

# 网络保险收益超越“宝宝”军团

一批保险理财产品门槛仅1000元,预期收益达5%-7%

王阡陌

在货币基金“宝宝”们收益率下滑的背景下,一些“宝宝”爱好者开始寻找更多高收益低风险的理财产品。近期网络保险产品成为热门品种,这些产品不仅预期收益率超过5%,更有一些收益超6%、7%的品种,而且门槛一般只有1000元,是“宝宝”军团最强大的竞争对手。

不过,投资者在抢购这类品种的同时,要注意这一收益率是否确定能达到。此外,资金流动性和额外费用也值得注意。近期保险产品创新不断,投资者追新的同时也要注意是否适合自己。

## 淘宝保险种类多

互联网在售的保险理财收益率笑傲群雄。笔者从淘宝保险理财频道中发现,至少6款产品预期收益率超过6%,其他产品普遍收益超过5%,值得关注。

具体来看,弘康人寿在线理财(理财日特别版)投资联结型产品的预期收益率高达7%,处于较高水平。这款产品门槛仅为1000元,不过限量为5000万。运作周期最短为一年,一年后不领取收益,自动滚存。该产品投资范围很广,对债券和债券型基金、债权投资计划和不动产投资计划、信托计划和专项资产管理计划、银行存款和货币基金及银行短期理财这四类资产,投资比例分别为0至80%、0至95%、0至95%、大于等于5%。目前购买还赠送集分宝和保费20倍的航空意外险保障等。

国华人寿新版理财宝产品的门槛更低至1元,媲美货币基金。这款为万能型保险,较有新意的是,该产品最低

持有31天,预期年化收益率为4%;但若持有到91天或者之后,预期年化收益率就达到6%,很灵活。保单前3年最低保证年化结算利率2.5%,且T+1到账。

珠江人寿的汇赢三号赢春版万能险,预期年化收益率达到6.8%也引起市场关注。不过对期限要求较高,需要最低持有时间为两年。最低保证年化收益率2.5%,零初始费用。

此外,还有多款产品收益率超过5%,非常可观。而且,越来越多的保险产品趋于短期化、低门槛的运作,尤其是1元门槛起售收益较好的品种。其实,此前阿里金融推出的“娱乐宝”,也是100元起售,7%的预期收益率,实际上是投资国华华瑞1号终身寿险(投资联结型)A款。

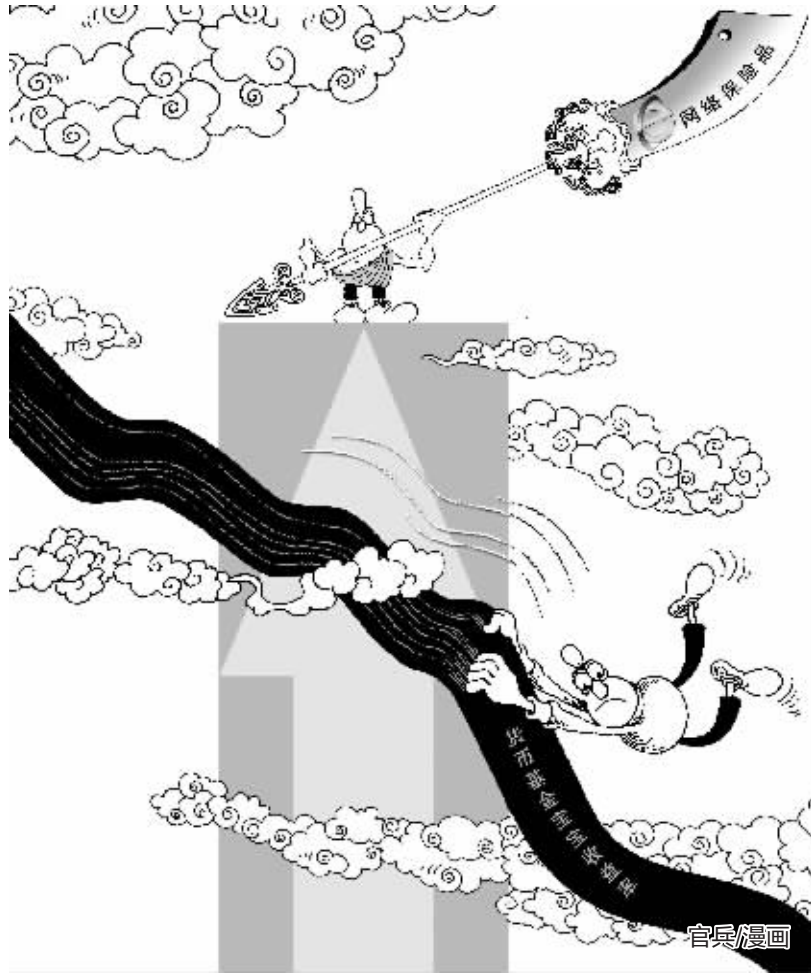
相比之下,近期“宝宝”类货币基金的收益率继续下滑,目前维持在年化收益4.5%水平,银行目前3个月左右理财产品收益率在5.13%左右。相对来说,保险产品具有一定吸引力。

## 陆金所6%收益产品惹关注

1000元门槛,6%左右收益,挂靠平安集团的陆金所推出的保险产品也值得关注。

从陆金所网站来看,目前首页上有对“富盈人生”项目的宣传页面,不过目前并没有新产品推出。从此前推出的“富盈人生”第5期看,存续期为92天,预期年化收益率6%,门槛1000元,和“宝宝”们非常类似,但收益率更高。

据悉,“富盈人生”正是一款



保险产品,是平安养老保险股份有限公司依据保监会要求设计,面向团体和个人发行的养老保障委托理财产品。

其产品投资方向非常广泛,不仅可以投资货币基金等货币类资产、央行票据、银行定期存款、国债、协议存款、债券、债券回购、债券基金及债券型保险产品,还可以投资于商业银行理财产品、信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司基础设施投资计划、不动产投资计划和项目资产支持计划及国家政策规定保险资金可投资的其他资产。这意味着,这款产品可以投资信托产品。在目前信托产品普遍年化收益在9%的状态下,布局信托可以获取高收益。有理财人士分析,这可能是这类产品收益率高于货币基金的主要原因。

此外,从过往产品看,多为3个月期,到期一次性还本付息,预期年化收益率在6%以上。前面几期曾有6.2%水平,费率大概为0.3%/年。如遇赎回产品的情况(包括但不限于产品期限届满,员工离职、退休、丧失劳动能力或在职身故情形等),由养老险直接支付至原缴款账户中。这类产品开放期一般为3至5天,投资需要先注册再填写风险评估表,还要完成银行卡绑定,并且提前充值,然后投资。

一位金融资深人士指出,这类产品实际投向不清晰,是否真的投资信托或者类信托产品难以确定,这可能既带来较高收益率预期,但也相应增加了投资风险。不过,这款产品是由平安保险推出,仍属于稳健品种,达到预期收益率的可能性较高。

## 参与品种需看三大指标

网络保险产品是否靠谱,投资者在参与这类品种前需要看三大指标。首先,收益率是否能达到。无论是“娱乐宝”、“万能险”,还是陆金所推出的保险产品,基本上都是预期收益率。从淘宝网看到几只收益率较高的保险理财产品的说明书显示,最低只保证年化结算利率为2.5%,对于预期6%至7%的收益率,并非“100%”确保。

据一位理财师表示,保险理财产品一般是按照当前市场情况和过往收益率水平,计算出一个预期收益率。如果预期收益率较高,真实收益率缩水概率较大。不过,他认为,保险投资范围比较大,可以投资信托产品、基金专户等产品。在利率市场化的大背景下很容易做到高收益。另一位第三方人士也表示,一般大型机构推出的这类产品,实际收益率和预期收益率差异不会太大,投资者需要考察管理人实力。

第二,看产品的流动性。一般来说,保险产品有一定的固定期限,通常为1至2年,但目前一些品种也低至3个月。保险产品流动性相比货币基金差很多,因为货币基金通常可以T+0赎回。投资者在投资保险产品时候,要和自己资金使用情况相匹配。在产品未到期时就取出,可能会得不偿失。

第三,要注意这类产品的费率。一般对保险产品看三大费用:申购费、提前退出费和管理费。尤其是提前退出费,有些需要达到5%。相比之下,货币基金的综合费用大概是在0.5%水平(包括托管费),低于保险产品。

■ 察颜色 | Yan Jincheng's Column |

# 股票市场的终极门槛



证券时报记者 颜金成

股市有很多门槛,但是最后的一道门槛,却是一道永远过不去的门槛。

几年前,看到李佛摩尔的一句话时,不得不要:投机,天下最彻头彻尾充满魔力的游戏。但是,这个游戏愚蠢的人不能玩,懒得动脑子的人不能玩,心理不健全的人不能玩,企图一夜暴富的冒险家不能玩。这些人如果贸然卷入,到死终究是一贫如洗。

这句话似乎在谈一种玄妙的心态,初看时觉得空洞无物。当李佛摩尔年老的时候,儿子问他,为什么别人炒股都亏钱,而他却能够赚钱。李佛摩尔说,因为他们没有认真对待股票投机,而他则严肃对待。

李佛摩尔对儿子的话,似乎把投资(投机)中最重要的东西概括为,一种专业的态度。

投资大师在面对儿子谈起投机中最重要的事情,说到的竟然是这么简单的内容。这让诸多沉迷于护城河分析、趋势分析、波浪分析中,寻找投资圣杯的人大跌眼镜。

难道这就是降龙十八掌里最玄妙的“传内不传外,传男不传女”的顶级心法?没错,这应该就是投资中顶级心法,是迈向成功的最后门槛。

多年后再读到李佛摩尔关于投机的阐述,才发现大师的话可谓字字珠玑。那段话实际上道出了投机中需要解决的所有关键问题。

他说,投资这个游戏愚蠢的人不能玩,懒得动脑子的人不能玩。这句话是从技术层面谈投资,无论何种风格的投资者,他需要找到一种有概率优势的投资方法。有经验的投资者会发

现,这其实并不困难。当然,如果你什么都不懂,就进入股市炒股,那就属于傻瓜和懒得动脑子的人,根本没有入门,当然不可能在这里赚钱。

当一个股民有了丰富的股市经验,甚至有了一套完整的投资体系之后,他长期赚钱的概率也提高不了多少。这些人就是心理不健全的人、企图一夜暴富的冒险家。很多投资者肯定会说,我可不是冒险家,更不是心理不健全的人。恰恰相反,一个股民一旦进入股票市场,天然就变成了一个心理不健全的人,变成了一个一夜暴富的冒险家。用舌尖体来说,这是来自人性的馈赠,我们天然就是如此。

企图一夜暴富的人,特别属于那种资金不多的老股民。几乎每个人在投资亏钱之后,都会产生翻本的妄想;在赚到大钱之后,都会产生一种极度的自信。这几种状态,必然会导致一个人忘记他原本的投资系统。

在这种心智不理性的状态下,每一个投资环节都容易出现错误。就像一个醉鬼,你不可能要求他用标准的普通话、恰当的语速来做节目主持人。

投资的每一个想法都来自于人,而人总是那么容易“醉”,那么容易“晕”。于是,伟大的李佛摩尔意识到,投资中那种“端正”的投资态度才是最重要、最关键的。

李佛摩尔在交易日里每天都很早睡觉,早上早起,不会饮酒不会有放纵自己的行为。同样,索罗斯手下的主要操盘手尼德霍夫甚至要求自己,在重要的投资决策前一日,不能有性生活。这些清规戒律可能会让人觉得有点过了。原来以投机、赌徒著称的投机者们,也过着和巴菲特类似的清教徒式的生活。

事实证明,这种“端正的态度”很有必要,而且很难做到。一般来说,一个经验、技术已经完全成熟的投资者,最后会在两个时候突然栽倒:一是在一次亏损后舍不得放手,越输越多;二是在赚了大钱后忘记了当初的清规戒律,开始肆意妄为,而后输光。

就是李佛摩尔这样的大师级人物,也多次破产。这一道人性的门槛,他始终没有迈过去。

# 保险产品创新五花八门

王阡陌

“脱光险”、“月亮险”、“高温险”等一众保险创新品出炉,保险范畴突破疾病人寿,和普通人生活的方方面面息息相关。其中有些“1元”起售的博眼球品种,投资者适度参与可以怡情,提高理财兴趣。

近期,首家互联网保险公司众安保险推出高温险,该款“37℃高温险”覆盖了全国30座主要城市,投保该产品后,在今年夏至至酷暑期间(即6月21日~8月23日,二十四节气中最热的时节),一旦被保险人在城市中出现37℃高温日累计天数超过约定免赔天数,则可开始获得高温津贴补偿。超过免赔天数后每多发生一天37℃以上高温日,被保险人即可每日领取5元/份高温津贴,每份保单最多可累计领取100元的保险金。

类似“高温险”,1号店通过“1金融”平台则涉及了投资者日常生活的方方面面。据悉,1号店通过“1金融”

平台面向用户发行了“1元保险”,陆续会推出宠物保险、家政保险、水管爆裂保险、燃气保险、居家防盗保险、家庭财产保险、房屋及装潢保险等。

安邦保险在微信端推出的“微车险”服务O2O闭环。如果用户出险,只需要通过手机拍照、微信发送照片进行自助处理即可自动理赔,无需等待保险公司人员现场查勘。

理财专家表示,目前保险产品的创新更倾向于将风险因子碎片化,降低风险,通过自主设计产品来满足不同的需求。其不再仅仅局限于投资者人身保障、财产保障或者理财服务,对普通投资者来说也具有现实意义。

不过,也有理财人士认为,目前保险产品的创新仍存在“噱头”成分,更多是为吸引眼球,而且很多保险本质上仍是万能险、意外险等险种,消费者在购买时应该认真了解产品细则,从自身需求出发谨慎选择,从而避免可能带来的风险。

# 送玩具不如送理财思维

证券时报记者 陈英

“六一”儿童节又到了,许多家长送给孩子的礼物无非是玩具或者书本。少数父母思想比较超前,觉得送小玩具不如从小培养孩子的理财意识。

小新今年7岁,9月份将要上小学。对于今年的儿童节,她妈妈准备送给她一个小账本,让小新把消费支出记在账本上,养成记账的习惯。小新妈妈说告诉我,去年开始,她发现尽管小新还不到7岁,可小朋友之间的消费已经产生了,并且越来越多;幼儿园小伙伴过生日,小区好朋友在培训班里得了第一名,小朋友受伤了……小新和自己的小伙伴们都会想心思表达情感,或送些小卡片,或买些橡皮泥捏小东西当礼物,甚至送父母一些小礼物。

东西都不大,但需要一些小钱。刚开始的时候,小新妈妈都为代而为之,帮小新买好素材,渐渐地,小新妈妈开始把钱交给小新。在父母的陪同下,鼓励她自己消费。小新妈妈发现,小新开始有了一些简单的消费意识,知道哪些东西贵,哪些东西便宜,哪些便宜的小素材同样可以制作成精美的小礼物。

今年“六一”,小新妈妈决定送个漂亮的账本给小新,她觉得有必要开始有步骤地培养孩子的消费意识,引导她合理消费。有了这个小账本,小新妈妈计划每周检查,帮助孩子清点开支情况,帮助孩子分析消费项目的合理与否。如果孩子的每一次消费都清楚合理,可以在此基础上相应多给一点儿钱,来强化

她合理消费观念。假如消费不合理,也可以适当缩减零用钱来警示。

这个主意,是小新妈妈的理财师提醒的。理财师认为,儿童人格发育的重要阶段,也是孩子价值观逐渐形成的阶段,理财观念的培养正当时。早期的金钱教育对儿童树立一个正确积极的金钱观,形成良好的理财习惯与技巧有着不可估量的潜在作用。首先,对于正处于成长期的孩子们,要定期给孩子发一段时间的零用钱,由其自行支配;其次是要定量给,因为孩子的自制能力较差,一次不要给太多的零用钱,可分成较短的时间段多次给,如每周或半月给一次。组织郊游、去动物园等特殊情况特殊对待,可以酌情给一些零花钱,鼓励孩子多参与集体活动。此外,理财师还建议小新妈妈,随

着孩子年龄的增长,给她小新开一个储蓄账户。当父母到银行办理开户,或是到银行存钱时不妨把孩子带上,让他们慢慢学会开户、存款以及提款的流程,并且和孩子一起了解银行定期寄来的对账单、投资报表等,这样孩子可以亲身感受“钱生钱”的效果。在父母的引导下,可以让孩子自己管理账户。让孩子对自己的账户存款负责,孩子总是喜欢自己账户上的钱越来越多,这样他就不会养成乱花钱的习惯。每次存钱时,可以让他自己存,体验储蓄的成就感和快乐感。如此一来,第一、使孩子认识金钱的重要性;第二、让孩子知道金钱获取的方式;第三、让孩子知道一些省钱的方法;第四、让孩子明白钱能生钱的做法;第五、让孩子知道投资有风险,规避损失很重要。

目前在售银行理财产品一览							
产品名称	发行银行	发行起止日期	收益类型	委托期	投资品种	委托起始资金	预期年化收益率
2014年第284期财富债券	中国邮政储蓄银行	2014-05-31-	非保本型	34天	债券,利率,其他	50000	4.7%
2014年“鑫意”理财福通第2014723期	上海农村商业银行	2014-05-31-	非保本型	91天	债券,利率,其他	50000	-5.25%
2014年“金钥匙·安心得利”定向 ADDG2014250	中国农业银行	2014-05-30-	非保本型	87天	债券,利率,其他	50000	-5.15%
2014年“乾元·花儿朵朵”(儿童节节高)第9期	中国建设银行	2014-05-30-	非保本型	60天	债券,利率,其他	100000	4.5%
2014年平安财富-月添利现金管理(保本)7期	平安银行	2014-05-30-	保本浮动型	32天	债券,利率,其他	50000	0%-4%

目前在售部分基金一览						
基金代码	基金简称	投资类型	募集起始日	计划募集截止日	基金管理人	基金托管人
000510.OF	诺安永鑫收益	混合债券型-二级基金	2014-4-28	2014-6-20	诺安基金	农业银行
000513.OF	富国高端制造行业	普通股票型基金	2014-5-26	2014-6-17	富国基金	建设银行
000554.OF	南方中国梦	灵活配置型基金	2014-5-15	2014-6-13	南方基金	工商银行
000627.OF	大成招财宝	货币市场型基金	2014-5-26	2014-6-13	大成基金	中国银行
519167.OF	新华鑫安保本一号	偏债混合型基金	2014-5-26	2014-6-13	新华基金	农业银行

数据来源:Wind 方丽/制表