

■华泰视点
轻仓操作较保险

目前世界经济形势复杂,欧债危机有越演越烈之势,而美国的经济出现增速放缓,有二次探底的风险。同时,中国的经济增速也现下调迹象,房企资金链断裂以及上市企业利润增速下滑有加速迹象。

我们对当前宏观形势的看法谨慎,但不悲观。

因为,虽然出口和投资增速在较高的基数下出现下滑,但因为当前国内消费增长平稳,经济显示出一种平稳着陆的迹象,目前的经济放缓仍能被接受。

另外在CPI指数高居6%以上水平的时候,指望政策实质性放松不现实,加上房地产作为中国经济增长的主要动力,其不确定性还将困扰市场,所以现在预期政策松动还是有些“超前”。

对此也无需过于悲观,主要是通胀已经处于周期后段。不过,考虑到房地产调整还将进一步延伸,欧债债务危机和政策应对的竞赛要到10月中旬才能见分晓,短期还要保持一份谨慎,在操作中必须严格控制仓位,因为在下跌趋势中只有轻仓才能灵活机动,在国内外并无应对危机的良策出台之前,即便有反弹行情也应轻仓操作。详情请咨询95597。

华泰证券南京瑞金路营业部
沈亿西



随着投连险、分红险、万能险等兼备保障、理财双重功能的险种不断走红,部分保户的投保初衷也悄然改变:更加关注保险的理财功能,追求高收益。对此,专业保险师提醒,任何保险都重在保障,至于分红收益只是财产保值增值的一种方式,不可能因此“一夜暴富”。

近8成投连险账户亏损

业内提醒:收益最大化并非投保初衷

保险收益没跑赢利率

近日,读者涂先生打进金融帮办热线84783629反映,2009年他在银行购买了一款投连险产品,销售人员说此款产品的预期年化收益率能达到7.6%,且每年产生的分红可以随时领取,如不领取,可继续计息。涂先生一算,这可比存银行划算多了,就毫不犹豫地开了账户,存入5万元。按照条款约定,涂先生还需连续6年,每年缴纳保费1万元。

今年9月初,涂先生家里突发状况,需要用钱,他本能地想起这笔保费,就前往保险公司要求退保,并愿意承担退保的手续费。没想到,投连险账户上的金额让他大跌眼镜。按理说,涂先生陆续存入账户的有7万元,如果再算上销售人员承诺的7.6%的年化收益,至少可以高于银行定存。但目前涂先生账户上仅为68000元。也就是说,这款保险产品不但没能跑

赢银行利率,甚至还让本金缩了水。对此,涂先生着实想不通。

保险收益计算有出入

带着涂先生的疑问,记者联系了承保的保险公司。该公司相关负责人解释,涂先生账户金额确实只有68000元,但其收益状况并非负收益。

该负责人告诉记者,涂先生存入的投连险保费被存放在保障金和投资两个账户。只有进入投资账户的资金才能进行投资,获得收益及分红;而计入保障部分的保费只能作为保险金。一般来说,前三年,保费的大部分资金是被划拨在保障账户的。“主要是为了规避风险,保险公司通常会先确保健康保障那部分保费。因此,头三年或者五年里,投保人仅有的保费会进入投资账户。”这样一来,从表面上看,收益自然微不足道。而据该负责人拿出的账户投资报告显示,涂先生的投资账户累计资金仅

为26000元,目前整体收益约为1202.75元。

投保初衷切忌高收益

由上可见,将保险理财作为高收益渠道并不可行。这一点早有数据佐证。据投连险8月报显示,8月份国内179个投连险账户中仅36个取得正收益,近八成账户亏损,单月平均收益为-1.21%,较7月继续下滑近一个百分点。而今年3月以来,投连险账户仅6月取得正收益,其余5个月平均收益均告负。

对此,平安寿险江苏分公司行销经理葛海军告诉记者,保险产品的收益均要以保障为前提,不能一味追求收益而舍弃保障。而且,以目前的投资水平来看,投连险产品的预期年化收益率普遍维持在4%左右。这个收益也只能平衡通胀带来的资产缩水。“如果将收益最大化作为投保的初衷,很容易遭遇失望的尴尬。”另一名保险销售人员提醒。

快报记者 谭明村

■基金课堂
投资切记骄兵必败

“骄兵必败”是战争法则,在投资领域也是如此,越是市场形势一片大好,越要保持谦虚谨慎。

“一月份买的一支牛基,现在赚翻番,早知道就把钱都砸进去!”“我六月份买的××基金也涨了30%多了,这钱太好赚了!”……这样的言论,在2007年的牛市中随处可见,高收益、高回报成为那时人们谈论投资的最大主题。

不过,投资的收益永远是和风险并存的。很多人似乎早就忘记了2005年之前A股市场长达五年的大熊市,也不愿意相信,历史高位之上A股未来的收益率难免存在一定的不确定性和风险。而对于一个清醒的投资者而言,在胜利面前切不可丧失基本的警惕,那就是随着指数的日益走高,A股市场未来的震荡波动会加剧,投资者蒙受损失的风险也会不断加大。

普通投资者选择投资基金,只要端正长期心态,对收益持有合理的预期,那基金就是一个很好的投资帮手。时刻保持对风险的一分清醒,充分依靠多元化的资产配置组合策略来有效分散风险,你的幸福投“基”之路,一定能走得更平稳更长久。

汇添富基金 刘劭文



交通银行联手江苏舜天 助力国庆出游

一年一度的“国庆黄金周”即将来临,或许你正在为筹划一次心灵之旅而纠结,又或者正为该去哪里、经费预算的问题而忙着做功课。日前,交通银行发布利好消息:9月到12月期间,交通银行江苏省分行与江苏舜天海外旅游公司联手打造“轻松刷卡,玩转天下”的活动,为持卡人出游保驾护航。

据交通银行江苏省分行相关负责人介绍,此次活动旨在使更多的让利惠及交行持卡人,同时涵盖交行信用卡、借记卡。活动期间,持卡人可专享几大热门区域旅游优惠活动,其中包括1288元的中国港澳5日游、2980元的韩国济州岛等低于市场同类产品的优惠价格。

据了解,此次优惠活动将按照季节、时间、节庆等不同主题进行全省互动、联合推广,旅游路线均是在做了详细的市场调查后,总结出的几大区域热门,囊括了中国香港、中国澳门、中国台湾、韩国济州岛、泰国。活动期间,凡刷交通银行卡在舜天海外旅游或凭办理交通银行信用卡回执凭证报名相关指定线路,均可

享受交通银行特有优惠价。

此外,为进一步给用户提供优质的增值服务,舜天海外旅游设立专项组,全面配合本次活动。对于上门咨询的交通银行客户,销售人员都会提供优质服务。舜天海外集中预约有意向报名优惠线路的客户,到舜天海外旅游4楼的国际旅游广场进行现场推介,现场办理交通银行信用卡的客户即可享受交通银行特有优惠价。

对于此次“联姻”,交行方面表示,为用户提供优质增值服务的理念,是交通银行信用卡推广案例成为中国信用卡行业细分市场渠道开拓中的重要进程。无论是在旅游行业,还是在信用卡的推广领域,此次项目的推广都将会是典型的成功案例。

■更多优惠

国庆刷交行卡享受4重大礼

除了境外旅游刷卡优惠外,交通银行信用卡还推出了“积分轻松享”计划。这项活动共包括4重大礼:

第一重,只要立即申请交行信用卡,在45天内任意刷1笔有积分消费即可获赠10000积分;

第二重,只要一个月内境内刷满6笔168元有积分消费,就立赠10000积分,多刷多赠;

第三重,使用指定交行信用卡,在积分乐园上购买心仪商品,每成功交易一笔就可获赠5000积分,多买多送;

第四重,持指定交行信用卡刷的每笔有积分消费满168元皆可参加当周抽奖,获赠一百万积分,可兑换缤纷礼品(礼品包括:佳能数码相机、佳能炫飞照片打印机、蒂芙尼经典HEART TAG项链等)。

周五享10%超市刷卡金奖励

每逢周五,上班族心中都会舒一口气,忙碌了一周是时候该放松一下了。对于交行信用卡持卡人来说,星期五还有另一重期待。2011年9月1日至12月31日期间,每个星期五于各城市指定超市刷交通银行信用卡单笔消费满128元,即可获得该笔交易金额5%的刷卡金奖励;如果是白金卡用户,单笔消费满128元即可获得该笔交易金额10%刷卡金作为奖励。

需要注意的是,本活动须登录交通银行信用卡网

站注册,每位持卡人当月获赠刷卡金价值最高不超过200元。同时,该刷卡金有效期为60天(含),可自动抵扣持卡人在参与活动的商户内任一刷卡消费。此外,交通银行卜蜂莲花信用卡、沃尔玛信用卡、乐购信用卡仅参加该联名商户店内活动。各城市参与活动超市及具体活动时间以交通银行信用卡网站公布为准。(刘果 朱正芳)



■路线速览 2011年9月-12月的项目推进安排表

市场划分	启动周期	线路名称	专享优惠
苏北市场	9月-12月	中国港澳五日游	1288元/人
	10月-12月	中国台湾	3999元/人
苏中市场	10月-12月	中国台湾	3999元/人
		韩国济州岛	2980元/人
苏南市场	10月-12月	中国台湾	3999元/人
		韩国济州岛	2980元/人
		泰国一地	3480元/人
南京市场	10月-12月	中国台湾	3999元/人
		韩国济州岛	2980元/人
		泰国一地	3480元/人

