

理清问题 再买银行理财产品

□见习记者 龚娅丽

由于加息预期、股市低迷等因素影响,银行发行的短期理财产品尤其是一些超短期理财产品受到投资者青睐。购买银行理财产品,可能面临的风险是不可预估的,投资者须慎重。记者请来建设银行和招商银行的两位理财师为您购买银行理财产品时可能会遇到的困惑进行解答。



绘制 闵敏

退货运费险“五宗罪”

□见习记者 龚娅丽

“退货运费险”在淘宝网上的推行,让不少买家觉得网络购物多了一道保障。然而,新兴保险产品在某些细节上也开始被消费者质疑。

不合理一:多份保单只给一笔赔偿

“退货运费险”按商品件数收费,理赔时却只按包裹数赔付。对此,保险公司的解释是:根据“退货运费险”的相关规定,客户缴纳保费时需按照不同的订单号分别缴纳,而系统则默认每笔订单由单独的包裹寄出。一旦需要退货,也应按不同的订单走不同的快递物流包裹,保险公司只按实际发出的快递物流单号赔付。

依照此规定,若购买或销售的商品数量较多,仍按商品件数分别寄送包裹的话,势必增加买卖双方的成本。看来,“退货运费险”在设计上确实有不合理之处。

对策:建议网购者尽量使用淘宝的“购物车”模式打包结算,这样在同一家网店购买多个商品就只产生一个订单编号,“退货运费险”时只按一件商品的费用来缴纳。

不合理二:理赔程序繁琐

一旦出现退货,理赔的流程有一步是,买家提出退款申请,待卖家同意后,买家在淘宝网退货过程中填写正确的物流公司、物流单号等信息,将购买的货物通过物流退还给卖家。

需注意的是:卖家同意买家的退款申请。如果卖家拒绝退款怎么办?不少情况是,淘宝小二介入后成功退款,被保险公司界定为“强制退款”。保险公司以“买卖双方未达成退货一致”为由而不予赔付。

另外,买家在退货之后申请理赔,结果好几天一直处于核赔状态。

期待:随着市场逐渐成熟,保险费率有进一步降低的空间,保险公司应在产品改进和服务提升上“做文章”,实现购买和理赔的“透明化”和“人性化”。

不合理三:买家换货导致多支付邮费,保险公司并不赔付

让买家感到头疼的是,“退货运费险”只保顾客退货时的单程邮费,卖家再发货的运费还需自己掏腰包。

期待:希望退货运费险能够更加细化,将换货的双重运费考虑进来。

不合理四:卖家在90天后才可以退出运费险

让网店卖家担忧的是,有了退货运费险撑腰,买家退货像串门一样平常。随着退货率的增加,卖家会被淘宝搜索规则降权,宝贝展示率也随之降低。更严峻的是,运费险收费标准是根据店铺退货率来定的。

眼瞅着退货率不停涨、运费险保费也随之提高,卖家想退出该服务却只能等到90天之后。

期待:卖家同样是这款保险的消费者。确保消费者的权益是毋庸置疑的。希望卖家的退保条件能更宽。另外,希望保险条款中增加“针对恶意退货”的保险细则。

不合理五:续重不赔

一条4公斤的被子,发往边远地区,快递费要七八十元,EMS费要百元以上。十几元的理赔上限弥补不了快递费的损失。

期待:每笔保费根据赔付金额按5%比例收取,如保费0.5元、0.6元分别对应保额为10元和12元,最高可投1.25元获得保额25元。希望理赔的上限能突破,实现多缴保费多得赔款。

链接:“退货运费险”承保的是淘宝网上“7天无理由退换货”商户协商一致的商品,分为两种,一种是针对卖家的,一种是针对买家的,每笔交易只需一方投保。

问题1:银行理财产品的期限如何选择?

“短期理财产品与长期理财产品谁是大赢家,很难有定论。”陈攀表示。数据显示,今年1月银行理财产品822款公布到期年化收益的银行理财产品中,到期收益5%及以上的有23款人民币理财产品,其中10款为超短期理财产品,期限从3天~14天不等;4款为短期理财产品;9款为长期理财产品,最短296天,最长2年。

投资期限在半年及以上的理财产品并不

是明智之选,但一味追求短期产品的做法也未必稳健。因为,短期理财产品到期后,投资者如果选择下一期产品,需要等待一段时间。在“闲置”期内,资金收益还是按活期存款利率计算。

加息幅度、市场环境变化等综合因素影响理财产品最终的收益。长期理财产品中也不乏淘金机会。并且,从产品设计的结构上看,投资期越长的产品越有利于理财产品收

益率的成长。而且,覆盖整个经济周期的长期投资产品虽然流动性不佳,但能够避免选时问题。

“投资者应根据流动性、收益性的偏好和家庭风险承受能力来选择理财产品的期限。”陈攀建议,如果投资者将理财资金平分三份,分别投资期限为短、中、长期的产品,最终实现的收益情况很可能高于单独配置其中某一产品。

问题2:理财产品的风险怎么规避?

理财产品收益高,伴随的风险也高。如某银行针对高端客户发售的股权融资产品,投资于公司的股权收益权,并最终通过股权收益权转让等方式实现投资收益,预期年投资收益率高于一般银行理财产品,可达到5.5%左右。

投资这类理财产品的时候,应摸清其中的门道。陈攀建议,在风险控制环节中,最首要的问题是在投资前了解清楚所投资企业的各项情况,投资自己所熟悉的行业,充分了解投资的潜在风险,包括审视企业的财务报表、判断企业所在行业的长期增长预期

及政策风险等,做到知己知彼,百战不殆。

陈攀和许帅峰两位理财师都建议,留意标的资产,是了解产品投资风险的最佳途径。要注意对挂钩标的资产价格走势的判断与银行产品是否一致。在走势判断一致的前提下,如果资产价格预期进入单向通道,就应选择直接挂钩型产品,但若判断标的资产走势会比较震荡,那区间型产品实现预期收益的概率更高。

除去本身的投资风险外,看理财产品说明书还应注意产品将面临哪些风险。一款产品通常都会面临信用风险、流动性风险、利

率风险、政策风险、管理风险、延期风险,理财产品不成立的风险、信息传递风险以及其他不可抗力的相关投资风险。

“投资者购买理财产品前都要做风险评估,投资者应该尽量选择和自己风险偏好对等的理财产品。”许帅峰表示。

同时,投资者对于产品的资金保障程度最好有所了解,选择有止损设计的产品,能更好地将风险控制在自己可承受的范围之内。“止损设计体现了灵活、透明、制度化的操作,它将是银行理财产品制度升级和革新的趋势。”陈攀表示。

问题3:产品合同的收益条款该怎么看?

在承担相应风险的情况下,投资者也需要对收益情况有一个明确的知晓。预期收益、测算收益、累计收益……产品合同上的收益计算公式令人眼花缭乱。陈攀和许帅峰两位理财师指出,事实上,理财产品的实际收益率取决于投资标的的市场表现。因此,任何预计收益、预期收益、测算收益或类似表述都不是不具有法律效力的用语,不代表投资者可能获

得的实际收益。

理财产品一般所标的收益率是年化收益。计算公式是:收益=投资本金×年化收益率/365×实际理财天数。产品收益是逐日累积到投资者账户的。为取得不错的收益,陈攀建议选择理财产品时要留意产品的资产配置、投资策略、发行机构等。

相对稳健的结构化信托型产品将受益权

进行优先、劣后的区分通常,由具有风险偏好较低的投资人担当优先受益人,享受一个固定的或固定加低比例收益分成的投资收入,而由具有较强风险承担意愿的受益人担当劣后受益人,通过较大的风险承担换取可能的较高收入。“投资者在购买结构化信托型产品时,要根据自己的风险承受能力来选择自己是优先受益人或是劣后受益人。”许帅峰建议。

价格周报 据市价格监测中心统计,与上一周相比 蔬菜、液化气均价降13.45%、3.66%

□记者 李永高

同前一周相比,上周我市主要农副产品中粮油价格基本稳定,菜肉蛋价普遍回落;生产资料中,农资、成品油、水泥价格稳定,钢材类价格有所上调,液化气价格下降。

18日,记者从市价格监测中心获悉,与节后一周相比,城市区蔬菜价格有较大回落。

据该中心工作人员介绍,我市监测的25种蔬菜平均价格为

每500克2.368元,周环比,蔬菜平均价格下降13.45%,月环比,平均价格则上涨10.86%。

与11日采集的数据相比,除猪后腿肉价格持平外,猪精瘦肉、猪五花肉、牛肉、羊肉、鸡肉价格都有不同程度下降,其中牛肉以6.82%降幅居首,每500克降至16.4元。

鸡蛋价格上周也继续下降,每500克4.5元,周环比下降2.17%;月环比下降4.26%。与之相反的是,带鱼价格逆转前一周

跌势上扬10.00%,升至每500克7.7元,草鱼、鲤鱼价格周环比是下降的。

粮油价格平稳,周环比均持平,月环比中,只有小麦和5升桶装调和油价格微降0.95%和0.46%。

与前一周相比,上周生猪平均收购价格上涨4.11%,每500克7.6元,月环比则上涨10.14%。

在洛龙区安乐镇某居民用瓶装液化气供应站,记者看到12.5公斤瓶装液化气当日价格是79

元。市价格监测中心工作人员称,瓶装液化气是该中心监测的与居民生活最密切的生产资料之一,也是上周生产资料类商品中,周环比、月环比下降幅度最大,分别下降了3.66%、10.23%。

另外,记者了解到,农资价格周环比、月环比均持平;水泥及氧化铝、电解铝、钼精矿,周环比价格变化不大;成品油价格周环比均持平,月环比均有超过4%涨幅;钢材中圆钢价格周环比涨幅最大,达3.11%。