

■ 投保看台

网购保险

谨慎填写个人信息

□本报记者 张泰欣

随着保险业的发展,网上销售保险成为保险公司销售的一种方式,在成本降低的同时,也让投保人感受到服务的便捷,但一些理赔纠纷问题也随之而来。投保人如何避免网络投保引起的纠纷?保险业内人士介绍,投保人在网购保险时,要有鉴别地填写一些非必要信息,以免出现不必要的麻烦。

闻女士为在建筑公司做杂务的丈夫购买了一张保费100元、保额10万元的意外伤害保险卡,在网上激活保险卡时,闻女士在填写职业一栏中没有看到与丈夫工作相对应的职业,便选择了一个和丈夫职业比较相近的选项。没想到几天后,闻女士的丈夫在高空作业时不慎摔落身故。悲痛中,闻女士到保险公司要求理赔,却遭到保险公司拒绝。理由是闻女士丈夫的职业和网上激活保险卡时的职业不相符。

中国人寿理财专家包川比认为,对于投保人购买保险卡,通过网上激活生效的情况,投保人在选择填写职业一栏时发现不存在与自己匹配的职业的情况是存在的,要避免因职业不符而造成的理赔纠纷,投保人必须熟悉网上投保的操作,其次在填写过程中认真操作,如果遇到不懂的问题,或无法操作的选项,不能盲目按自己的想法去做,不妨咨询保险公司工作人员后再做填写。

段女士的爱人在网上给段女士投保了一款保险期限长达70周岁的重疾险,提供包括脑中风后遗症、急性心肌梗塞等35种重疾和身故保障,且无需体检。投保没多久,段女士便因急性心肌梗塞住到医院,没有多长时间,段女士就花了2万余元医疗费。段女士的爱人想到曾给段女士买过重大疾病险,于是便赶到保险公司要求理赔。保险公司了解实际情况后,拒绝理赔,理由是段女士在投保前便有相关病史。

对于这种情况,平安保险理财专家赵林思认为,现在很多投保人都会看到一些保险公司的网上投保重疾险无需体检,但是这一定是基于投保人如实告知的情况下。很多投保人也许会心存侥幸,认为隐瞒病史无可厚非。要知道对于保险人故意隐瞒事实的,保险公司有权要求提高投保人保险费率、解除保险合同或是拒绝赔偿。赵林思建议,即使投保人在网上投保重疾险,看到无需体检的字样,也应通过电话向保险公司进行核实。同时,如果自己以前曾患过病,在保险公司要求填写的栏目中应如实告知,只有这样,一旦发生意外,才能得到保险公司的理赔,当然,就保险公司而言,为保证被保险人出现意外后能够理赔顺畅,对需要体检的被保险人应进行体检,不能因为担心投保人放弃购买就草率签约,进而引起一些本不应发生的纠纷。

■ 信托理财

风险因素难把控

艺术品信托遇冷

□本报记者 毛建宇

曾经受到业界高度关注的艺术品信托今年遇冷,上半年发行数量还不足去年上半年一半。业内人士表示,之所以陷入低谷,一是因为艺术品专业性和不确定性强,风险不好把控;二是艺术品拍卖不如前两年火爆,所以市场热度降低。

据不完全统计,今年上半年只有不到10款艺术品信托产品发行,而2012年上半年共有24款艺术品信托发行。在2011年,艺术品信托产品达到45款,发行总额达到55.01亿元,较2010年出现数倍增长。

从2012年下半年开始,由于艺术品价格普遍下跌,相关投资产品淡出市场。”北京一家信托公司项目经理徐先生表示,去年上半年还有不少感兴趣的客户咨询,到了下半年就渐渐消失,今年上半年基本无人问津。”

对于艺术品信托由绚烂归于平淡的原因,徐先生认为,一是因为专业性和不确定性强,评估、鉴定、保管、担保等一系列问题都有不确定性,因此风险不好把控;二是艺术品拍卖不如前两年火爆,所以市场热度降低,另外,去年几款产品出现丑闻,大家就更不敢轻易投资。”

部分艺术品信托的欺诈事件搅坏了艺术品信托市场的声誉。雅盈堂事件用艺术品投资作马甲,偷梁换柱,借道融资,把信托资金投向其他领域,获取高收益。”普益财富研究员范杰介绍,雅盈堂融资的实际用途为房地产项目及民间高利贷还款,其利用艺术品融资的“国投飞龙9号”支付给投资者的收益不过8%至8.5%,加上其他费用,整个项目的融资费率不超过15%,而2011年房地产信托的融资成本一般在20%以上。

范杰表示,因为投资者无法知道信托资金最终投向,无法获知项目的具体情况,当然也就无法判断产品风险。真实的投向可能是工商企业流动资金,也可能是房地产项目,甚至是高风险的民间借贷。

用益信托工作室研究员颜玉霞指出,成熟的艺术品收藏投资应是中长期投资,但国内艺术品市场起步较晚,发展还不成熟,艺术品市场存在投机成分,从建仓到出仓,期间可能通过一次春拍或秋拍即可实现,期限不长,这也是目前艺术品信托运行的主要模式。

徐先生建议投资者,相对于其他信托产品,艺术品投资期限相对较长,且流动性低,同时交易价格缺乏透明度,因此投资者一定不能忽视风险。投资者要仔细阅读信托合同中关于所投资艺术品的范围、作者及相关作品的拍卖情况。”此外,投资顾问在艺术品信托中的作用非常关键。知名机构靠谱点,那种名不见经传的要多做分析。”

从行业健康发展的角度,范杰认为,艺术品信托产品需要摒弃急功近利的操作思路和圈钱思维,真正选好藏品、选好投资顾问,并在此基础上,将长期投资、价值投资的理念贯穿到产品运作中,为投资者赚取丰厚回报。

■ 投资潮流

土著姐PK海归妹 理财各有妙招

□本报记者 陈莹莹

程程和朱晓是一对从小一起长大的好闺蜜,两人平时除了交流相夫教子的话题,投资理财也是两人共同的爱好。朱晓是土生土长的北京大姐,平时偏爱银行理财产品、房产、黄金等较为稳健的投资理财方式。而程程本科即赴英国留学,并嫁了一位香港丈夫,眼界和投资渠道都更为广阔,程程会投资股票、黄金、海外房产等。

资深理财人士指出,女性在理财方面的优势是与生俱来的细心,且对于收入和支出有较高敏感性,在投资上颇为谨慎;建议女性投资者制定投资理财计划时可根据不同年龄阶段、不同时期的投资需求,选择适合自己的理财方式。

本土达人偏好稳健

35岁的朱晓告诉中国证券报记者,对于我们这个年龄段的人来说,虽然生活无忧,但是个人养老问题、孩子教育问题、应付突发事件等,每一项都需要不少钱。”

因此,朱晓为自己的家庭财产制定了每年增值5%至10%的目标。她时常和自己熟悉的几个银行理财客户经理联系,关注那些收益率较高、风险相对小的理财产品。分析人士指出,像朱晓这一年龄段的女性平时工作较为忙碌,兼顾工作和照顾孩子、老人、丈夫等多重责任,承受着较重的经济压力和精神压力。大多数女性投资者,在家庭财产收支控制上缺乏综合理财经验,需注意适当降低



CFP图片

风险产品投资比例,注重资金的流动性。

银行业业内人士建议,在“朱晓”们的投资理财规划中,可以理财产品、债券等方式为主。一家股份制商业银行的客户经理陈静表示,女性投资者在投资上更为谨慎。因此,在选购银行理财产品时,可重点关注挂钩投资标的具有良好收益性与流动性的产品,比如存款、回购、国债、央行票据、金融债等。

而对于偏爱黄金投资的朱晓而言,投资人士表示,实物黄金的投资额较高,且只有在金价上升时才能获利。一般的黄金饰品买入及卖出价的差额较大,并不适宜作投资,金

条及金币由于不涉及其他成本,是实金投资的最佳选择。但需要注意的是,持有实物黄金并不会产生利息收益,普通投资者应选择纸黄金、黄金基金、挂钩黄金的结构性理财产品等。比如,黄金基金的投资门槛较低,且有专业的基金经理操刀,让投资者省心,对于看好市场的投资者而言更适合定投。据了解,按照国际惯例,黄金投资在个人整体可投资资产中一般占比5%至10%。

海归太太放眼国内外

34岁的程程,已在海外生活近10年,近期才和丈夫回国内定居。程程深知,想挣钱就必须冒风险。”程

程平时会关注信托、股票、房产等投资领域,她给自己定的家庭资产增值目标是每年10%以上。

我丈夫有一些亲戚已经移民新西兰,前几年他们建议我们可以投资新西兰的房产,收益相当不错。相比大多数海外国家复杂的税收,新西兰房产买卖无任何税收,方便快捷,海外人士可以任意购买一手或二手房产。”据介绍,程程和丈夫前几年在新西兰通过银行按揭购入两栋房产,此后几年都交给亲戚打理,并出租给留学生。今年把其中一栋房产出售后,还清了银行贷款还盈利近50万元人民币。

程程笑言,很多人觉得投资海外房产不安全,其实只要自己规划和打理好,收益还是比较可观的。”

由于丈夫是香港人,比起其他的内地投资者,程程还拥有直通香港投资理财市场的便利。具体来讲,香港的上市公司中,我更关注中小市值股票,这些公司具有挖掘潜力、估值偏低、具成长性和符合国家产业政策等特点。”

业内人士表示,近年来,内地客户在香港投资和通过香港投资海外市场的案例明显增多。近年来赴港投资的内地客户群体主要瞄准的是市值100亿港元以下的香港上市公司。虽然香港市场实行T+0交易,但换手率远没有内地市场高,港股市场还是以欧美日的投资者为主,内地客户在香港股市参与投资的比例不到10%。

高收益伴随高风险

中国证券记者在采访时了解到,与男性投资者相比,女性投资者

的风险偏好更低、风险承受能力更小。因此,专家建议女性投资者在投资理财时,一定要准确评估自己的风险承受能力、合理配置资产,切勿跟风投资。

投资人士建议,程程、朱晓等女

性投资者需根据自身家庭风险承受能力和资金流动性需求,灵活配置各类投资品种以获得组合效益。比如,不要将全部资金配置在股票等高风险投资渠道;部分资金配置6个月期限以上银行理财产品,锁定长期高收益;部分资金配置1至3个月期限理财产品,满足未来流动性需要。

对于女性投资者偏爱的银行理

财产品,千万不要将其等同于银行存款,并且正确认识到其蕴藏的风

险。中央财经大学中国银行业研究

中心主任郭田勇认为,银行理财产品已成为增加居民财产性收入的一个重要途径,对投资者来说,一定要明白银行理财产品是投资而不是储蓄,要有“买者自负”的意识。

多位银行理财客户经理直言,尤其是对于结构性理财产品,风险比其他类型的理财产品要大得多。

结构性理财产品可以算是银行理

财产品市场的“高危区”,普通投资者应谨慎涉足。银行业业内人士介绍,结

构性理财产品的投资对象由固定收

益证券和以期权为主的衍生金融工

具组成,其到期收益包括两个部分:

第一部分是固定收益证券投资所带

来的收益,另一部分是衍生金融合

同所带来的收益,投资者是否能够

获得较高的预期收益率取决于后者的收益大小。

■ 银行理财

银行理财收益率“涨”声一片

□本报记者 殷鹏

据金融界金融产品研究中心统计,最新一周,理财产品预期收益率整体呈现上升趋势。其中14天期限产品预期收益率和12月以上期限产品的预期收益率上升幅度最为明显。

从收益率分布来看,各期限预期收益率最高产品属股份制商业银行、城商行和外资行。

其中,7天、14天和1月,这几种期限的预期收益率最高产品都被平安银行占据。河北银行的一款产品占据了6月同期限产品预期收益率第一的位置,而汇丰银行的一款12月的保本浮动收益产品以高达16%的预期年化收益率夺得了同期限产品的首位。

近期,银行结构性理财产品到期收益率遭遇“滑铁卢”。数据显示,今年以来,在未达预期收益的理财产品中,结构性产品占比近八成,有7款产品实际收益率甚至为零,其中

挂钩汇率和大宗商品的产品表现最差。业内人士指出,上半年美元指数强势上涨,黄金、原油等大宗商品价格纷纷下跌,一些银行错判了大宗商品的价格走势,导致产品到期收益率不达预期。此外,上半年欧元、英镑、澳元等兑美元贬值趋势明显,或超过预期,这使得2012年初发行的产品难以实现预期收益。

下半年以黄金为首的大宗商品价格或继续低迷,投资者可关注看跌型挂钩大宗商品的结构性产品,而汇市波动较大,除美元有望保持强势外,日元、欧元、澳元等仍存贬值空间,投资者需谨慎选择挂钩汇率的产品。

市场上有很多号称高收益的理财产品,但其中不少是游离于监管之外的“灰色产品”,暗藏风险。理财专家指出,高收益往往伴随着高风险。一些结构性理财产品预期收益率普遍较高,但最后能否赚钱还得看金融市场的“脸色”。还有

大部分产品周均收益率全线上涨

期限	本周均收益率(%)	区间(%)	上周均收益率(%)	区间(%)	预期收益变动(百分点)
7天	3.15	0.8~4.4	3.06	0.8~4.2	0.09
14天	3.89	3.2~4.6	3.30	3~3.45	0.59
1月	4.63	4.5~5	4.33	3.6~5	0.30
3月	4.63	0.2~6	4.56	3.2~6.5	0.06
6月	4.64	0.5~5.7	4.51	0.5~5.7	0.13
12月	4.87	1.85~11	4.60	0.9~5.6	0.26
12月以上	5.48	2.2~16	4.84	1.05~9	0.64

各期限预期收益率最高产品

期限	预期收益率%	产品名称	发行机构	投资方式
7天	4.4	聚财宝现金溢2012年第6号人民币理财产品 认购期:2013年7月31日—8月1日)	平安银行	非保本浮动
14天	4.6	聚财宝现金溢2011年300号人民币理财产品 (滚动型)20万元(含)以上)	平安银行	非保本浮动
1月	5	“聚财宝”组合类(和盈计划)2013年417期人民币理财产品(理财夜市)	平安银行	非保本浮动
3月	6	金石榴创盈130801M1号人民币理财产品 (31天)(新客户体验产品)	苏州银行	非保本浮动
6月	5.7	2013年益友融通-资产组合014号理财产品 (130203)200万(含)以上)	河北银行	非保本浮动
12月	11	大华银行(中国)结构性产品系列(1338)I 年期人民币可自动赎回型90%本金保证结	大华银行 (中国)	保本浮动
12月以上	16	江享天下-两年期人民币结构性投资产品 (IN9A307)	江丰银行	保本浮动

数据来源:巨灵财经,由金融界-金融产品研究中心整理

■ 理财支招

玉石翡翠再成投资热点

□陈洋

这个夏天,沉寂了两年的翡翠市场在缅甸政府的“饥饿营销”下再次沸腾。作为翡翠进入中国市场最主要的正规渠道,缅甸公盘的一举一动牵动着国内翡翠商的神经。

就在刚过去的6月,缅甸公盘让备足了资金的中国翡翠商人欣然前往。不料,失去理智疯狂飙涨的原石价格让翡翠商看傻了眼,“饥饿营销”的方法果然奏效,此次公盘推出的毛料不仅比过去少了近40%,整体的起拍价竟成倍增长。

业内人士认为,从缅甸公盘的原料,到加工成品,再到反映到翡翠市场价格上的时间需要几个月甚至半年。同时,屡屡传出缅甸想从原料出口改成成品出口的消息,以及此次6月缅甸公盘的疯狂,让人们担忧下半年翡翠市场将迎来新一轮暴涨。

宝瑞通典当行的销售人员表示,今年翡翠制品的价格出现大幅上涨,像高冰种翡翠手镯,现在涨到

20万元,较几年前至少涨了三倍;一些去年标价五六千的手镯,现在也上升到两万元。”

玉石翡翠价格上涨,除了缅甸原料供给因素外,显然也和最近半年来股市低迷、黄金暴跌的投资市场大背景密切相关,许多人开始发掘新的投资标的。

宝瑞通典当行总经理王德强表示,玉翠本身就比其他宝石投资价值高,增值快,保值功能强。我国是世界上最大的玉翠消费市场,但是目前在高净值人群中,玉翠收藏品的拥有率不足1/10,可见其投资空间还是有潜力的。

但并非所有翡翠都有升值空间,王德强建议投资者尽量挑选高档翡翠,因为其基本不受市场行情波动影响,升值空间最大。市场上有部分经过处理的伪劣玉翠,