

# 远离场外配资!

## 证监会曝光258家“黑平台”,涉及浙江28家

**本报讯** “您炒股、我出钱”“杠杆炒股、盈利高”“实盘交易、门槛低”“资金安全、提现快”……千万别信这些噱头。近日,证监会官网集中曝光258家非法从事场外配资的平台及其运营机构名单,其中包括浙江的28个平台(详情可扫二维码)。

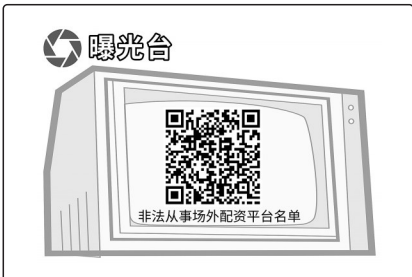
根据新修订的《证券法》规定,证券融资融券业务属于证券

公司专营业务,未经证监会核准,任何单位和个人不得经营。场外配资活动本质上属于只有证券公司才能依法开展的证券融资融券业务,相关机构或个人未取得相应证券业务经营资质从事场外配资活动的,构成非法证券业务活动,属于违法行为,将被依法追究法律责任。2019年11月最高人民法院发布《全国法院民商事审

判工作会议纪要》,在强调场外配资违法性的基础上,明确了场外配资合同属于无效合同,场外配资参与者将自行承担相关风险和责任。

对场外配资活动,证监会表示将持续加大监测力度,积极调查处理,及时予以曝光,严格依法处罚;涉嫌犯罪的,移送公安机关立案查处,依法追究刑事责任。

证监会提醒广大投资者,场外配资平台均不具备证券业务经营资质,有的涉嫌从事非法证券业务活动,有的采用“虚拟盘”等方式涉嫌从事诈骗等违法犯罪活动。请广大投资者提高风险防范意识,自觉远离场外配资活动,以免遭受财产损失。如因参与场外配资被骗,请及时向当地公安机关报案。



## 当心被收高额“服务费” “代理退保” 暗藏四大风险

近期,浙江省保险消费者权益保护中心在处理保险消费投诉过程中,发现部分保险消费者因误信网络广告等宣传的“代理全额退保”信息,被骗取高额费用。那么,如何才能识别“代理退保”的骗局?

### “代理退保”背后的陷阱

**失去正常保险保障风险:**“代理退保”个人或机构为牟取私利极力怂恿消费者退保,却避而不谈退保可能导致的后果和风险。消费者退保后丧失了保险保障,未来再次投保时,由于年龄增加或健康状况变化,可能将面临重新计算等待期、保费上涨甚至被拒保的风险。

**资金受损或遭受诈骗风险:**“代理退保”组织名为代理维权,实则为牟取暴利。仅以通用格式向监管部门寄送投诉信就要求消费者支付高额“服务费”,即使消费者终止委托,也要求支付一笔“资料费”。有的组织还诱导消费者“退旧投新”,购买所谓“高收益”保险产品或理财产品,达到既赚“退保服务费”又赚“新单佣金”的“多头盈利”目的。有的不法分子利用其掌握的消费者银行卡及身份证,截留侵占消费者退保资金,甚至诱导消费者参与非法集资。

**个人信息泄露风险:**“代理退保”个人或机构要求消费者提供身份证、户口簿、收入证明、保单、银行卡、联系方式、家庭住址、工作单位等公民个人信息,存在信息泄露的严重风险隐患。很可能被不法分子恶意使用进行诈骗、洗钱、非法集资等违法违规活动,甚至在消费者不知情的情况下办理网络借贷,使消费者蒙受各种未知损失。部分代理人员与黑恶势力勾结,以扣留银行卡、身份证件等手段对消费者加以控制,消费者提出解除委托或不愿支付费用时,遭到骚扰、恐吓、威胁等。

**法律风险:**“代理退保”个人或机构为达目的不择手段,教唆、指使、诱导一些法律意识淡薄的消费者编造理由、伪造证据、提供虚假信息进行投诉、举报或诬告,消费者可能因此参与非法活动,甚至构成欺诈,严重干扰社会经济生活秩序,使消费者面临民事、行政、甚至刑事法律风险。

### 不法分子实施“代理退保”的常见手法

冒充监管部门工作人员或保险公司人员,或以“与监管部门合作”“有内部资源”等名义,通过电话、微信、网络等方式进行虚假宣传。

谎称消费者所购保险产品“存在欺诈行为,已有多名消费者投诉”或“继续持有保单将蒙受经济损失”等,怂恿不明真相的消费者退保,甚至诱导消费者“退旧投新”,以赚取佣金。

谎称可以协助消费者“全额退保”,诱导投保人签署包含不平等条款的代理服务协议,提供身份证、银行卡、保单、电话号码等涉及消费者隐私的敏感信息。

阻止消费者与监管部门、保险公司沟通,试图切断消费者正常维权通道。

### 消费者该怎么做

通过正规途径反映问题、提出诉求,是消费者维护自身合法权益的正当权利,但若被别有用心者利用,通过非正常手段“维权”,很可能导致消费者权益受到更大损害。

**谨慎理性办理退保。**消费者应对“代理退保”提高警惕,尤其要慎重对待所谓“退旧投新”、“高收益”产品等宣传,防止上当受骗。了解所购保险产品或理财产品的保险责任、除外责任和退保损失等重要信息,根据自身风险保障需求,谨慎理性衡量是否有必要办理退保。

**注意保护个人信息。**不要将银行卡、身份证、保险合同等重要资料或信息轻易转交他人,以免被非法使用,蒙受损失。不要将留存给保险公司的联系电话更改为非本人号码,以免他人冒充本人向保险公司办理保险合同的变更等事项,造成个人经济损失。如果受到不法侵害,应及时向公安机关报案,保护自身权益。

**通过正规渠道维权。**监管部门未设立退保中心,也未与相关组织合作作为消费者办理退保,请勿轻信谣言。消费者如果对保险产品有疑问或有退保需求,可以直接通过保险公司公布的官方维权热线或服务渠道反映诉求;也可拨打4006057178向浙江省保险消费者权益保护中心反映或申请调解,或依法通过仲裁、诉讼等合法途径解决。消费者应树立依法维权意识,对自己所提供投诉内容的合法性、真实性和准确性负责,不得提供虚假信息或捏造歪曲事实。

**重视保险合同相关权益。**应当注意核实销售人员介绍与保险合同条款是否一致,利用好保单犹豫期撤单的权利,认真核实合同条款内容,正确对待非一年期保险产品的新单回访,对自身关注的重点事项可以通过公司客服电话予以确认,避免不必要的损失。

浙江省保险行业协会供稿



你说·我说

## “父母经济帮助属借贷” 是堂普法课



毕传国 作

■张玉胜

父母给予子女的经济帮助,是理所当然的赠与,还是一种借贷?据媒体报道,近日,黑龙江省大庆市高新区法院对一起老人向子女索要经济帮助的案件进行了公开宣判,判决被告段某给付其岳父岳母借款本金11.1万元。

现实生活中,父母与子女的血肉亲情难以割舍。即便是对于已成人或已结婚出嫁的子女,有能力的父母仍免不了要给予一定的经济帮助。这种现象相当普遍,且多数并未明确到底是借款还是赠与。正因为如此,把父母经济帮助视为理所当然“赠与”的认知并非少数。法院判决被告段某归还其岳父岳母借款的案例,无疑是对“父母经济帮助属借贷”的公开宣示,不失为一堂以案说法、矫正误区的普法教育课。

剖析把父母经济帮助视为理所当然“赠与”的背后逻辑,其思维支撑的依据显然是把父母对成年子女的经济资助,当作了应尽抚养义务的延续。但这种思维却是有悖法律精神的错误

认知。《婚姻法》第二十一条明确规定,父母对子女有抚养教育的义务;父母不履行抚养义务时,未成年的或不能独立生活的子女,有要求父母给付抚养费的权利。由此解读,父母的抚养对象当仅限于未成年子女或不能独立生活的子女。

纵观本案,段先生与汤女士在婚姻存续期间,由汤女士于2018年2月和6月,先后两次拿父母工资卡到银行取走5万和6.1万元。这两笔款项汤家父母也并未表达出“赠与”意愿,且段、汤二人早已超出被“抚养”范围。法院支持岳父母在女儿去世后向段某索要借款的请求,是有充分法理依据的。

其实,法院对“父母帮助属借贷”的依法判决,也契合了我国社会的现实国情和民间认知。我国坊间早有对父母与子女、祖辈与孙辈关系的俗语。比如“亲是亲,财是财”、“儿孙自有儿孙福,莫为儿孙做马牛”等等。这些说法虽不无偏颇之处,但鼓励成年子女独当一面和不依赖父母的教育劝诫之意,却是显而易见。

就父母的抚养义务而言,子

女“未成年”的概念毋庸置疑,但对“不能独立生活”的认知却见仁见智。一般来说,多数父母都把孩子的“成家”和“立业”作为其能够独立生活的分界线。基于这种考量,父母多把帮助孩子找到对象和结婚生子纳入“抚养”范围,只有让子女成家或生育子女,父母才算“完成”了监护任务。对此,最高法院在对《婚姻法》的司法解释中规定,当事人结婚前,父母为双方购置房屋出资的,该出资应当认定为对自己子女的个人赠与,但父母明确表示赠与双方的除外。当事人结婚后,父母为双方购置房屋出资的,该出资应当认定为对夫妻双方的赠与,但父母明确表示赠与一方的除外。

父母资助子女是老人的怜子亲情,不是法定义务;对成年子女再要求父母继续无条件付出的,法律当明确“说不”。固观“父母经济帮助属借贷”的法院判决,既是对人们某些习惯性认知的边界厘清与行为矫正,也是对老人处分个人财产权利的正当保护,更是对那些一味“啃老”、动辄伸手于子女们的教育警示。



知道多一点

瑞·达里欧的锦囊:

## 通过资产配置 降低投资风险

■陆混柒

在风靡全球的《原则》一书中,全球最大对冲基金桥水基金创始人瑞·达里欧谈到了他作为桥水设计的模型,即是否存在一个可以应对任何情况的完美投资方案。

桥水旗下有一款著名策略产品——“全天候基金”。顾名思义,就是无论投资的“天气”如何,基金都可以获得稳健回报。

全天候策略是建立在风险平价(Risk Parity)的基础上,也就是从风险角度去配置资产。在瑞·达里欧看来:“在不同的经济周期中,表现最好的资产各不相同。如果我们把钱分散到不同的市场中,把所有资产大类都配置一些,并保持每一类资产在这个投资组合里的风险都和其他资产差不多,那么理论上这个投资组合就可以应对各种经济风险了。”

虽然今年疫情等因素对全天候策略造成了一定冲击,但大多数时候,全天候策略都给投资者们带来了稳健的收益。那么,该策略要怎么配置呢?有网友给出了大概的参考:第一,把30%的资产配置在股票上(股票要进一步分散,比如购买各种类型指数基金)。第二,配置一些长期国债。15%配置到中期国债(期限是7~10年),40%配置到长期国债(期限是20~25年)。第三,再配置7.5%的黄金

和7.5%的大宗商品,这样就完成了整个投资组合的配置。

这个策略的收益情况如何呢?有投资机构做过类似的回溯,将纯债基金、可转债基金、偏股基金(包括消费、医疗、科技三大热门板块)、黄金基金和QDII基金按照一定比例做成一个组合,从2015年到2020年平均年化约为17%,虽然看上去收益率并没有某些热门基金高,但由于资产组合的缘故,无论是最大回撤还是波动率都控制在一个比较小的范围内。比如在2018年,虽然偏股型基金和可转债基金出现了亏损,但黄金、QDII基金和纯债实现了正收益,整体亏损幅度就大为降低,比单一投资偏股型基金要小得多了。

那么,我们普通投资者可以从中学到些什么呢?一是投资时要考虑避免资产的重复,比如今年医疗类基金涨势喜人,而医疗类基金和创业板关联度较高,当我们投资了医疗类基金时,再投资创业板指数基金就有些重复投资了。二是可以考虑适当投资黄金和海外指数,比如美股的纳斯达克指数、标普指数和国内A股指数的关联度相对较低,黄金又被称作“避险资产”,关联度和其他各类资产都不太高。我们也可以通过基金定投的方式,在做资产配置的同时,进一步降低投资风险。



警示灯

## “以卡养卡” 不可取

近日,中国银保监会消费者权益保护局发布了2020年第四号风险提示。银保监会提醒消费者,应正确认识信用卡功能,合理运用信用卡,树立科学消费观念,理性消费,适度透支。

目前,信用卡乱象频发,引发社会极大关注。一方面,部分消费者过度依赖信用卡透支消费,陷入了以贷还贷、以卡养卡的“困境”;另一方面,有些消费者将信用卡借款违规用于房地产、证券等非消费领域,致使金融风险累积。

“之所以出现信用卡乱象,主要是相关方利益驱动的结果。”中国人民大学国际货币研究所研究员甄新伟表示,银行机构为了应对同业竞争,盲目增加信用卡客户数量和消费金额,再加上发卡管理不严,导致发卡质量较低。同时,部分消费者风险意识不高,过度依赖信用卡超前消费,导致消费债务越积越多。此外,不法中介机构利用金融

监管、银行机构信用卡管理薄弱环节,非法提供POS机等帮助持卡人套现等,牟取不法利益。专家表示,任由信用卡乱象持续存在和和发展,将会导致部分消费者的信用卡债务像“滚雪球”一样越积越多,最终出现无力偿还透支债务本金和利息的情况。

据《经济日报》

董希森提醒信用卡使用者,一定要理性使用信用卡。“平时应量入为出,合理消费,切勿通过办理多张信用卡来拆东墙补西墙,以防债务雪球越滚越大。对信用卡透支额,一定要及时偿还,避免对个人信用造成负面影响。”

本版提示:投资有风险,入市需谨慎!



热点

■新华社记者王希、刘开雄

7月7日晚间,现货黄金价格强势拉升,先后攻破每盎司1790美元、1795美元关口,距离每盎司1800美元的关键点位只有一步之遥。

黄金被誉为资产配置“的压舱石”。今年以来,国际金价震荡上行:一季度,由于新冠肺炎疫情突发,国际金融市场出现流动性风险,黄金价格先扬后抑,一度出现大幅回调;不过,伴随市场情绪有所好转,二季度国际黄金市场价格重拾升势。

一片“涨声”之中,上半年黄金资

产回报率超过17%,在主流资产中表现突出。那么,此轮金价上涨背后的主要逻辑是什么?

业内人士认为,一方面,在疫情席卷全球、世界经济衰退,地缘政治不确定性加剧的背景下,黄金为投资者提供了“避风港”;另一方面,美国债务走高引发市场对美元的担忧,加之多国央行保持较低利率,持有黄金的机会成本处于低位,更多投资者选择购入黄金实现财富保值。

资深投资分析师肖磊认为,除了避险与保值功能凸显外,大类资产的轮动效应也给上半年金价表现带来

了重要支撑。近年来美股等大类资产屡创新高,而相对来说黄金估值处于“洼地”,一旦市场开始轮动,自然会吸引投资者涌入。

黄金价格的持续上涨点燃了投资者的热情。根据世界黄金协会统计,今年前6个月,全球黄金ETF的总流入规模达到了令人惊叹的734吨。这一数字甚至远超过去的年度流入纪录,也将全球黄金ETF的总持仓量推升至3621吨的历史新高。

展望下半年,黄金价格将走向何方?从目前情况看,国际金融市场与地缘政治的不确定性、低利率等驱动

此轮金价上涨的因素依然存在。

有市场机构预测称,疫情重压下,全球经济复苏路径尚不明晰,各国持续推出的刺激政策有望继续推动各类风险资产价格走高,黄金市场中期向好局面不变。

不过,从短期投资策略看,由于此前黄金价格涨势较猛,积累了一定的调整压力,而且一旦金价突破前期历史峰值,部分投资者可能会获利了结、锁定利润。

近期全球股市强劲反弹,加之金价已经抬升至近年高位,投资者还有没有必要、有没有机会参与黄金市场?

专家指出,当前黄金资产配置的逻辑正在从纯粹的避险,转移到对风险资产投资组合的对冲需要上来。“对于投资者来说,最重要的是要有资产组合的意识,而不是单纯去‘押注’某一类资产的价格走势。”肖磊表示,当下中国经济持续向好、股市表现活跃,投资者可以考虑选择黄金和股市的资产配置组合。

他建议,普通投资者无论投资哪类标的,都可以考虑通过购入基金的方式。另外,投资时一定要量力而行,预留足够的资金以备不时之需。