

基金定投

震荡行情中的避风港

今年以来,股市持续震荡,对普通投资者来说,判断大盘趋势的难度有所增加,投资基金的时点也变得更难把握,而具有长期投资摊低成本、积少成多复利增值、定时扣款省心省力等优势基金定投成为投资的最佳选择。

本报记者 王震

记者从多家银行的理财中心了解到,现在的基金定投成了各银行热销理财产品的...

熊市不必暂停定投

据记者了解,定投最大的意义在于其时间效应、复利效应。如果定投能够与市场的周期相联系,也即是定投的时间应该足够长,基本上可以保证稳定的收益。

坚持长期投资

专家表示,基金定投是用“薪”投资,开源节流,长期下来会积累一笔不小的财富。

分散风险。同样举上面的例子,如果在2007年10月高点购买华夏红利10000元,当时基金净值3.317元上下,到2009年12月基金净值是3.2040元上下,那么还是亏损的,如果选择定投每月400元,到2009年10月,已经盈利约2025元,年化收益率达到约19.31%。

多数学理师建议广大投资者,基金定投要趁早开始。因为投资时间越长,复利效果越明显,累积的财富也越多。同时,要坚持长期投资。专家表示,基金定投采用平均成本概念降低了投资风险,但相应的也需长期投资,才能克服市场风险,并在市场回升时获利。

此外,方晓华提醒投资者基金净值低时停止扣款要慎重。他告诉记者,基金净值有高低波动,最悲观的时候往往也是最低点的时候,由于低点时可买入较多的基金份额,等到股市回升后可以享受更丰厚的回报。

如何选择定投

尽管定投不必花费投资者太多的精力,但据记者了解,很多投资者在认识方面存在两种思想误区:第一种就是认为定投选择什么样的基金都可以;还有一种观点认为,定投必须选择波动性最大的基金作为投资标的。

交通银行河南分行郑州营业部理财师董静对此表示,这两种观点都有失偏颇。她告诉记者,事实上,定期定投需要精挑细选基金品种。她表示,一般情况下,定投品种首选股票及偏股型基金,尤其是在市场相对低位的时候。这样符合定投的价值选择,更加注重未来的上涨潜力。

有很多分析师提出,并不是业绩波动幅度大的基金,就值得定投。董静认为,选择投资能力强,未来业绩稳定增长的基金做定投才是最重要的投资标尺。她进一步分析说,指数基金是风险大、收益大、业绩波动幅度最大的基金,但是指数基金未必是最适合定投的品种,是否选择此类基金需和投资者的风险偏好相结合,而不是千篇一律。

金融理财

中行陕西支行 努力提升市场竞争力

本报讯(记者 马晓鹏 通讯员 谢廷章)随着金融形势的快速发展,金融业竞争更加激烈,中国银行陕西支行面对激烈的竞争环境,更新经营理念,把文明优质服务作为突破口,内强素质,外树形象,努力提高市场竞争力。

中行陕西支行所辖17个经营性支行,主要分布在郑州市西南区域,作为金融服务窗口,直接面对广大储户,因此,该行从服务入手,积极采取各种服务措施,努力为广大客户提供一流的服务。

全辖各网点统一培训,配齐高素质的大堂经理、理财经理,并为广大群众提供“一站式”服务。各营业网点一线柜员坚持

“信誉第一、客户至上”的原则,积极推行微笑服务、站立服务、双手接送等服务活动,做到来有欢迎声、走有欢送语。所有网点改造升级,统一外部形象,配齐便民设施,为客户提供高效快捷的优质服务。全行一线员工的服务水平、服务质量全部纳入绩效考核,量化服务目标。

据该支行负责人表示,通过实行“神秘人”定期暗访制,严格按照百分制考核,并与员工工资奖金挂钩,当月兑现。通过此项活动的开展,目前中行陕西支行全辖的服务水平明显提高,外部形象进一步改善,极大地提高了市场竞争力。

工行河南省分行 现金管理客户数逾28万

本报讯(记者 王震 通讯员 宋金亮)记者昨日从工行河南省分行获悉,截至2009年末,该行现金管理客户数已达28.7万户,稳居国内最大现金管理银行的市场地位。

小企业客户中寻找业务合作机会,通过现金管理服务,助力中小企业发展。

又讯(记者 安群英 通讯员 张晓辉 张燕)截至目前,工行河南省分行营业部管理企业年金个人账户超过16万人,托管金额近20亿元,占据郑州地区企业年金市场大半壁江山。

企业年金是有经济条件的企业依据法规为其职工建立的企业补充养老保险。根据国家有关规定,企业年金基金要以信托的方式交由国家认定的基金受托人进行管理,受托人再委托账户管理人、托管人和投资管理人分别进行管理。目前,工商银行推出了“如意养老一号”企业年金集合计划,是国内最早提供个人投资理财选择和转换支持的企业年金计划,汇集了国内最优秀的企业年金基金管理机构,包括首批获得托管人资格的商业银行——工商银行,最大的基金管理公司——华夏基金管理公司,最大的证券公司——中信证券,最大的银行系基金公司——工银瑞信在内,多家机构强强联手,汇集众多委托人的企业年金基金,通过制定科学严谨的投资策略和资产配置,不仅分散了风险,也最大限度地确保了企业年金基金的保值和增值。

光大银行 积极支持中小企业发展

本报讯(记者 张慧 通讯员 王振)2009年初,中国光大银行积极响应国家号召,成立了中小企业专营机构——中小企业业务部,负责全行中小企业金融服务的管理和推进工作。一年多来,该行积极推进中小企业业务的发展,出台了一系列的优惠政策措施,采取一些有效做法,取得了显著成效。中小企业授信余额3334.27亿元,比年初增长1228.97亿元,增幅高达58.37%;中小企业信贷客户达到8000多户,增幅达26%;中小企业不良贷款和不良率实现了双降,新增贷款未出现一笔不良。“我国中小企业占企业总数99%,占就业75%,占GDP60%,占税收50%,事关国计民生大局,它们才是真正的‘甲方’……”在第二届中国中小企业融资论坛的演讲中,光大银行董事长唐双宁以此结语,不仅让人看到了光大对中小企业的重视,更彰显了中小企业金融服务的巨大潜力与空间。

又讯 据了解,自2月25日开通官方微博以来,首家人驻新浪微博的银行——中国光大银行已经发布88篇博文,并发起系列在线互动活动,短短几天参与者便达数千人。与此同时,微博也成了光大银行客服中心“在线专家”的新阵地,他们通过微博第一时间回复网友关于理财产品、信用卡等全面业务的咨询。

河南正道机构董事长周黎明认为,自2008年爆发源于美国的金融危机之后,又有“迪拜冲击波”、希腊债务危机引起的市场动荡,不确定性是机会也意味着风险,而风险需要管理。在想要卖股票时,可以通过股指期货进行保值,效率高。因参与增发等处于锁定期的股票,通过卖出股指期货可规避系统性风险。因此,如果有公司进行了股票质押业务,那么也可以利用股指期货来进行套期保值。

在谈到为何首家人驻新浪微博,积极尝试这种最新的媒体形式时,光大银行电子银行部相关负责人表示:“微博是一种贴近网民、平等沟通的交流平台,已经在海外被证明是一种有效的沟通渠道。作为国内一家富于创新精神的银行,本着坦诚、开放的心态,在我行门户网站提供在线专家咨询服务的同时,我们愿意通过微博这种网民喜闻乐见的形式倾听客户的心声,为客户提供更好的服务。”

建行金水支行 女性贵宾美丽相约

本报讯 近日,建行郑州金水支行开展了一场“美丽三月,魅力相约”为主题的女性贵宾客户专场活动。活动在悠扬的萨克斯音乐声中拉开序幕,特别邀请到国内知名葡萄酒品鉴师刘慧女士做了一场别开生面的红酒鉴赏专题讲座,带客户一同走进美妙的红酒世界。之后,该支行还特意

为高端客户安排“插花艺术”讲座,介绍了常见花卉知识、花语、送花礼仪、插花种类、技巧及鲜花如何保鲜等内容。客户跃跃欲试,纷纷动手插上许多形态各异、美观优雅的花束造型。

泰康人寿 为客户送去10万元理赔款

本报讯 3月12日上午11点,泰康人寿信阳中支营销部和理赔人员一行赶往息县客户叶某家中,为其送去10万元理赔款。

客户叶某接受理赔款后,他激动地说:“泰康是重信守诺的,谢谢你们这么快就送来赔款!”他将一面印有“感恩泰康诚信服务、快速理赔福泽百姓”字样的锦旗赠送给工作人员,以此表示谢意。

叶某妻子段某于2009年6月29日投保“泰康卓越财富B款”终身寿险,保额100000元。2009年12月22日,段某因意外身故。经

事故现场调查、周围群众走访及当地公安局核实,泰康人寿信阳中支理赔员确认被保险人出险情况属实,符合保险责任。今年3月6日,受益人叶某提出索赔申请,理赔员将齐全的审核资料及时上报总公司,使案件在三天内及时得到批复。

在上门送赔款的过程中,息县电视台的记者随同并全程进行了采访。息县电视台播出这一次送赔款上门的节目后,在息县当地引起了极大反响。

刘露

理财宝典

识破三类理财产品陷阱 收益承诺写进合同才可靠

保险理赔无理被拒、基金投资亏损严重、银行理财被误导……此类遭遇,在我们生活中屡见不鲜。记者总结了一些在银行、保险和基金领域常见的陷阱,并请教专家寻求对策,希望能对您的投资有借鉴作用。

保险产品:读懂保险条款最重要

现象:保险是有效的避税理财方式之一。丰富的保险产品,从传统的保障险到衍生的万能险、分红险和投连险,让许多投资者购买时没有头绪。“保险条款太复杂”、“销售人员说得天花乱坠,与合同不一”、“到银行存款,却被忽悠买了保险理财产品”,在记者调查中,这三个问题排名靠前。

陷阱:在保险理财中,下面几个问题一直困扰着消费者。一是,银保销售误导消费者,一些银行售卖的投资型保险,销售时被直接说成高利率储蓄。二是,在产品说明会或者联谊会上夸大宣传,“忽悠”消费者直接签单。三是,买保险容易理赔难。买保险的时候你是上帝,需要理赔时保险公司又成了上帝。

支招:购买保险产品,读懂合同条款最重要,同时还要多比较不同公司的类似产品,不能听销售人员一面之词。此外保险合同有10天的犹豫期,犹豫期内退保不扣除任何费用。特别注意,投资型保险产品不一定能保本,分红险不一定能分红,重疾险不是任何大病都能报销。

银行理财品:收益承诺需写进合同

现象:如今的银行不再只是存钱取钱的“钱柜”了,理财产品、家庭理财等服务成了其常见的服务项目。但投资者要独具慧眼才能寻觅到真正的“宝藏”,否则会落入陷阱,到期的理财产品无收益,甚至还有亏本风险。

陷阱:投资者被银行工作人员“忽悠”,多因银行常把理财品的预期收益当成实际收益来介绍。一些银行还常用饮料、毛绒玩具等小礼品去吸引投资者,但很少提示风险。实际上,并不是所有的银行理财产品都提供保本的。

支招:如果银行工作人员向投资者作出收益承诺,投资者要看清楚合同中是否写明。如果合同未提到,投资者就需慎重考虑,并向销售人员询问风险,工作人员有义务向投资者提示风险。同时投资者有权要求在合同上以附加条款的形式注明收益承诺,并要求银行工作人员签字。必要时,投资者购买理财产品时还可以录音以保护自身利益。

基金理财品:看宣传不如自己分析

现象:相关调查显示,消费者对基金公司的不满主要在两个方面,一是夸大收益,二是费用过高。而明星基金经理们亦公幕而去,部分基金公司爱规模不爱业绩、接连爆发的乌龙门事件也让基金投资者感到忧虑。

陷阱:要想避开基金投资的陷阱,投资者需要仔细甄别。基金分红也是年年喊,但一些“铁公鸡”们依然坚持不分红。

支招:基金一对多专户的管理水平与公募基金的管理水平并无必然联系,投资者在选择一对多专户时需要更深入的研究,了解其一对多专户团队的实力以及经验。此外,虽然基金不分红对基金持有人是有利的,但是很多基民喜欢落袋为安,希望基金能定期分红。就此,投资者应选择契约中明确约定分红的基金。带有“红利”、“回报”字眼的基金通常会约定每年分红比例或次数的条款,而现在发行的新产品对分红条款的规定也会更细致。

世豪

股指期货或将在4月19日推出

本报记者 马晓鹏

业内锁定4月19日

“股指期货何时上市并未最后确定,但4月19日希望比较大。”申银万国期货有限公司郑州营业部总经理孙俊表示,股指期货最后交易日为合约到期月份的第三个周五,而4月16日就是4月份的第三个周五,因此4月16日之前推出股指期货的可能性非常小。4月19日则是下个交易日的第一个交易日,这一天推出股指期货的可能性最大。

据悉,截至目前,郑州期货公司营业部绝大部分已完成了对股指期货软硬件的更新完善工作。在近期开展的股指期货仿真交易中,在股指期货交易时段,成交峰值也仅达到部分期货公司数据冗余度的7%,这充分表明期货公司完全能够承受后期股指期货交易量上升的压力。

股指期货的推出已进入到最后冲刺阶段,监管层和中金所相关负责人近日纷纷表态,股指期货各项准备工作已基本完成,将于4月中旬准时报出。多位接近监管层的人士向记者透露,股指期货上市时间很可能确定在4月19日。

期货公司搜寻重点客户

郑州易盛信息技术有限公司是国内期货交易软件的龙头企业,据该

公司信息部有关负责人透露,中金所已要求负责为股指期货经纪商提供技术后台支持的软件厂商确定在4月8日之前,全面完成全部技术准备工作,保证届时可以上线交易。与此同时,中金所还联合各期货交易所、保证金监控中心,对市场的交易、结算、保证金数据报送等各项业务进行联合测试。

一位接近监管层人士昨日向记者表示,当前股指期货最后交易日为合约到期月份的第三个周五,而4月16日是四月份的第三个周五,因此4月16日之前推出股指期货的可能性非常小。而4月19日则是下个交易日的第一个交易日,这一天推出股指期货的可能性最大。

尽管一些机构进入股指期货市场的政策尚未明朗,但这并不影响期货公司向它们抛出橄榄枝的热情。据了解,股指期货正式开户以来,中原期货、安信期货等具有券商背景的期货公司也相继开展针对机构投资者的股指期货小规模研讨会。这些会议往往冠以“沙龙”或者“高峰论坛”的名称,形式上也多有互动讨论。

论坛也没有把时间耗费在基础知识普及上,内容主要集中在机构如何利用股指期货进行套期保值、套利,以及针对机构在交易过

程中可能遇到的问题和中金所限仓等制度进行了专门的风险解读和策略分析。

机构已开始备战

在中原期货公司,记者碰到了郑州汇盈投资咨询公司的总经理赵传生,据说汇盈公司是一家目前在郑州比较知名的私募基金公司。赵传生坦言,他们希望通过股指期货来获取股票组合超出大盘表现的收益。他说:“尤其在熊市时,如果认为自己所精挑细选的股票组合会有优于股指的表现,而你又不愿承受股市系统性下跌的风险时,那么你就可以在买入股票组合的同时,抛出股指期货,这样来获取自己想要的股票组合超越市场的收益。”

河南正道机构董事长周黎明认为,自2008年爆发源于美国的金融危机之后,又有“迪拜冲击波”、希腊债务危机引起的市场动荡,不确定性是机会也意味着风险,而风险需要管理。在想要卖股票时,可以通过股指期货进行保值,效率高。因参与增发等处于锁定期的股票,通过卖出股指期货可规避系统性风险。因此,如果有公司进行了股票质押业务,那么也可以利用股指期货来进行套期保值。

金融漫画



去年年末,工商银行、建设银行等基金重仓股表现非常强劲。今年前两个月偏股型基金大多亏损,临近一季度季末,基金拉升基金重仓股,以期收获较好的业绩。

据统计,2009年国内基金行业59家基金公司发行的122只新基金,募集总规模为3913.99亿份,到2009年底新基金规模仅有2938.30亿份,“缩水”了近千亿份。由此可以看出,基金公司在今年上半年也不会发行太多新基金,一些今年想要购买新基金的投资者,看来计划只能暂时搁浅。

王震配文

保险在线

“英式分红”应对通胀时期保额贬值

除了应趁年轻尽早储备养老金外,配置养老额度也是养老规划中的重要一环。就职于媒体的蒋女士坦言,上世纪90年代中期,购买了一份10万元的分红型养老金,“当时觉得有10万元足够了,可才过了十几年,10万元根本算不上什么了。”对此,专家们提示,要定期检视自己的养老金,随着需求增加而增加保额。

“现在养老金有几种分红,无论是直接现金分红,还是以分红抵扣保费,都不是最划算的。”恒安标准人寿寿险专家解释说,配置养老金时可以考虑采取“英式分红”方式,也就是以增额红利的方式进行红利分配。这种方式解决了投保人的再投资问题。分给客户的利润转化成保额,保额继续参与利润的分配,达到了保额复式增长的效果。

“英式分红”中转化的保额享受该产品分红账户的投资收益,要定期检视自己的养老金,随着需求增加而增加保额。现在养老金有几种分红,无论是直接现金分红,还是以分红抵扣保费,都不是最划算的。“恒安标准人寿寿险专家解释说,配置养老金时可以考虑采取“英式分红”方式,也就是以增额红利的方式进行红利分配。这种方式解决了投保人的再投资问题。分给客户的利润转化成保额,保额继续参与利润的分配,达到了保额复式增长的效果。

1. 现金领取:直接拿到现金虽然钱到手的比较早,但是投保人用这笔钱再次投资的能力很可能不如保险。

2. 缴交保险费:和现金领取差异不大,投保人省下的保险费钱同样遇到再次投资的问题。

3. 累计生息:是一个进步,保险公司代为客户进行再投资。资金存在保险公司,大多以一定的复利累积生息。但是,普遍来讲,累计生息的利息要低于保险公司分红产品账户的投资回报率。现在市场上累计生息的利率差异也比较大。张世豪