底,光大银行率先发售的“阳光理财B计划”创造了短时间内销售几十个亿的惊人记录。面对人民币理财的广告语,不少投资者都无法抗拒它的魅力:“本金安全、年收益率在3%左右,甚至更高,无风险、安全有保障”等。尽管市场对人民币理财产品褒贬不一,不过在个人投资理财市场上,“人民币理财”无疑是为数不多的亮点之一。

理财第一课

什么是人民币理财产品



目前,各家银行存款利率相差不大,为了能更多地吸收存款,纷纷推出了人民币理财计划。

作为一种金融创新,人民币理财成功规避了中央银行对存款利率上限的规定,通过和购买者订立一份合同,承诺到期还本付息,给投资者提供远高于目前存款利率的收益水准。银行再将募集到的资金投资于国债、金融债及中央银行票据等信用水平高、流动性好的金融市场工具。

人民币理财产品适合低风险偏好的投资者。



理财攻略

人民币理财产品怎么买最划算？



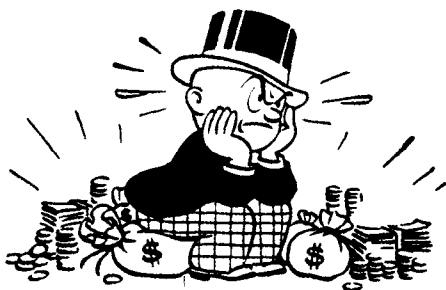
目前，各家银行推出的人民币理财产品虽然存在着一定差异，但是大同小异，各有利弊。投资者不能只以收益率高低来衡量产品优劣，而应该综合考虑各种产品的流动性、风险性和收益性，根据自身需求选择最适合自己的产品。

比如说，产品合约里有两年终止权的规定，投资者要弄清楚，终止权掌握在银行手中还是在自己手中。若由银行掌握终止权，则产品的收益相对会高一些，但投资者就丧失了主动权；若终止权在投资者这里，虽然投资者可以行使提前终止的权利，但产品的收益率就会相对低些。另外，有的产品合约中还有理财计划只能通过质押融资的规定，这样会相应增加投资者的融资成本。如果投资者注重流动性的话，可选择流动性较好的产品，比如，兴业银行推出的国内首个3个月期限的人民币理财产品——“万利宝”，该产品既可以在约定的时间内进行赎回，又具有较高收益和高流动性的特点。

另外，虽然人民币理财产品的最大优势在于其有固定收益，省心省力，到期兑付就可以，但投资者也需要充分认识到它的投资风险。

首先，投资者必须面对加息后的利率风险。如果中央银行

再次加息，定期储蓄存款利率再次调高，那么购买人民币理财产品的投资者的收益，可能要面临低于未来的储蓄利率的风险。其次，产品的流动性风险不可忽视。人民币理财计划往往有期限限定，有半年或一年期的锁定期，规定在理财期间投资者不能提前取款，投资者若要提前兑现，收益会低于同等期限的存款收益。再次，还存在再投资风险。市场不断在调整，新的投资品种不断涌现，投资者购买人民币理财产品的机会成本较高。最后，虽然银行的信用风险几乎为零，但也还是存在的。



我得好好合计合计，别买亏了……





银行新天地

人民币理财 货币市场基金 信托理财 谁是首选？

人民币理财、货币市场基金、信托理财是目前广大投资者比较热衷的理财产品，它们之间有不少雷同之处，收益与风险也难分高下。

投资品种	投资门槛	收益性	流动性	风险	适合人群
人民币理财产品	门槛适中 (1万元)	收益稳定	流动性 一般	低	适合于那些手头有闲钱 而又偏好低风险的人
货币市场基金	门槛低 (1000元)	收益稳定	流动性 好	低	适合于那些手头有资金， 但又准备随时使用的人
信托理财产品	门槛较高 (一般在5 万元以上)	收益较高 (年收益在 5%以上)	流动性 差	高	适合于那些手头有较大数 额的闲余资金、追求较高 收益的人

人民币理财产品确切地说应该是银行和购买者订立的一份承诺到期还本付息的理财合同，只是一种金融创新产品，而不是储蓄。人民币理财产品的高收益率主要是因为其筹集资金的投向和运作方式不同于一般的储蓄，主要投资于收益比较稳定的项目，对其收益有一定的保障。但高收益伴随的风险，主要

是来自于资金的运用、风险控制、项目管理等以及其他一些不可抗拒因素。

货币市场基金是开放式基金的一种，主要投资于短期货币工具如国库券、商业票据、银行定期存单、政府短期债券等风险低、流动性高的短期有价证券。投资货币市场基金的平均年回报率一般高于银行1年期定期存款。

信托产品目前主要分为证券类信托和项目类信托两种，前者主要投资于股票、基金、国债、可转债等，后者则投资于具体项目。

人民币理财产品最大的优势在于其收益保底，而且是高于同期储蓄存款的保本收益。这是因为银行掌握了一些只有银行才可以进入的投资领域，如协议存款、票据交易等。另一方面，对理财计划的封闭管理方式，可以使银行对理财计划资金放心大胆地进行杠杆式滚动操作，以有效地提高收益率。但是，人民币理财产品也有自己的劣势。相对于货币市场基金而言，它的流动性差，资金运作缺乏透明度。而且入市的门槛较高，人民币理财产品起点为1万元，而货币市场基金只需1000元即可。相对于信托理财产品而言，项目类信托一般收益稳定，例如天津信托的项目类信托产品1年期预期收益约为3.8%，3年期预期收益约为4.4%；证券类信托收益波动比前者大，例如天津信托1年期证券集合信托预期收益约为3.5%，2年期预期收益约为4.2%，但是也有个别产品收益率超过10%。从上述两

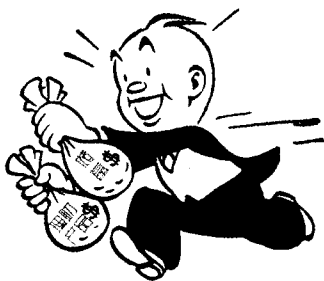




银行新天地

个例子不难看出，信托理财产品的收益明显高于人民币理财产品和货币市场基金。但是信托理财产品的风险也很大，包括项目投资运用风险，投资者可以看此信托资金支持运营的项目是国家鼓励发展的项目还是被限制的行业。例如，2004年4月以来，从国家宏观调控政策来看，钢铁、水泥、电解铝等行业投资是被限制的。此外，投资者可以了解一些项目盈利情况、担保情况等。最关键的是，人们要关注信托公司的信誉，看股东是否有实力、其以往运作能力是否稳健。其中，重点注意其营业场所及公司网站的信息披露的内容，如信托财产管理情况、信托财产运作情况、信托财产的收益情况及风险状况等。

(作者：郑宇)



一个都不能少!!!