

投保看台

地震导致财产损失
保险人三招应对拒赔

□本报记者 张泰欣

芦山地震给当地居民带来巨大损失,对投保人而言,如何尽可能地挽回损失,进行灾后重建尤为关键。在保险理赔中,人身的理赔由于伤亡情况清晰可辨,分歧不大。但是对于财险理赔,由于对相关财物在地震中损失的界定和办理程序的差异,可能会面临赔付不足或拒赔现象。这类业内人士表示,对于这类事故,保险人应与保险公司积极沟通,并发挥第三方力量,尽可能地挽回损失。

一般的家庭财产保险可以对火灾、爆炸等事故导致的房屋损坏、房屋装修破损及室内财产损失予以赔偿,但大多数家财险的责任免除条款中,都会将地震、海啸纳入其中,也就是说,此次芦山地震如无特别处理方案,传统的家庭财险可能无法对房屋、室内财产损失予以赔偿。

不过,也有部分保险公司推出的家财险含有地震保障。据了解,4月21日上午,人保财险已经完成了雅安地震的首笔赔付,而该名客户所投保的正是人保财险包含地震责任的家财险,从现场查到支付赔款,不到1个小时,客户就拿到了5000元赔偿金。

地震中车辆损失不计其数,但是对于车辆的保险,不同公司也采取了差别态度。中国人寿北京分公司黑山扈办事处孙宏介绍,尽管保险责任中涵盖了暴风、暴雨、洪水、泥石流、滑坡等自然灾害造成的车辆损失,但地震被纳入免赔责任。至于地震引

发的次生灾害,包括地震、地陷、火灾、水灾以及高空坠物等,则要视保单的具体条款而定。因此对于不同的保单而言,车辆的损失一般在地震中较难赔付,除非签订了特殊条款。针对财险理赔中可能出现的赔付不足问题,民生人寿营销员从从容容表示,投保人可以在保险条款和特别条款上与保险公司进行协商予以解决。由于地震发生概率较小,但若处于多发地震带,投保人可以与相关公司协商,加上相应条款。在出险后,应对大面积普遍性事故,保险人可以向保险监管部门反映,进行集中处理。

大面积伤亡经常引起保险纠纷。孙宏介绍,由于地震灾害会造成大面积的人员伤亡,很多家庭出现多名成员同时遇难的惨剧,因此保险公司在理赔时的一大难题是确定受益人。他建议投保人在购买保险时,明确填写受益人信息,指定被保险人的配偶、子女、父母、兄弟姐妹或与被保险人有利益关系的第三人为受益人,正确填写其全名、身份证号码,而不要模糊地填写“太太”、“孩子”这样的称谓,以避免日后引起赔偿纠纷。

此外,对于地震中受损的企业财产,相关企业若购买了财产保险并附加地震险了的,保险公司都会给予理赔。孙宏建议,在此次地震中,遭受损失的企业主动应积极与各方协商,做好相关财产的核定。他建议,对于小企业而言,一定要给自己的企业投保企业财产保险并附加地震条款。

信托理财

勿被高收益率迷惑
选小额信托需谨慎

□本报记者 毛建宇

100万元的投资门槛在信托销售圈中被称为“外额”,一般认购门槛都会提至300万元,于是就出现了许多几十万元甚至几万元投资门槛的TOT、打包团购等信托产品,让普通投资者“曲线投资”买得起这种“高端”理财产品。

然而,业内人士指出,信托本来就是为具有风险识别及承受能力的大额客户所准备,小额信托风险其实不小,刚性兑付也不“刚”,迟早会被打破。

小额产品风险不小

根据规定,单个信托计划的自然人人数不得超过50人,但单笔委托金额在300万元以上的自然人投资者及合格的机构投资者,数量不受限制。

由于300万元以下额度有人数上的限制,因此使得小额信托数量稀缺,很多信托公司的做法是把认购起点额度设定在300万元以上,100万元在圈内属于“外额”,100万元以下的产品主要有TOT、打包团购”、公益信托等模式。

好买基金研究中心介绍,TOT就是信托中的信托。通常在母信托层面募集资金,投资于一个或多个子信托,间接通过子信托投资于具体的项目之中。固定收益类TOT由于没有具体的项目可以查证,在投资之前往往无法知道融资主体,更没有诸如抵押率、质押率等详细的安全措施可供考察。

对于亲朋好友凑齐大额资金购买信托产品的信托“团购”、打包“购买,北京一家信托公司的余经理表示,集合信托的收益权是

不能分割的,因此,私下几个人签订协议凑钱买信托,这种做法不受法律保护。

还有一种降低信托门槛的方式就是公益信托。余经理说,慈善信托的门槛较低,但慈善信托不同于其他信托,其目的往往不是为了收益最大化,因此,此类信托收益率普遍较低。

“刚性兑付”难持久

经历了近两年固定收益信托规模的高速扩张,投资者已习惯其“刚性兑付”,以至于有人认为信托就是固定收益的高收益产品。

余经理建议,投资者不能被所谓的“低门槛、高收益”所迷惑,需谨慎考察融资方还款能力。信托产品不具有存款利息那样的“固定收益率”,细心的投资者会发现,信托产品收益率标注的都是“预期收益率”。

按照《信托公司管理办法》第三十四条第三款规定,信托公司开展信托业务不得“承诺信托财产不受损失或者保证最低收益”。此外,《信托公司集合资金信托计划管理办法》第八条规定,信托公司推介信托计划时,“不得以任何方式承诺信托资金不受损失,或者以任何方式承诺信托资金的最低收益。”

范杰表示,由于刚性兑付“潜规则”的存在,投资者在选择信托产品时,仅比较产品的期限及预期收益率,而忽视信托产品及其背后的风险。而信托公司为了迎合投资者,可能优先选择收益比较高的项目。久而久之,收益率高、质量差的信托产品发行速度加快,就对质量较好的项目产生一定的挤出效应,这便是信托的“劣币驱逐良币”法则。

投资潮流

□本报记者 陈莹莹

“哎呀,怎么预期收益率还是这么低?”正在某股份制银行网点咨询理财产品的刘雅觉得很失望。她发现,与往年五一假期不同,今年并没有针对小黄金周的银行理财产品,且在售产品的预期收益率比上个月又下降了不少。刘雅开始琢磨是不是该寻找其他投资渠道了。

业内人士预计,随着对银行理财产品市场的监管不断加强,且目前的利率水平仍旧较低,未来银行理财产品的预期收益率继续回落是大概率事件。

“小黄金周”无惊喜

中国证券报记者走访多家商业银行网点时发现,今年“五一小黄金周”的银行理财产品市场,似乎并没有太多惊喜。距离“五一黄金周”只剩几天了,但与以往节假日不同的是,多数商业银行没有推出小长假理财产品。

刘雅抱怨道,“银行理财产品的收益率越来越低,上个月30天的产品年化收益率有4.7%,现在50天的产品只有4.5%。”许多像刘雅一样的普通投资者告诉中国证券报记者,近期银行理财产品收益率越来越低。

而光大银行一位理财客户经理称,“我们目前发行的同类型理财产品,预期收益率的确比上个月下调了0.1个百分点。”

银行理财

月末短期理财上演三国战

□本报记者 殷鹏

临近五一假期,每逢月末资金价格便随之上升的“月末效应”再度发酵。据金融界金融产品研究中心统计,与往年银行理财一枝独秀相比,在今年资金收益率大比拼中,国债逆回购、货币基金等纷纷加入短期资金的争夺战。近期,短期国债逆回购利率价格创出新高,货币基金收益率悄然上升,然而银行理财仍旧是“揽金”大户。

4月22日,上海银监局下发《关于加强商业银行代销业务管理的通知》,从影响销售行为的流程管理、信息披露、网点管理和人员管理等方面,加强对银行代销产品的规范。与此同时,上海银监局将推动商业银行逐步推进销售过程录音录像同步监控。2014年1月1日前,所有销售柜台实现录音录像同步监控。其中,高风险产品的销售录音应保留到产品到期兑付完毕。

受银监会8号文影响,非标准化债权资产理财发行显著下降,发行量、收益率双降。据Wind统



CFP图片

根据金牛理财网的监测数据,目前市场上超过九成的银行理财产品预期年化收益率低于5%,而固定收益品种收益率已降至4.1%左右。4月20日至25日,商业银行共发行415款非结构性人民币理财产品,平均预期收益率4.25%,环比上周下跌5BP。虽然月底临近并且市场资金利率上行,但目前银行理财产品的收益率不仅未见上行,还呈小幅下跌态势。

金牛理财网分析师薛勇臻认为,背后原因有二:一是银监会8号文持续作用将使银行理财产品收益长期面临下行压力;二是毕竟距离月底还有5天时间,根据以往经验,银行往往在月底最后几天才上

调收益率。被视为银行理财“紧箍咒”的银监会8号文执行已有半个月,其威慑力渐显,而且未来监管仍有升级态势,而银行理财产品市场的预期收益率也将继续随之下调。

难觅挂钩黄金产品

中国证券报记者采访时还发现,以往被视为热门品种的黄金理财产品近期鲜有新产品面市,原先曾推出过挂钩黄金理财产品的银行最近甚至暂停了发售。

银行业内人士坦言,“今年挂钩黄金的理财产品大多都没能达到预期收益率,实际效果并不好。”在超出预期的大涨大跌面前,结构

统计,本周共有627只理财产品发行,新增产品涉及66家银行。受月末揽储影响,新发行理财产品中短期产品数量增加,平均期限108天,与上周理财产品平均期限123天相比出现明显下降。

从各类银行发行理财产品数量来看,本周银行理财产品发行量继续回升,建设银行理财产品发行数量出现明显下降,兴业银行理财产品发行数量有较为明显的上升,其他银行理财产品数量多数略有上升,但变化不大。

本周,理财产品整体收益率与上周相比出现下降,其中期限为1个月和12个月以上的理财产品预期收益率有明显下降;中短期理财产品的周均收益率略有上升,理财周期为14天的理财产品周均预期收益率上升明显,这可能与“月末效应”有关。

从理财产品投资分布来看,本周债券投资类、票据类产品比例上升;从保本类型看,保本固定类产品所占比重上升。从区域上来看,本周发行的理财产品数量前十城市主要集中在西南地区及东南沿海地区。

性理财产品的脆弱性开始展现。最近黄金价格方向不明且波动太大,使得无论是设置目标区间还是单向买涨跌,错判风险都在加大。一旦产品最终无法实现预期收益率,那么对于银行自身的口碑来说不是一件好事,此时再推出黄金理财产品显然吃力不讨好。“这次投资者在你这儿亏了钱,下次很可能就换别家银行做了。”

虽说有些银行将黄金理财产品视为“烫手山芋”,但也有银行推出看跌型黄金理财产品以迎合市场。平安银行近期发行了一款看跌型结构性理财产品。按照产品约定,只要在约1个月后的最终观察日,金价较期初价格上涨幅度不超过15美元,理财产品即可获得5%的最高预期收益率。而如果金价1个月内上涨超过15美元,理财产品到期只能获得0.5%的低收益。

数据显示,近期不少银行看跌型产品均实现了最高收益率,大致在5%至6.6%;看涨型产品则实现了最低收益率,大致在2%至3.3%,甚至有些看涨产品获得了零收益。

对于近期有计划投资黄金理财产品的投资者,分析人士建议尽量选择期限相对较短的产品,一定程度上可降低投资风险。“朱来金价的走势很不明朗,究竟能达到什么点位连专业人士也很难判断。从目前的波动情况来看,产品期限越长,到期时实现预期收益率的概率越小。”

卡行天下

“五一”用卡四项注意

□李宝富

“五一”节将至,持卡人在消费购物时需增强支付安全意识,提高风险防范能力。

个人信息保护好

持卡人身份证号、银行卡号、银行卡密码,信用卡有效期、校验码(信用卡背面签名条上数字的后三位)以及交易短信验证码,都是涉及账户安全的重要个人信息,需妥善保管。若遇自称银行、银联、司法机构工作人员索要以上信息,请谨慎识别。在申办信用卡时,请通过商业银行提供的正规渠道办理,不要委托他人或中介机构代办。

输入密码要遮挡

在商户刷卡消费,不要让银行卡离开视线范围,留意收银员刷卡次数,核对签购单无误后再签字确认,并保留签购单的存根联,避免多刷误刷;如遇异常,及时致电发卡银行客服热线。在输入密码时,应尽可能用

转觅其他产品

社科院最新发布的《投资蓝皮书》认为,今年沪深300指数预计增长18.6%,2013年股票的投资价值要高于信托和银行理财。2013年银行理财产品的理论收益率与2012年不会有太大差异,预计年化收益为4.5%左右

刘雅一直是银行理财产品的“粉丝”,眼下“一跌无尽”的银行理财产品让她很是懊恼。资深投资人士则建议“刘雅”们,积极寻找其他的投资保值渠道。比如,投资者可留意分级债基,其中A份额品种确实是银行理财产品强有力的替代选择。目前,其平均年化收益率在4.5%以上。基金人士表示,由于优先份额基金预期收益确定性高,适合风险承受能力较低、对投资回报要求不高的稳健型投资者。据统计,目前市场上有32只分级基金优先份额的预定年收益率超过6%。

另外,目前“T+0”货币基金也成为短期理财产品的替代品之一。“虽然比银行理财产品收益率略低,目前7日年化收益率最高为3.58%,但高流动性、高安全性、稳定收益性都是其突出特点。”一位基金研究人士称。此外,接近月末,国债回购利率出现飙升。据了解,目前,国债回购市场上的交易有1天、2天、3天、7天、14天、28天、91天、182天等9个品种,主力品种为1天国债回购和7天国债回购。近期7天国债回购的收益率大概在2.3%至3%。

另一只手遮挡操作手势。一旦发现银行卡丢失,持卡人应第一时间致电发卡银行客服热线进行挂失。

机上“公告”莫轻信

在ATM上查询、取款时,留意机具上是否有多余的装置或摄像头,输入密码时采取适当遮挡措施,不要随手丢弃交易单据。遇到机具吞卡或不吐钞时,直接拨打机具所属银行客服热线求助;谨慎识别机具上张贴的“故障”、“升级”或要求转账的所谓“公告”,银行、银联不会要求持卡人向指定账户汇款。

少带现金保安全

目前,银联网络已经延伸境外140多个国家和地区,在出境游热门目的地,使用银联卡提取现金已较为便利,银联卡受理商圈也已逐步覆盖主要商业街区。使用银联卡消费可节省约占交易总额1%至2%的货币转换费。在境外很多ATM取现流程为“先退卡、再吐钱”,操作时勿忘取走现金或卡片。

证券投资基金资产净值周报表

截止时间:2013年4月26日

单位:人民币元

基金代码	基金名称	单位净值	累计净值	基金资产净值	基金规模
500003	华安安信封闭	1.0186		2,037,142,277.95	2,000,000,000.00
500006	基金裕阳	0.8536	4.5336	1,711,101,610.94	2,000,000,000.00
184689	基金普惠	0.9336	3.8016	1,867,245,811.04	2,000,000,000.00
500002	嘉实泰和封闭	1.1102		2,220,301,260.41	2,000,000,000.00
184690	基金同益	0.9124	4.2264	1,824,849,796.90	2,000,000,000.00
184691	基金景宏	0.8675	3.6725	1,734,998,898.76	2,000,000,000.00
500005	基金汉盛	1.1338		2,267,528,640.48	2,000,000,000.00
500009	华安安顺封闭	1.0525		3,157,589,060.51	3,000,000,000.00
184692	基金裕隆	0.9221	4.2381	2,766,360,099.80	3,000,000,000.00
184693	基金普丰	0.8442	2.9306	2,532,491,733.83	3,000,000,000.00
500018	华夏兴和封闭	0.9426	3.3756	2,827,659,214.00	3,000,000,000.00
184698	基金天元	0.8765		2,629,554,056.98	3,000,000,000.00
500011	国泰鑫鑫封闭	1.1986	3.1756	3,595,909,058.03	3,000,000,000.00
184699	基金同盛	1.0332	3.1957	3,099,470,282.44	3,000,000,000.00
184701	基金聚福	0.9614	2.9454	2,884,293,682.16	3,000,000,000.00
500015	基金汉兴	0.9605		2,881,470,470.71	3,000,000,000.00
500038	通乾基金	1.0471	3.3601	2,094,144,700.27	2,000,000,000.00
184728	基金景阳	0.6986	2.2701	1,397,182,048.40	2,000,000,000.00
500056	易方达科瑞封闭	0.9813		2,943,838,640.69	3,000,000,000.00
184721	嘉实丰和价值封闭	0.9811		2,943,150,679.62	3,000,000,000.00
184722	长城久嘉封闭	0.8511		1,702,159,425.46	2,000,000,000.00
500058	银河银丰封闭	0.8780	3.2360	2,634,986,966.50	3,000,000,000.00

注:1、本表所列4月26日的数据由有关基金管理公司计算,基金托管银行复核后提供。

2、基金资产净值的计算为:按照基金所持有的股票的当日平均价计算。

3、累计净值=单位净值+基金建立以来累计派息金额。

数据来源:巨灵财经,由金融界—金融产品研究中心整理