

5月市场“遇险”，平均收益-2.67%

# 投连险75%账户出现负收益

据华宝证券日前发布的《中国投连险分类排名(2011/05)》，今年5月，投连险各账户投资收益较4月份有了明显下滑，单月平均收益为-2.67%，创今年以来单月投资回报最低值。专家建议如果投保人经济条件不太宽松，最好购买纯保障型的产品。

的有光大永明进取型投资账户(-8.17%)、招商信诺和谐B型投资账户(-6.90%)。

从今年1-5月累计回报情况看，各类账户收益分化也十分明显。指数型账户表现最佳的是海康指数加强型，累计回报为-1.79%，最差的是光大永明指数型，累计回报为-4.95%。

险费分成“保障”和“投资”两个部分，独立运作。对于投资部分，投连险会开设几个风险程度不一的账户供客户选择，如基金账户、发展账户、保证收益账户等。

为加强投连险的销售管理，保护消费者利益，保监会曾规定自2009年3月15日起，银保渠道的投连险将被限制于理财中心和理财柜，储蓄柜台不得进行销售。

虽然整体收益随行就市，但保险公司的投资能力也是影响投资者回报的核心因素。据华宝证券研报显示，在最近3年，激进型投资账户收益最好的泰康进取型收益为126.37%，而最差的中美大都会股票型基金收益却为-12.82%。(高国辉)



## 表现 总体欠佳 分化明显

华宝证券研报显示，5月份，投连险各类账户收益分化较为明显，回报率依次为货币型(0.22%)、全债型(-0.19%)、增强债券型(-0.40%)、混合保守型(-2.15%)、混合激进型(-3.52%)、激进型(-4.62%)和指数型(-5.42%)。

投连险账户的负收益首先根源于低迷的股市，沪深300指数5月份下跌了5.99%。

从具体账户层面看，5月份有统计的176个账户中，有44个账户取得正收益；单月收益率排在榜首的为泰康五年定期保证收益投资账户(0.52%)，其次为泰康稳健收益型投资账户(0.39%)、国寿稳健债券投资账户(0.37%)；排名靠后

## 建议 识别风险 选对公司

业内人士认为，有限的投资渠道、糟糕的股票市场，保险公司投资能力参差不齐是造成5月份乃至今年以来投连险账户表现惨淡的主要原因。据了解，投连险将投保人交付的保

## 理财：坚守“三分之一原则”最安全

80后小江自毕业后进入银行工作已有3年，从大学开始就爱和同学讨论“金融产品”的他一正式工作就开始大展身手进行理财。从第一笔基金到纸黄金，从小赚3万多元到大亏20万元，小江的经历可谓“白银过山车”一样惊心动魄。

### 初试牛刀很成功

小江如今还清晰地记得，工作后第一次理财是购基金，那是在2008年9月，整个投资市场比较低迷，小江的个人业绩完成不了，于是就想着自己来购买理财产品充业绩。可买什么好呢？“那时有新基金推出，我盘算来盘

算去，决定和同事一起选择购买这个产品。”果然，小江的选择是正确的，初投了4万元，等抛掉时赚了3万多元。

初试牛刀小赚一把后，小江的劲头更足了。小江决定将赚得的资金转而投向纸黄金。“我记得2009年年初纸黄金是140元/克，我在160元/克的时候买入。那时粗算下来每个月都能赚个500元到1000元，已经很满意了。”

### 金价起伏吃大亏

两次投资都很成功，使得小江的自信心越发膨胀，胆子也越大。2011年开始，他又操作起了黄金T+D，但此

次却也是他亏损得最厉害的一次。“那时我太自信了，一下投入了比较多。照理说黄金在此时应该是大涨的，结果市场却提前反应，全部下跌，完全出乎我的意料，一天就亏了20万元！”

“市场太难捉摸了，这回真是把我吓得够呛。”此时，小江才明白，投资市场永远都是变幻无常的，没有一个投资者可以稳赚，经验只是一个“参考”，并不能作为“操作指标”。

### 坚守“三分之一原则”

小江说：“虽然在银行工作，外人看来好像比常人更能多获得些消息源，但其

实我每投一个产品就一定会做足功课。其次心态很重要，要坚持自己的判断，冷静观望等着明白了再跳进去。”

此外，小江还透露，刚开始做投资时，最好秉持“三分之一原则”。“三分之一原则”是一种“波浪理论”，分三个阶段：上升平稳下降。上升期也就是上涨期，看资金达到自己的“心理价位”了就先抛掉三分之一；然后会有一段僵持阶段也就是平稳期，再抛三分之一；最后局势会成两种方向，一是上涨，二是下降，如果上涨那就追加手头资金的三分之一，若是下降就全抛。“这是相对比较保守安全的做法，初级投资者可以选择此做法。”(沈梦雪)



## 财金资讯

### 瑞银上调黄金价格预期

瑞银集团(UBS)在周五(10日)公布的一份报告中宣布，大幅上调3个月黄金价格预期逾14%，至1,600美元/盎司。但是，鉴于美联储(FED)6000亿美元国债购买计划即将于本月到期，且季节性因素不利黄金，小幅下调1个月金价预期。

该集团指出：“由于促使投资者在今年1月大举出售黄金的因素目前已经逆

转，且有许多投资者希望重新入市，同时当时不愿意入市的投资者亦将在金价回落时买入黄金。”报告指出，预计金价将受到市场对于欧洲债务危机以及美国财政局势担忧的支撑，同时，鉴于今年以来主要国家央行增加黄金储备的速度，亦不能排除官方在未来几个月进一步大幅购买黄金的可能性。(中新)

### 德银马骏：三季度货币政策或松动

针对5月PMI均环比回落，显示经济增长进一步放缓的情况，德意志银行大中华区首席经济学家马骏认为，企业层面的一些因素会影响货币政策的变化。首先，如果开发商资金链断裂将直接造成银行坏账，尽管目前还没有大规模发生，但三四个内可能会有更多案例。这从香港市场上开发商融资的急切态度就可以感觉到。另外，如果货币政策继续紧缩，很多中小企业将无法存活。迫于上述压力，政策紧缩的力度可能在8、9月开始松动。

对于如何判断下半年物价走势，马骏认为综合考虑

各种因素，CPI同比增长将在今年6月见顶于6%左右，到年底则下降至4%左右。理由是首先，去年下半年CPI基数较高，因此会导致今年下半年CPI同比下滑。其次，中国M1增长与CPI之间呈高度正相关性，且两者有12个月的时滞。而M1同比增速18个月以前就已经见顶，CPI环比增速也从3月开始回落。值得一提的是，基数效应是现在CPI还未下降的主要原因。我们认为，今年6-7月还有1次加息，2-3次的存准率上调。但随着下半年CPI下降同时GDP增速降至9%左右，加息动力将大大减小。(杨可瞻)

## 太平人寿财富成长为您全面护航

近日，理财产品销售市场一片火爆。记者采访中了解到，太平人寿“财富成长”系列分红型保险产品自2010年底上市以来，全国销售总额已突破8.5亿元。

据介绍，太平人寿“财富成长”系列分红型保险产品具有以下四大特色：一、年年领取，回报节节高。每年领取首年保险费10%的生存金，收益明确；二、专家来理财，收益更稳健。强大的投资管理团队，让客户的资金稳健增值；三、生存金累积，财富

快成长。生存金可以累积生息，让财富不断增长；四、保障全面，轻松自在。涵盖一般意外、公交意外、自驾意外的保障范围，让生活轻松自在。

该产品在为客户提供可观收益的同时，更是在养老、教育、资产配置等方面全面为客户保驾护航，排忧解难。

养老方面：商业养老保险是对社保养老的重要补充。财富成长可以帮助年轻人攒下年老时的养老钱，伴随岁月累积，积少成多。相对与社保来说，财富成长的交

费方式相对简单，一年仅需交费一次。保险到期后即可领取全部已交保费和累计分红作为养老金。

教育方面：对于育有小孩的的父母来说，财富成长还可以协助积攒教育金。教育金保险充分体现教育金专款专用的特点，不但具备“强制储蓄”的功能，同时还可通过增额分红抵御通货膨胀风险，另外可选择附加重大疾病健康保障，帮助年轻的父母们留住钱。

资产配置：目前股市震

荡，楼市不断受到打压，CPI持续走高，投资形势不容乐观。因此投资者在长期投资时，一定要选择能够抵御通货膨胀的产品。财富成长就能很好的解决上述问题。每年只需投入一定的资金，就可坐享长期的稳健收益和保障。该产品能够帮助投资者进行合理的资产配置，有效的规避投资风险，并获得良好收益。

注：太平财富成长系列产品在各大银行、邮政网点有售。(季静静)

## 建行信用卡“兑你最好”亲情奉献

儿童节、端午节、父亲节，欢乐六月，亲情六月。随着建设银行信用卡“兑你最好”活动的盛大展开，让点滴积累表达您的亲情，让时尚名店成为您环境舒适、选择丰富的礼品库。

### 积分抵消费 方便又实惠

1万,10万,50万,100万……建设银行信用卡持卡人中既有办卡不久的新客户，积分正在加速累积，也有持卡多年的忠实客户，积分已累积不少。“兑你最好”积分抵消费，按需所取，按分折抵，在全国100多个城市的200多家百货名店选好商品，刷卡支付时将自动

计算每次积分兑换、信用卡付款的金额。如果恰逢商场开展打折优惠活动，那折后的积分抵消费就更加实惠了。

服务介绍：在建设银行卡“兑你最好”的合作商户，持卡人可直接用信用卡里的积分抵扣消费金额，每1000分可抵扣2元人民币，抵扣比例最高为商品总价的30%，剩下部分通过刷卡支付，使用与平时刷卡一样方便快捷。

### 积分永久积 好礼精心选

积分永久有效，是建设银行信用卡人性化服务的一大特点，免除了年度清

零、换卡失效的担心。而且，建设银行信用卡经常开展积分奖励活动，如1元积2分的活动就有：钻石白金卡的刷卡消费，芭比美丽信用卡每周六的时尚消费、新卡前三个月的刷卡消费；目前在“兑你最好”合作商户刷卡消费可获得最高8倍积分。

积分兑换方式除商场兑换外，还有电话、短信、传真等全年无休24小时的兑换服务，礼品包括航空里程、旅游度假、时尚家居等百多款超值礼品。丰富多彩的活动让积分加速累积，永久有效的规则让积分价值恒久！

服务介绍：建行信用卡消费1元人民币积1分，1美元积7分，1欧元积9分，积分在

卡片有效期内常年有效，到期续卡后积分继续累积。登录建行网站即可查询兑换方式、精选礼品、合作商户的详情。

山东省参加活动的商户有：在济南贵和购物中心、泰安中百大厦、潍坊中百大厦、滨州中百大厦、日照凌云商厦购物 可参加“兑你最好”活动。

商户信息以建行网站最新公布为准。



## 中银掌上行 转账优惠再送礼

中银掌上行真诚回馈，于2011年5月16日至2011年7月15日推出“转账优惠再送礼”活动。

活动期间：您通过中行手机银行转账，除中行内跨行转账外，按转账金额的0.6%，最低1元/笔，最高12元/笔收取手续费以外，包括国内跨行汇款在内的其他转账交易均免费。

活动期间，凡新申请中行手机银行的客

户，在开户当月进行一笔转账交易，即可获赠10元手机话费或保险卡，数量有限，赠完为止。

转账交易包括：关联账户转账、中行内转账汇款、国内跨行汇款、主动收款、定期转账、本人关联信用卡还款、非关联信用卡还款。

