

# 换个马甲，高风险理财产品就成了低风险？

今日女报 / 凤网记者 唐天喜

作为理财“小白”(网络语：指新手)，在购买理财产品时，都希望能够买到一款收益高又稳定的理财产品。

最近，就有商家推出了专门的“小白理财”，其年收益率比不少银行的高收益理财产品还高，而且声称“简单、稳定、安全”。

理财“小白”们，心动了吧？但要提醒你的是，这所谓的“小白理财”其实是把高风险的保险产品包装一下，就被打扮成了“稳定安全”产品。

## 比较诱惑： 互联网稳定理财收益： 5.1%，银行浮动高收益 理财收益 4.25%

“我以前就在‘小白理财’买过理财产品。”长沙市民彭女士告诉今日女报 / 凤网记者，当时看到它的收益比较高才买的，而且它声称安全。

记者随后登录了该电商网站，发现在“小白理财”网页，很明显地打出了“简单、稳定、安全”的宣传口号，而且，在网页中间醒目位置提供了四款理财产品：年年盈、九月盈、半年盈、天天盈。其年化收益率分别为5.1%、4.8%、4.66%、3.86%。这比当前很多银行理财产品的收益都要高。

当前，民生银行长沙分行在售的三款保本理财产品，收益在3.08%-3.20%之间，这比“小白理财”的最低档收益率还低。而其推出的号称“季末高收益理财”的六款产品，预期收益在3.9%-4.25%之间，属于非保本浮动收益产品。另外，中信银行长沙分行当前在售的手机银行和网银专属理财产品，收益也分别只有4.0%和4.1%，同样属于非保本浮动收益产品。

而浦发银行正热推的“闪电理财”产品，预期收益率多在3.2%左右。

“我们理财，不就是

奔高收益来的吗？”彭女士说，“收益高又稳定安全，这样的产品，谁不喜欢？”

实际上，除了“小白理财”，某专做特卖的网站近期也开始以“稳健理财”的名义销售理财产品。

但其中的风险，理财“小白”们却往往忽视了。

## 高风险产品化个妆就成了低风险

与理财“小白”们多关注收益率不同的是，有点经验的人们都会查看理财产品的说明书。

记者发现，“小白理财”的四款产品，其实是保险产品。点击“小白理财”的年年盈、九月盈、半年盈这三款产品的“产品详情”，可发现，它们的真实名称为弘康人寿保险公司推出的“弘康易理财年金保险(投资连结型)”，而“天天盈”的真实名称则为“弘康人寿在线理财计划两全保险(投资连结型)”。在这四款产品的说明文字中都明确提示：“本产品为投资连结保险，实际投资收益不确定，产品投资风险由本人承担”。

这与“小白理财”首页的提示“简单、稳定、安全”就大相径庭了。

实际上，某专做特卖的网站推出的“稳健理财”所销售的也是包括弘康人寿在内的两家保险公司的投资连结保险产品。

投资连结保险，一般简称“投连险”，其正式名字是“变额寿险”。顾名思义，投连险最大的特点就是身故保险金和现金价值是可变的。它集保障和投资于一体。

保障主要体现在被保险人保险期间意外身故，会获取保险公司支付的身故保障金。投资方面是指保险公

人支付的保费进行投资，获得收益。投资领域包括基金、股票、期货、银行存款等，具体投资比例会因保险公司的选择而有所不同。而且，投连险的收益是不固定的，保险公司投资收益比较好时，客户的资金也将获得较高的投资回报；反之，保险公司投资收益不理想时，客户也是有可能亏损的。

“小白理财”官方面对质疑表示，其售卖的都是低风险的产品，根据以往投资历史来看，收益稳定，没有出现过亏损的情况。记者发现，其首页用大字显示的产品收益率都是历史收益率。

虽然目前“小白理财”这几款投连险产品并没有用于投资股票等资产，但记者在产品说明书的“运作原理”一栏发现，保险公司声称：“投资账户的投资组合及运作方式由我们决定。各投资账户的投资风险完全由您承担。”

6月25日，某保险公司投连险业务部门负责人在接受《中国证券报》采访时表示，目前，一些保险机构为了增强投连险的吸引力，会使用以往的账户收益率作为参考指标，但这并不代表未来的账户投资收益，个别平台对相应数据的强调构成了误导。而且，对这种产品，如果短期内赎回，还需要支付一定的退保费用。

根据华宝证券近日发布的报告显示，今年5月，投连险账户单月平均收益率为-0.04%。2015年9月至2016年5月可获取数据的相关投资账户总体平均回报率分别为-0.33%、6.35%、2.49%、2.14%、-10.72%、-0.23%、5.05%、-0.76%、-0.04%。

从收益轨迹来看，投连险的走势基本上与大盘同步。可想而知，一旦购入上述产品，投资者将不得不承担较高风险。有业内人士提醒，这就是把高风险包装成了看似低风险产品，大家一定要了解其背后的逻辑，再决定是否投资。

湖南  
金融

防范和打击非法集资知识专栏

主办：湖南省打击和处置非法集资工作领导小组办公室

## 受害者为何变成了加害者

山西众奥公司非法吸收公众存款案

失。

众奥公司打着电子商务的旗号，实际上仍然没有摆脱贫面参与者的投资款偿还前一批加入者的本金和利润的古老的庞氏骗局手法。极具讽刺意味的是，想出这些招数的陈某，并不是一个诈骗老手，恰恰相反，他自己就曾经在大庆和杭州被人用同样的手段欺骗过。陈某意识到这是个巨大的骗局，同时也是快速敛财的绝佳手段，于是如法炮制，虚构了上海市众奥电子商务有限公司及其电子商务业务，并成立了众奥公司，宣称该公司是山西省第一家在电子领域内取得合法经营资格的电子商务公司，主营业务为网上购物、电子商务，在山西、秦皇岛等地投资有多家大型铁矿和超市，大肆宣传该公司业务稳定，利润惊人，投资人加盟可定期返还高额利润，使投资者队伍迅速扩大。

2006年6月，陈某、张某某注册成立了山西众奥电子商务有限公司，陈某任法人代表、总经理，张某某任副总经理、财务总监。为达到敛财的目的，陈某等人向社会承诺，只要交纳50元卡费就可以成为众奥公司会员，并以此吸引客户通过买单投资获取高额回报。具体做法是每位会员最多可购买10单，每单298元，每10天返还本金三分之一，30天返还全部本金，40天在返还全部本金的基础上再返85%利息，如此每单连本带利可获利553元，另外还可以按购买单数获取相应的电器或生活用品的奖励。

同年11月，陈某等人在忻州市七个区县组建了78个特许加盟配送站，发展的会员多达5300余人。另外，众奥公司还在省内忻州、吕梁、晋中等地及省外辽宁、河北等地分别设立了特许加盟站。到案发时，陈某等人非法集资3.95亿元，转出或返还会员资金3.9亿元。

同年12月，陈某与张某某等人在众奥公司没有新会员投资且无法返还所承诺的利息和本金的情况下，将所控制的500余万元分赃后潜逃，直接造成众奥公司及在忻州服务中心投单的586名会员近450万元的损

失。

消息股 >>

## 奥运会120周年纪念特许藏品开卖

今日女报 / 凤网讯(记者 唐天喜 通讯员 陈翔)四年一约，万众瞩目的巴西里约奥运会即将如约而至。而且今年还是奥运120周年。日前，国际奥委会授权、中国奥委会准入许可，奥运会120周年纪念特许藏品——《历届夏季奥运会会徽和吉祥物纪念金(银)章》正式发行，并在中国光大银行正式发售。该藏品全球限量发行纯银版31万套、纯金版3.1万套。

## 常宁捣毁一个涉案150余万元的“地下六合彩”窝点

今日女报 / 凤网讯(通讯员 袁超)近日，衡阳常宁市巡特警大队接到群众举报，捣毁了藏身一家南杂店的“地下六合彩”窝点，当场抓获正在写码单的何某秀和购买者。经审讯，何某秀于2015年以来接受多人投注地下六合彩，金额超过150万元，报给上线张某生后赚取手续费。6月17日，张某生到常宁市公安局投案自首。

