

银行理财产品呈“净值化”趋势 投资者不妨配置一些大数据基金



2016年底以来的债市低迷让一些银行理财产品出现亏损,不为外界所知的是,有些银行动用利润填补亏空,所以投资者并未觉得银行理财产品有何异样。然而,银行理财产品的变化却引发了金融业人士的关注:股市、债市都没有太大的行情,银行理财产品净值化的趋势有望变得明显。理财产品净值化究竟是指什么?它对普通投资者的日常理财又会带来哪些影响呢?

理财产品的净值化
何为理财产品净值化?业内人士解释说:“理财产品净值化,简言之,就是不给理财产品定预期收益率,而是像基金那样按净值申购、赎回,也不再保证客户收益。说白了,就是打破刚性兑付的另一种说法。”

最近,普益标准发布2016年报显示,去年共有459家商业银行发行了123758款人民币预期收益型产品,同比增幅达36.32%,继续创下新高。不过,整体收益率明显下滑。年报分析2017年时提到,以预期收益型产品为主的理财业务增速将大幅放缓,净值型产品备受商业银行关注,市场争夺将极为激烈。

2016年底以来的债市下跌已经让一些银行理财产品出现亏损。某信托公司资深投资经理介绍,一家知名股份

制银行几乎全部的理财产品都变成了净值型。该人士指出,很多产品已经开始像基金那样按照净值申购赎回。这意味着很可能投资者去年初购买净值1.05的产品,到年底净值只有1.02。投资者要自己承担可能的投资损失。

不少行业人士认为,2017年债市仍然难言乐观,银行理财产品净值化趋势或越发明显。

大数据基金不妨作资产配置品种之一
有投资者表示,既然在理财产品净值化趋势下,不再保证客户收益,不如直接挑选几只风险均衡的基金。对此,业界人士认为,大数据基金不妨作为基金配置组合的品种之一。

据银河数据显示,截止到去年底,全市场共有19只基金以“大数据”冠名,这些基金2016年收益全部跑赢同期沪深300。这19只以“大数据”冠名的基金2016年的平均收益率为2.4%,而同期股票型基金的平均收益率是-11.4%,偏股混合型基金的平均收益率是-14.1%,去年火爆的量化基金平均收益率是-1.8%。大数据基金用骄人的成绩在2016年的震荡市中为自身正名。

所谓大数据基金,顾名思义是以数

据源作为投资的重要依据,此类基金通常由基金公司与一些大数据平台合作开发,比如百度、360、淘宝、京东、东方财富网、腾讯、新浪、同花顺等。正是这些用户数量庞大的大数据平台给了大数据基金无限的遐想空间。

目前大数据基金不但能依靠大数据进行股票筛选,还能根据大数据提供的信息进行量化择时判断,完全做到体系化、科学化和可预见性。

选大数据基金关键看数据相关性
目前国内大数据的来源分为两大类,一是同花顺、东方财富网之类偏向市场情绪的,通过这些平台可以直接得到投资者情绪行为上的反馈;另一类是京东、淘宝、新浪、百度这些生活消费类平台数据,用大数据来辅助选股,比如

在淘宝上看到婴儿尿布的销量好,可能相关上市公司的盈利也会很好。

但是仅有大数据还不够,关键要看如何使用大数据构建有效的投资模型。只有将大数据和量化投资技术强强联合,构建涵盖投资行为大数据的多因子模型,既可以根据点击量、新闻量、帖子量等因子数据的变化判断股票的走势强弱趋势,也可以用量化选股模型精选出被投资者低估的投资机会,挖掘潜在的投资价值。短期内市场仍将继续维持结构性震荡走势,在投资热点轮换较快情况下,也以分析互联网大数据所反映的投资者行为作为主线,通过量化投资方式精选个股的大数据基金具有较高的配置价值。

周一海

站台票正成大众收藏新宠



阿拉山口站站台票

近年来,各种票证收藏热逐日升温,邮票、粮票等昔日的票据凭证涨幅很大,但目前仍有一种收藏价值颇高的票证尚未引起市场足够的重视,这就是被誉为大众收藏佳品的铁路站台票。

铁路站台票最早起源于1830年,当年英国开通了从利物浦到曼彻斯特之间的旅客运输线,缪斯顿铁路公司制

作了一批带有纪念性质的“送亲月台证”,这就是铁路站台票的雏形。我国的铁路站台票始于民国时期,1910年第一张面值一角、黑白印刷的站台票在东北铁路哈尔滨车站诞生,在之后长达70多年的时间里,站台票形式基本没变,一直是这种黑白印刷,票面面积小(25mm×5mm),仅有站台票价、使用说

明等文字的样式。直到上世纪80年代,改革开放的浪潮才把一种全新的文化理念带进中国铁路,1984年9月15日,我国第一套(5枚)彩图站台票在北京站诞生,由此揭开了中国铁路站台票历史上崭新的一页。

站台票的发行进入了一个新阶段,由于各地在站台票的发行机制上出现各自为政现象,所以站台票无论是尺寸还是规格或形式,均有些杂乱无章。铁道部于1992年发布《关于改革站台票式样及调整收费标准的通知》的48号文件,对站台票的印制方式、规格尺寸(150mm×60mm)、用纸、编码、用字和收费标准等作了统一规范。目前我国的铁路站台票,均印有铁路路徽和所属铁路局简称,纪念站台票则印有“中国铁路”字样,票上的编码、站名、定价一目了然,正面采用各种新颖别致的画面,一些地方气息十分浓厚的祖国风光、名胜古迹、车站景色及铁路建设新成就等

内容很受欢迎,站台票逐渐成为价廉物美的收藏新宠。

站台票作为大众收藏领域的有价证券,目前,除了罕见的早中期票价格较高外,绝大部分后期票市价都不高。如一张上世纪30年代东北满洲里站的站台票,售价高达千元以上;上世纪60~70年代发行的站台票也较为罕见,如北京站70年代发行,印有“票价五分,请勿上车”的站台票,开价能达四五十元,一些“文革”时期印有“毛主席语录”或“最高指示”等文字的站台票开价则在一百元左右。而大部分近年来发行的站台票售价普遍很低廉,一元钱一张的比比皆是,个别有特色的站台票也就是几元钱一张。若有兴趣,花上几元或几十元就可以买上一套新颖别致的站台票,它属于真正的平民收藏,非常适合集藏新手介入。

吴伟忠

熟人竭力鼓动的投资项目,有时很可怕

2012年,孙先生认识了岑某某,两人相识后常有往来。期间,孙先生还多次帮岑某某无偿转贷,随后岑某某称,自己有内部消息,“中央领导”的子女正在建造一个“中央老干部退休疗养院”的工程,这个疗养院是民政部门下属的机关单位,政府会合力把它打造成全国最高级的疗养院,且北京地区的项目已经开始营业,各大城市的项目也开始动工,项目投资潜在回报无限。

当孙先生表示,对该项目投资领域不了解时,岑某某便递给他一张自己的

名片,名片显示:“中国老龄事业发展基金会、养老事业发展基金管理委员会、中爱爱心老年公寓投资有限公司,岑某某系副秘书长。单位所在地为中国北京,具体办公地点为东城区东花市大街南里东区8号”。

2012年7月,岑某某又找到孙先生,称自己拥有“中国老龄事业发展股份有限公司”的原始股,该公司是“中央领导干部”子女的公司,社会资源雄厚,资金规模有几千亿元,拥有全国性的大项目,马上就要在香港上市,现在很多人都想买该公司股份,但名额有

限,因孙先生前期多次帮助他无偿转贷,感觉孙先生人很好,为了回报,带他赚点钱。

孙先生出于对岑某某的信任,当日便通过银行向岑某某转款100万元,几天后再次转款60万元。此时,孙先生共花了160万元购买了岑某某的“中国老龄事业发展股份有限公司”的原始股。岑某某还向孙先生承诺,该公司两年内将在香港上市,如未上市则每年有20%的分红,两年后退还孙先生本金。然而,两年过去后,岑某某并没有兑现当初的承诺。此时,孙先生开始联系岑

某某,而岑某某开始避而不见。

孙先生发现事情蹊跷,便开始试图了解他所投资的这家公司。通过查询发现,该公司与岑某某当初描述的大相径庭,只是一家2011年在香港注册成立 的皮包公司,账面无款项,无实际办公地(办公地注册为一发起人住处),无经营业务发生,无实缴资本。而岑某某名片上所谓的其他几个机构均与岑某某没有任何关系。

这时孙先生才知道自己被骗了。
本报记者 徐璐璐 通讯员 江山 杨静

商业医疗保险选择有讲究 有无社保关乎选择的重点

随着经济的发展,人们的生活水平在不断地提高,保险意识也在不断地增强,现在很多人都想购买医疗保险,但不了解市场上的商业医疗保险主要有哪 些种类。下面为大家介绍一下。

市场流行四大类商业医疗保险

1.重大疾病保险

即以疾病发生为给付保险金条件的保险。只要被保险人确认罹患了保险条款中列出的某种疾病,无论是否已经发生医疗费用,也不管一共发生了多少费用,都可获得保险公司的约定额度补偿。

2.费用报销型医疗保险

即以意外事故或疾病产生医疗费用为给付条件,按约定的比例给付保险金的医疗保险。最常见的是住院医疗费用和手术费用报销型保险,也有一些门急诊费用报销保险。

在门急诊费用报销方面,市场上主要销售的是附加意外伤害门急诊医疗保险,由普通疾病引起的门急诊保险非常之少。

3.收入津贴型医疗保险

即以因意外伤害或疾病导致收入中断或减少为给付保险金条件的收入保障保险。被保险人因意外伤害、疾病,使工作能力丧失或降低时,由保险公司按照约定的标准补偿其收入损失的一种保险。通常有住院津贴(补贴)型保险,失能收入保障保险。

4.长期护理医疗保险

是指为因年老、疾病或伤残需要长期照顾的被保险人提供护理服务费用补偿的保险。这是一种主要负担老年人的专业护理、家庭护理及其他相关服务项目费用支出的新型健康保险产品。

对于不同的人群而言,由于家庭经济状况、肩负的家庭责任、已有的保障情况等不同,在选择时也应有所侧重,分清轻重缓急,选择不同的产品类型,而不是贪大求全。

有无社保关乎选择重点

有无社会医疗保险,是投保商业保险前首先要考虑的因素。

有社保者:一般来讲,拥有医保的

人,通过个人医保账户和社保统筹部分,每年大约有70%的医疗费用都可以通过社保报销。因此,这部分人投保时可优先考虑收入津贴型医疗保险,以借此弥补生病请假带来的收入损失和自己支付的部分医疗费。其次是意外医疗保险。意外医疗保险属于费用报销型医疗保险,一般附加在意外伤害保险之后。意外医疗保险费率较低,且能够报销意外门急诊的医疗费用,当社会医保的个人账户用完之后,商业意外医疗保险即能充分发挥作用。

接下来可考虑重大疾病保险。重大疾病保险的特点是确诊即给付保险金,被保险人发生重大疾病需要治疗时,虽然可以通过社保解决大部分医疗费,但自负部分仍然是非常沉重的开支,且社保对于用药、医院等都有相当的限制。商业重大疾病保险可说是对社会医保的有效补充。

在预算比较充裕的基础之上,可再考虑疾病费用报销型医疗保险和长期护理医疗保险,这两种保险可以为被保险人带来更为宽松的就医和护理

条件。

总体而言,有社保者考虑商业医疗保险的优先顺序为:收入津贴型医疗保险>意外医疗保险>重大疾病保险>费用报销型医疗保险>长期护理险。

无社保者:由于缺少了社会医保的保障,商业医疗保险是无社保者的全部保障,因此考虑的优先顺序应该有所变化。首先是费用报销型医疗保险,包括意外和疾病的医疗费用报销型险种,用这种保险可支付掉大多数一般意外或疾病的住院和手术费用。其次是重大疾病保险,对发生重大、灾难性的疾病可起到保障作用。接下来是收入津贴型保险和长期护理医疗保险。

投保商业医疗保险之后要注意:大多数保险公司都规定,被保险人就医医院、用药与社保规定的范围是一致的,超出这一范围,发生的医疗费用仍需自掏腰包。

无社保者考虑商业医疗保险的优先顺序为:费用报销型医疗保险>重大疾病保险>收入津贴型保险>长期护理医疗保险。

钟新

车检超期仍承保 出险理赔却说“不” 法院:保险公司需要担责赔付

车辆续保时年检已超期,保险公司并未拒绝其投保,出了交通事故却以投保人未按规定检验拒绝理赔。日前,台州市黄岩区人民法院审结了这样一起车辆理赔案件,最终认定本案保单免责条款对投保人没有约束力,判决保险公司应担责赔付。

2015年10月24日,谭某驾驶庄某名下的货车与站在路口等信号灯的行人陈某、芦某发生碰撞,造成陈某、芦某两人受伤经抢救无效死亡和车辆部分损坏的道路交通事故。

肇事车辆年检有效期至同年5月31日,在6月3日时,庄某为该车续保了交强险和保额为30万元的第三者商业责任险。

经检测,肇事车辆的照明信号装置不符合规定要求。交警部门认定,谭某在夜间视线不良的情况下驾驶未定期进行安全技术检验的机动车,通过交叉路口时未察明前方行人,是导致事故发生的直接原因,应负事故的全部责任。

事后,陈某家属将谭某、庄某和肇事车辆的承保公司告上法庭,要求谭某、庄某共同赔偿医疗费、死亡赔偿金、精神抚慰金等经济损失47.80万余元,保险公司在交强险、第三者责任险范围内直接给付。

法院经审理核定原告因亲属陈某交通事故致死造成的合理经济损失为42.69万余元。鉴于本次交通事故造成两人死亡,故在交强险限额内应由双方按比例进行分享,经与另案芦某家属应赔付的金额分享,陈某家属获赠4.45万元。对于原告其余合理损失38.24万余元的赔偿,保险公司是否应担责成了本案的争议焦点。

保险公司辩称,庄某的车子没有按规定进行年检,根据机动车第三者责任保险条款规定,发生保险事故时被保险机动车无公安机关交通管理部门核发的行驶证或号牌,未按规定检验或检验不合格,属保险免责范围,且其已向庄某履行了明确提示说明义务。

法院经审理后认为,庄某因法院合法传唤未到庭参加诉讼,对于保险公司提供的投保单中投保人签名栏显示的“庄某”签名是否系庄某亲笔签名的真实性无法认定,保险公司提供的第三者责任保险条款上也没有庄某签名,为此,保险公司主张对保险条款中的免责条款已经向庄某履行了明确提示说明义务,凭目前证据尚不足以证明。退一步,即使保险公司对保险条款中的免责条款已向庄某履行明确提示说明义务,但由于庄某2015年6月3日为肇事车辆投保第三者责任险时,该车辆已经明确未按规定检验,保险公司知道或应当知道此现状,并未进行明确提示说明也未拒绝其投保,使投保人产生依赖,现又以投保人未按规定检验拒绝理赔,该主张缺乏事实和法律依据。保险公司在商业第三者险限额30万元内应按约进行理赔。

经与另案按比例获赔分享,保险公司应赔付给陈某家属11.60万余元,保险公司赔偿不足部分,由谭某和庄某分别担责七成和三成赔付。

林静

给孩子买终身寿险 为时过早

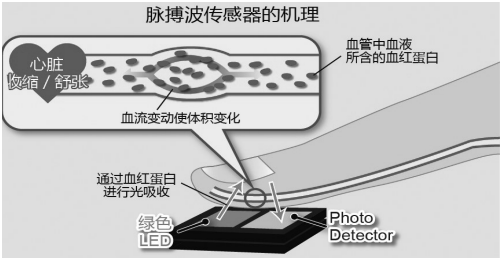
现在很多家长乐于给孩子规划人生保障,这本没有错,但保险专家表示,家长不必为孩子购买终身寿险,这种产品在孩子身故后才能获得赔付,这意味着是给孩子的下一代做保障,显然为时过早。而且产品在不断更新,孩子长大后他们自己买也许会更好。

业内人士建议,有条件的家庭可以给孩子购买保险期限较长的重大疾病保险,快速返型保险是比较合适的。此外,保险期限选择到25岁左右,或者差不多到孩子大学毕业的年龄就可以了,此后的保障将来让孩子自己规划。对于条件相对困难的家庭,家长可以暂时只考虑购买一年期的意外险、医疗险等,不可盲目选择终身寿险。

值得提醒的是,家庭保障的原则通常是“先保大人,再保孩子”。在给孩子投保之前,家长应该先给自己买足意外险、健康险和寿险等,而且最好将身故受益人指定为孩子。

张航

ROHM开发出非常适合运动手环等 可穿戴式设备的脉搏传感器 “BH1790GLC”



全球知名半导体制造商ROHM面向运动手环和智能手表等可穿戴式设备领域,开发出测量脉搏信号的脉搏传感器“BH1790GLC”。

“BH1790GLC”利用ROHM多年来积累的光传感器技术经验和独有的模拟电路技术优势,提高了传感器灵敏度。由此,即使LED的亮度较低也可准确感知脉搏,实现业界最小级别的低功耗。

另外,“BH1790GLC”采用脉搏传感器特有的光学滤光片结构,可高精度地检测脉搏信号。因此,不仅使可穿戴式设备的电池寿命更长,还将红外线的影响降低到以往产品的1/10以下,即使在剧烈运动和室外等红外线较强的环境下,也可获得高品质的脉搏信号,有助于推动可穿戴式设备的进一步发展。