

追捧理财产品却不知会亏损

举证追究销售人员是否尽到告知义务的同时,个人财商培养也是当务之急

本来以为买了银行的理财产品和存款一样“稳赚不赔”,没想到连本金都亏损了30%。近日,市民张女士正在为自己的首次理财失败而懊恼不堪。

读者讲述

收益25%? 亏损30%!

张女士是一名普通工薪阶层,除了银行存款外,几乎没有其他理财经验。2007年,正值国内A股市场大牛市,身边同事朋友天天谈的都是“今天又赚了多少钱”,这让张女士怦然心动。

2007年10月,张女士路过某银行南京城西支行,碰巧看到银行电子屏幕上在推荐一款名叫“港股基金宝”的理财产品,声称收益丰厚。于是,她就走进银行大堂询问。大堂工作人员告诉她,这款是该银行推出的新产品,两年收益预期有25%,并极力推荐她购买。

看到工作人员说得那么肯定,张女士心动了。她一下子把二十万存款全部拿出来购买了该理财产品。

今年10月份该基金产品到期后,让张女士始料不及的是,银行告知她本金亏损30%,合计亏损6万多元。

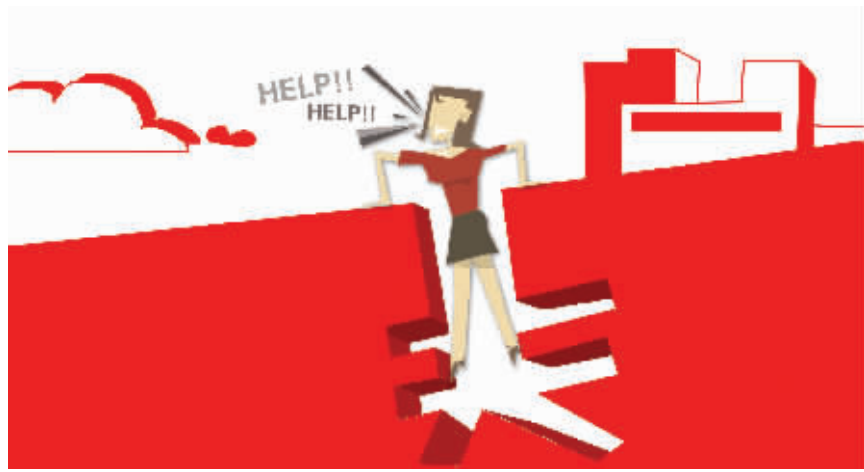
“听到这个消息时,我首先想到的是银行工作人员搞错了。因为我一直认为,买银行的理财产品和存款差不多,虽然不指望能收益25%,但至少本金应该可以有保障。”张女士表示,自己当初决定购买,也是基于销售人员的“肯定承诺”及个人的这个“想当然”的理解。

事实是,由于这期间恰逢2008年经济危机,她的本金的确亏损达30%。鉴于当初销售人员口头承诺无风险,张女士很不甘心,要求银行给个说法。但银行手中握有当初双方签署的协议,上面的确没有约定收益率,并有风险提示,因此银行态度也很强硬。张女士后悔莫及。

案例分析

认知不足是其失利关键

记者调查发现,张女士所购买的这款“港股基金宝”是2007年10月15日起在全国范围内发行的代客境外理财产品。虽然在该产品的部分宣传中的确有预期年收益率为25%的说法,但其中也有提醒:“本期基金宝的投资对象为恒生中国H股指数基金及恒生H股指数上市基金、恒生指数基金及恒生指数上市基金和恒生环球高收益债券基金,比较适合对国际金融市场有一定风险承受能力的中高端个人投资群体。”



漫画 俞晓翔

浦发银行南京分行个人业务高级经理张敏认为,张女士的这次理财失败经历再次说明,首次投资的客户一定要根据自己的风险承受能力和资产配置情况选择合理的理财产品。

她介绍说,由于影响基金净值的因素很多,且有不稳定性,所以没有哪只基金可以明确承诺投资者获得多大的收益率。像张女士这样以为“银行销售的理财产品与存款本质类似,本金无风险”的认识肯定是不正确的。

“基金都是有风险的。只是根据品类不同,风险大小不同。”张敏说道。

原来,按风险从低到高,基金主要分为货币基金、债券基金、股票基金三大类,而张女士购买的正是高风险的股票型基金理财产品。

金融危机严重削弱收益

另据招商银行一位资深理财师介绍,张女士的遭遇并非个案,与此类似,某银行2007年9月发行的2年期“盈丰0708基金优选人民币理财计划”也遭遇了本金亏损情况。

“该款理财产品同样属于股票类基金的理财产品,其盈亏与A股市场走势密切相关。随着金融危机爆发、流动性紧缩以及大小非竞相减持,2008年A股市场发生跌幅达72%的股灾,多数基金遭受巨大亏损,巨大的系统性风险使得该产品到期年收益率仅为-15.09%。”

受金融危机影响,其间投资海外市场的产品风险更大。据普益财富不完全统计,截至10月15日,正在运行的321款ODII理财产品中,正收益理财产品数量仅为39款。

其中,运行期1年以上2年以下的ODII理财产品共273款,自运行以来的平均累计亏损19.92%(编注:受海外市场走势强劲影响,亏损正在减少)。其中,表现较好的是渣打银行

的“开放式结构性投资计划瑞银彭博固定期限黄金超额回报指数(UTSN003)”产品,其累计收益率为47.41%;表现较差的是花旗银行的“百骏太平洋股票基金”,其累计收益率为-47.86%。

“部分理财产品,其风险和收益一样可观。今年5月,因银行理财产品较大亏损现象出现,中国银监会下发了文件,要求提高银行发售理财产品的门槛……我们也要求投资者购买前充分认识产品风险。”该理财师表示。

贴心提示

理财实为优化资产配置

据浦发银行张敏介绍,所谓投资理财,其实是优化家庭或个人的资产配置。而理财师一般都要根据客户的风险承受能力、投资偏好、资产原有配置,帮助客户建立一个合理的资产配置。

比如,对于没有投资经验的客户,一般建议将其资产的40%~50%放在低风险的理财产品上,比如固定收益产品;30%进入中风险产品;20%购买高风险产品。但对于投资经验丰富、抗风险能力高的客户,可以建议他们将50%以上的资产购买高风险产品。

“对于普通人来说,尤其是首次开户的客户,建议多听取理财师的建议,进行相对保守的理财方案,不建议冲着宣传的高收益直接进入高风险行业。”银行理财师建议,理财新手可以在专业理财师的指导下,从低风险的固定收益类的基金入手,逐步培养自己的财商;然后根据根据自己的资产配置和风险承受力,逐渐放宽自己的选择范围。

快报记者 刘果

金融超市

甲型H1N1流感保险 南京卖脱销

秋季是甲型H1N1流感高发期。9月,琅琊路小学7名学生被确诊为甲型H1N1流感病例,学校停课一周;10月初,南京发现了江苏首例甲型H1N1流感危重病例。近日记者了解到,受这些事件的影响,曾经一度遇冷的甲型H1N1流感保险产品开始热卖。其中,中国平安南京分公司50元保2万元的自助卡近期竟销售一空。

据了解,今年5月份中国平安推出了国内首款专门针对此次流感疫情的“平安甲型H1N1流感综合保险”。保障内容上,主险责任涵盖由于甲型H1N1流感导致的身故和医疗费用,保额从2万元至15万元不等,附加险则可将境外疫区感染H1N1流感的情况纳入保障范围。

随后,友邦、泰康、国寿等多家保险公司将甲型H1N1流感纳入保障范围,不过都是以附加险的形式与其他保险一起出售。

据悉,在这类保险推出的前两三个月中,销售情况一直都不太理想。中国平安南京财产保险分公司产品经理卢昊告诉记者,产品刚推出的时候问的多买的少,购买这类产品的主要以出国到疫区的人群为主。友邦保险相关负责人透露,初期市场反应比较冷淡,可能是因为这款保险针对性较强,疫情又一直控制得比较平稳,人们从心理上比较容易忽视。

进入9月份后,南京甲型H1N1流感保险销售情况开始明显转变。“我们推出的数百张自助卡都卖光了,新一批货现在还没到。”卢昊说,琅琊路小学7名学生被确诊为甲型H1N1流感病例这一事件影响明显,事件发生后,该产品销售就明显升温。相比而言,仅将甲型H1N1流感作为附加险的各家保险公司此类产品的销售变化不大。

快报记者 文涛

友邦推出康安一生 终身保健康

近日,友邦保险推出了全新的终身健康保障保险计划“友邦康安一生保险计划”。

该产品计划由一个主合同《友邦康安一生两全保险》和三个基本的附加合同《友邦附加康安一生终身医疗保险》《友邦附加康安一生豁免保险费定期寿险》及《友邦附加康安一生儿童豁免保险费定期寿险》构成。

这三个基本的附加合同经过与主合同的灵活搭配,就可以实现较为丰富的保险保障功能,能够满足客户终身的补充医疗保障需求、70岁以后的健康维护需求、身故保障需求以及保障期满时的领取满期金的要求。

据友邦保险相关人士介绍,该保险计划涵盖医疗保障、生存现金、生存健康金、满期金等,投保年龄为出生30天到50岁。该计划将终身健康保障和全面住院保障结合在一起。一旦客户因疾病或意外的原因住院,该计划将会提供比如住院给付金、重病监护给付金、出院康复保险金、健康增值保险金等,并且客户在70岁会一次性获得一笔生存现金,从71岁至100岁每年将获得一笔生存健康金。

另外,该计划提供的医疗保障为给付型,与客户已有的例如社保、其它商业医疗保险之间不会冲突。

文涛

关注创业板之二

高中签率之后创业板如何操作?

集中发行的创业板新股走得果不寻常。

数据统计显示,28家创业板新股申购合计冻结的资金仅为1.87万亿,远远低于市场之前的预期。

与此同时,这28家创业板公司的平均中签率则高达0.80%,是今年6月IPO重启以来中小板公司平均中签率的近3.5倍。

从中签结果看,低价股最受散户追捧,而神州泰岳等一些高价股的中签率则达到了1%以上,逼近一些大盘股的中签率水平。从首批0.78%到第二批的0.92%再到第三批的0.71%,居高不下的中签率颇为引人关注。

一位有着多年炒股经验的民间投资人——杭州(化名)也参与了本次创业板的“打新”。他一共参与申购了包括“南方风机”在内的四只股票,均为中签。而对于28家上市创业板公司平均0.8%的高中签率,杭州也坦言,这样的中签率确实不低。

对于创业板中目前出现的高中签现象,南京审计学院金融学院副院长王家华做出了解释,“高中签率与高市盈率存在着对应关系。

由于创业板市场是一个新兴事物,人们对其还有一个接受的过程,同时,高的发行市盈率将挤压其上市后的空间,这些因素综合作用,导致该市场参与人减少,带来高的中签率。”

由此直接关系到散户投资创业板的方式方法。“目前创业板上市公司定价偏高,前三批28家上市公司的市盈率平均达到55倍以上,这令二级市场交易风险加大。”南京证券资产管理总部该负责人指出:“证监会近日警示创业板过度炒作、内幕交易、市场操纵等三大交易风险,因此,我们将重点参与创业板网下申购,以分享新股收益,谨慎介入二级市场炒作。而对于普通投资者而言,尽管创业板上市公司多数质地较好,但也难免鱼龙混杂。由于定价较高,一旦市场急剧下行,不能排除有些股票‘破发’的可能性。所以,建议普通投资者,应主动规避二级市场波动风险,以参与一级市场网下申购为主。在进行网上申购之前,不妨多做些案头工作,重点关注上市公司的基本面,如它的成长性、盈利性,并综合考虑机构网下询价中签率情况,合理安排资金申购,以

获取新股申购的较高收益。”

散户杭州也分享了自己的经验:“对于那些想在创业板投资的普通散户来说,应当分两种情况来分析,一是对于中签的一部分投资者来说,这部分人应对于所持股票的价值进行一定的预判,在股价涨幅出现明显异常的时候及时抛出;二是对于那些没能中签的投资者来说,则是如何进入二级市场的问题,应首先观望一段时间,等慢慢熟悉后,采取快进快出的投资方式。”

王家华建议散户,面对目前出现“双高”的创业板,激进的投资者可以选择自己投资,稳健的投资者建议选择券商或基金的理财产品。“一旦参与,投资者需要了解相关的知识并掌握一定的策略。一是相关的行业 and 产业发展前景,特别是公司成长性、价值增长潜力以及其动态市盈率变化;二是由于创业板市场波动性大,一定要组合投资,控制好一定的投资比例;三是把握市场大的趋势,把握市场的牛熊更替,积极调整自己的投资组合;四是要建立科学的买卖规则,并严格执行。”

快报记者 葛九明