

理财杂谈

财富传承的奥秘



全国“首善”曹德旺先生讲过一个故事：获取财富的过程，就像远航的渔夫驾驶着渔船到大海中去打鱼，他很幸运，打回来了几千公斤。

如果渔夫把这些鱼腌起来，或者冷冻起来放到一个合适的地方保管，同时他写了一张字条，意思是：如果他去世了，哪些归大儿子所有，哪些归小儿子所有。在他去世之前写的字条就叫遗嘱。

如果渔夫改变了主意，因为他担心在去世之后，按遗嘱把鱼直接分给两个孩子，他们不知节俭，很快就吃完了；或者担心他们坐享其成，守着父亲留下的鱼，自己反而不思进取。于是渔夫想了个办法，把腌好的鱼交给一个他信得过的人，如果渔夫不在了，由这个人按照渔夫的意志向两个儿子进行分配，不再一次全部分给两个儿子。渔夫这种办法就是最简单的信托。

渔夫信得过的人是受托人，渔夫的两个儿子是受益人，腌好的鱼就是信托财产。受托人虽然直接持有信托财产，但他只有管理权，信托财产的受益

权或真正的受益权利人是两个孩子。

如果渔夫把那些鱼不留给孩子们，也不交给受托人，他把鱼全部捐出去，成立一个组织，归这个组织所有，这个组织就是基金会。基金会与信托最大的区别就是基金会具有法人资格，可以拥有自己的财产，独立承担责任，而信托是一种财产管理方式，不具有法人资格，本身不能拥有财产。但基金会这种法人又没有股东。渔夫用捐出去的鱼成立基金会，由基金会用这些鱼去开展一些慈善活动，给那些需要帮助的人。如果这位渔夫的国籍是英国或美国的话，用这些鱼在帮助别人的同时，基金会也可以在两个孩子之间进行定期分配。同时，渔夫还可以把他们家另一样重要的财产——渔船，信托给基金会持有，从而保证渔船不被两孩子将来的配偶或债权人拿走。

渔夫的故事，告诉了我们财富传承的三种工具——遗嘱、信托和基金会，揭示了财富传承的奥秘。
方季何

理财问题

信用卡理财因人而异 不办分期的N个理由

信用卡分期还款究竟好不好，这个问题一直很有争议。业内人士认为，如何用好信用卡为自己理财，要因人而异。

如果说信用卡是我们理财的一种工具，那么被银行赚取过多的手续费以及利率就有些得不偿失。专家认为，万不得已的情况下，可以考虑用信用卡分期“救急”的，但可能引来高利率和高手续费的还款应当尽量避免。

下面，让专家说说信用卡不分期的理由：

1. 其实你不需要分期，信用卡本来就有免息期，刷卡的钱本来就有才去刷。
2. 一定要明白分期的费用，那么高的手续费你算过吗？不要被客服说“只有0点儿的费率”给忽悠。要自己拿计算器来算算，看到结果你就不会分期了。
3. 只为提额不可取，一般情况下要想提升信用卡额度还是去积分消费比较快。
4. 信用卡分期付款，仅仅是免息，就实惠得不得了？专家认为你需要小心它设下的陷阱，别白白拿自己的钱给银行做贡献。
5. 分期付款的方式下，持卡人所欠银行的本金每期都在减少，而对应的手续费却固定不变，因此，分期付款的真实成本远比表面上的手续费来得高。

其实好多不分期的理由，以及分期优惠的陷阱，都是银行不会明确告知你的。希望你能对自己的信用卡多用点心。 东方

最聪明的存钱法



如果你有一笔想要存上五年的钱，你会选择什么样的储蓄方式呢？将这笔钱存一个五年定期存款，还是做做分拆呢？看似简单的存款其实蕴藏着不少的门道。

最划算的存钱秘籍当属“五份存单法”。五份存单法的具体操作是把你现有的存款分成五份，一份存成1年定期，两份存成2年定期，一份存成3年定期，一份存成5年定期。

这里面有两个2年定期，为什么没有存4年定期呢？答案其实很简单，因为银行没有4年期的定期存款。2年的定期存款到期后本息再续存两年其利率会比3年的定期利率高，比5年的利率低，时间长度正好等于四年，而且收益率没有降低，所以银行就没再设立4年期的定期存款。

在我们把五份定期都存好后，等到第二年，那份1年期的定期就已经到期了，我们可以把它取出来，连本带息再存成5年的定期存款（如果你手里还有其他富裕资金的话，也可以在这个时候一起加进去）。到了第三年，第一年存的那两份2年的存款也到期了，把它们取出来，一份续存成2年定期，一份存成5年定期。等到第四年，第一年存的那份3年期的定期存款就到期了，同样也是取出来存成5年定期。到了第五年，我们在第三年续存的那份2年定期也到期了，把它取出来存成5年定期。到这个时候，你的手里一共会有五份5年期的定期存款，而且每一年都会有一份到期，你可以把到期的存款连本带息取出来，再继续转存为5年定期存款。这样一个为期五年的定期存款循环链就组建完成了！想想看，你每年都会有一张存期是5年的定期存款到期，这样我们在保证了流动性的前提下，不但赚到了定期存款的最高利息，而且还能降低因利率调整而带来的利息损失。是不是很棒呢？ 杨晓春

理财实验室

降息后哪家银行存钱划算？

5月10日央行宣布降息，存款基准利率下调0.25个百分点至2.25%，同时结合推进利率市场化改革，将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的1.3倍调整为1.5倍。

降息后各家银行的人民币个人活期和一年期的定期存款利率水平如何变化？在哪家银行存款最划算？对此，记者统计了20家银行官网披露的存款利率数据发现，未有银行上浮至1.5倍；城商行和股份制银行对执行利率上浮方面更积极。以一年期定期存款为例，10万元定期存款，利息最高银行利率3.25%收益为3250元，最低利率为2.5%收益2500元，相差750元。五大行在活期存款利率调整后未进行

上浮；一年期定期存款工行、农行、交行、中行利率为2.5%，约为基准利率的1.1倍；建设银行一年期存款利率为2.55%，约为基准利率的1.13倍。

但是，一国有银行的工作人员称，如果存款100万元以上，定存利率可以享受基准利率1.3倍以上优惠政策，所以会根据存款的额度稍微有所调整。

股份制银行的各期限存款利率略高于国有银行，除招商银行外，多数股份制银行的一年期存款利率为基准利率的1.2-1.4倍不等。几家城商行有所差异，北京银行一年期存款利率为2.75%，江苏银行及宁波银行则上浮至基准利率的1.33倍达到3%，南京银行上浮至基准利率的1.4倍至3.15%。 郭永芳

下半年，伞形信托市场需求大增

伞形信托指同一个信托产品之中包含两种或两种以上不同类别的子信托，投资者可根据投资偏好自由选择其中一种或几种进行组合投资，满足不同的投资需要。银行、券商、信托公司通过合作伞形信托，可以绕道监管限制。

按照银监会规定，银行理财资金不能直接用于股市投资，信托产品则限制最低资金门槛100万元、一个产品的持有人不能超过200人。

通过伞形信托，银行理财产品通过购买信托计划间接入市，信托计划通过银行理财产品购买，变相降低投资门槛和增加投资人数。然后，每个信托计划账户又分割成若干子账户，当融资申请获得通过后，资金便进入子账户，股市投资者在子账户中操作，而各个子账户又由总账户控制。

2015年下半年，随着A股火爆和融资融券业务快速发展，伞形信托的市场需求大幅增加。 中财

市场星报

中国最具成长性媒体

市场星报

新闻热线：0551-62620110
广告热线：0551-62815807
发行热线：0551-62813115
安徽财经网：www.ahcaijing.com