



## 南京市民定投4年收益达113% 看小钱投入如何穿越A股牛熊

从2011年3月份开始,南京投资者李艳每月定投600元基金产品,4年后,李艳收益翻倍,成为穿越A股牛熊的大赢家。目前上证综指回落到3000点下方,市场人士告诉记者,在当前股市大幅震荡的情况下,非常适合做指数型基金定投。

### “懒人”投资 收益翻倍

邮储银行南京鼓楼支行理财经理焦业艳给记者提供的一份资料显示,2011年3月15日,客户李艳开始定投基金,分别是兴全社会责任和华夏沪深300各300元。截至2015年5月22日,投资51个月共30600元,市值65408元,盈利34808元,收益113%。其中兴全社会责任投资15300元,市值36963元,盈利21663元,收益142%;华夏沪深300投资15300元,市值28445元,盈利13145元,收益85.9%。

焦业艳表示,在投资过程中,大部分散户是跑输市场的,不要说单边下跌的大熊市,就是在牛市市中也还有不少散户亏损收场。不过,基金定投作为一种“懒人”理财方式,既不用害怕被深度套牢,也不必担心会踏空时机。她认为,目前定投指数型基金非常合适,证券市场当前点位并不能反映未来中国经济潜力。

根据基金业协会的调查,超半数的投资者愈加认可基金定投的可行性。2014年,有58%的投资者认为定期定投可以降低平均成本、分散风险,较2013年调查数据增加了1%。



资料图片

### 不要在低点停止扣款

对于基金定投,特别是指数型基金定投而言,上海一位基金分析师提醒说,不要刻意选择哪一天扣款,也不要低点停止扣款。

基金定投的实质是:长期投资+分批投资+复利,通过银行自动扣款既方便又有效率。据了解,刻意选择哪一天进行扣款意义不大,而在低点停止扣款的损失较大。

有基金公司做过测算,投资者甲、乙两人从2000年年底开始每月1000元对上证指数进行定投,直到2009年底,其间投资者甲未曾间

断,而投资者乙则在两次市场大幅下跌中信心动摇,分别在2004年9月至2006年1月上证指数跌破1300点,以及2008年4月至2009年6月上上证指数跌破3000点这两个时段停止扣款。结果显示,甲的总回报率是83%,而乙的总回报率为71%。

上述分析师表示:“投资者不可能预测市场的低点,但是可以利用基金定投不断在低点买进,不要因为短期恐慌而停止扣款。”此外,定投指数基金最大的优势在于指数基金只是被动地跟踪某一指数,基本

不会受到人为操作因素的干扰,其走势更容易掌控。

焦业艳也提醒投资者,在定投基金的选择上一般以股票型基金为主,可以选择一只“历史业绩优秀”的主动型管理的基金、一只被动型管理的指数基金进行组合。定投的关键是“聪明地卖”,在卖点选择上,一是达到自身收益预期或资产目标;二是综合考虑市场整体风险,比如3000点开始定投的投资者,在4500点附近可以逐步退出。

现代快报记者 李喆

### 银行理财产品 出现提前终止潮

近期多名投资者收到了来自银行的理财终止短信,称投资者所购买银行理财产品提前清算,明明办理的是一年期理财,结果没几个月就被告知要终止了。调查发现,8月以来多家银行陆续发布理财产品提前终止公告,而部分银行的终止原因,是股市大幅下跌导致产品净值跌破预警线。

### 超50款理财产品 提前终止

8月12日,某国有银行一款本应于明年3月9日到期的理财产品提前终止运作。根据该行发布的提前终止公告中称,这款产品募集的资金所对接的信托单元主要投资A股股票、封闭式基金、ETF及LOF基金等流动性较好的证券。由于近期A股市场出现系统性风险,股票大幅下跌,导致该信托单元净值跌破预警线,在次级投资者追加保证金的情况下仍有较大的投资风险,为保护优先级投资者利益,该产品将于2015年8月17日提前终止。

除此之外,一些股份制银行也陆续发布了部分理财产品提前终止的公告,但均未正面说明终止原因,只是称“由于产品所投资的项目运作需要”“因市场波动”等。统计显示,截至8月中旬,50多款理财产品已提前终止,其中以股份制银行居多,一共40款,占全部提前终止产品的80%。

据了解,通常情况下银行理财产品提前终止主要有几种情况,一种是挂钩类理财产品,遇上特殊情况,挂钩标的物触发后,提前终止产品。再者是信托类的理财产品,相当于给企业放贷款。如果企业提前向银行偿还贷款,理财产品也就提前终止了。另外,有的银行为了揽存款做亏本买卖,发行高收益理财产品,随着资金面回暖,银行的揽存压力减少,于是选择提前终止高收益理财产品。

### 产品提前终止 收益怎么算?

目前,提前终止的理财产品,本金和年化收益率不受影响,年化收益率并未减少,但由于理财期限缩短,投资者实际拿到的收益不如预期。比如一款理财产品实际收益按实际理财期限(天数)和原预期年化收益率6.20%计算。这款理财产品原定理财期限为331天,收益起始日为今年4月13日,收益结束日为明年的3月9日。此次提前终止后,实际理财期限变为126天。以投资10万元为例,原理财收益约为5700元,而提前终止后,实际理财收益则变为2170元。

某股份制银行长江路支行一位理财经理表示,“如果投资者遇上了理财产品提前终止的情况,通常银行会建议转存另一期产品,以减少损失。”同时该人士还提醒投资者,购买结构类银行理财产品多为非保本型,投资本身存在风险,同时要关注理财产品的提前终止条款,并随时关注银行发布的公告。

现代快报记者 陈孔萍

## 买了“盗刷险”不等于安心等赔 投保银行就转移责任,获赔要过保险公司N道关

银行卡被盗刷问题经常见诸报端,有银行和保险公司也推出了专门针对此类财产损失的“盗刷险”。业内人士表示,盗刷险只是看上去很美好,理赔程序并没有想象中容易。

### “盗刷险”最高赔付10万

“信用卡被盗刷了,银行可以直接赔偿?”近日,微信朋友圈中的一款产品让市民陈小姐很感兴趣。

记者了解到,这是中信银行信用卡中心推出的“盗刷宝”,是一款专门针对信用卡被盗刷的产品。客户名下所有信用卡被他人通过自动取款机、互联网进行盗用或者是

pos机盗刷,均可赔付,最高赔付标准10万元。

至于如何理赔,中信银行信用卡中心的客服人员表示,客户需要通过众安保险的公共微信号进行线上报案申请理赔,中信银行不负责相关的理赔内容,免责条款、理赔审核等均由保险公司规定。

### 证明“被盗刷”需提交多种材料

众安保险相关工作人员告诉记者,被保险人申请赔偿,需提供身份证明、申请表、挂失证明、被盗金额交易记录等材料,如果被盗金额超过3000元,还需要提供公安机关开具的立案证明。如果是通过银行渠道被盗刷,更需要投保人从银行处获得收款人的姓名、身份证等证明信息以证明“银行卡被盗刷”。

不过,银行内部人士表示,持卡人想获得收款人的具体信息很难,“银行不会主动泄露客户信息,一般要公安机关提供相关材料。”

该人士进一步表示,账户被盗刷,涉及到赔偿,需要持卡人提供多种证明,银行处理起来很麻烦。银行推出相关保险产品,可以说是银行把理赔鉴定的过程转移到了保险公司。“从保险公司获得理赔,恐怕并没有市民想象的那么简单。”

律师黄进展告诉记者:“从‘盗刷险’设计上看,消费者理赔只能找保险公司,而保险公司又让银行提供证明材料。消费者可能需要两头跑并出现两头空的情况。”

现代快报记者 张瑾

## 北京银行南京分行携手五星金服 助力江苏“三农金融”发展



日前,北京银行南京分行与五星金服战略合作协议签署仪式在北京银行南京华侨路支行举行,双方将合力为多城零售市场客户开辟绿色通道,助力江苏“三农金融”发展。

五星金服由五星控股与百汉金融共同合资成立,聚焦O2O生活金融服务提供,同时通过深入二三线城市及乡镇农村,搭建成百上千家O2O生活金融超市,向当地居民普及金融知识、宣传理财信息,再通过互联网模式完成线上销售。而此次作为首家与五星金服签约的合作银行,北京银行南京分行将积极支持金融下乡,深入贯彻“金融惠民”政策,拓展线上理财及消费金融潜

在市场,借助零售金融与传统零售业的有机结合,实现“O2O”与“互联网+”模式在“三农金融”领域的创新应用。北京银行南京分行行长王萌表示,此次合作是对三农金融事业及互联网金融产业的全力支持与全新探索。他认为,农村市场是一片广阔的金融蓝海,此次与五星金服的合作,对北京银行下沉到农村市场,是一个很好的机会,也是北京银行金融服务触角的延伸。

目前,北京银行南京分行累计为江苏各类企业融资超过1300亿元,发放个人贷款近百亿元,服务客户过万户,近年更不断加大对涉农产业的授信支持,取得了理想的发展成绩。