



郑州晚报 中信银行  
财富讲堂系列之九

## 岁末投基

### 建议增加低风险基金产品

近期股市一直在震荡调整,基民近两个月损失惨重。由于市场短期仍存在调整压力,因此12月投基需要特别注意甄别基金风险差异,有效控制组合风险。根据目前的市场状况,建议投资者调整基金组合,适当增加低风险基金产品的比重。

#### 股票型基金 调整组合降低风险

市场缩量调整的同时,A股开户数11月以来持续下降,投资者对基金申购热情锐减,而市场短期仍存在调整压力,继续维持强势整理局面。为应付今后的市场走势,基金投资者需控制基金组合风险,降低组合内权益类基金品种的权重,或者调整组合内权益类基金品种,适当增加相对低风险产品的比重。

#### 债券型基金 侧重打新股品种

央行目前对物价水平尚处于进一步观察之中,短期加息预期有所减弱。短期银行间市场资金供应较为宽松。据此分析,债券市场短期环境较为宽松,追求稳定收益的投资者可适当增持债券型基金。考虑到新股发行给参与新股申购的债券基金提供相对的“无风险收益”机会,建议侧重关注以债券投资为主,积极参与新股申购的纯债券基金,如华夏债券、富国债券、嘉实债券等基金产品。

#### 封闭式基金 精选优势品种

基于对大盘封基年度高分红和高折价下较高安全边际的判断,建议精选大盘封基中相对高折价、具有较高分红预期的封基重点投资,而对于剩余存续期5年以上的大盘封基产品,折价降至15%以下建议保持谨慎。可重点关注基金金鑫、基金鸿阳、基金银丰等。

#### 银行理财 资产配置必选

基于基民自身的投资能力及对市场的风险把握能力有限,建议基民可以选择银行发行的与基金有关的理财产品,既可免除自己盲目跟风带来的投资风险,又可享受专家理财带来的高收益。

中信银行郑州分行理财师 李福生



**担保理财  
稳赚财富**

邦成担保理财业务在有效地缓解中小企业融资难问题上发挥了重要作用。但其作为一种理财方式,更重要的是为广大投资人带来了安全稳定、较高收益的投资回报。

和市场上的其他理财产品收益率浮动幅度较大相比,邦成理财具备以下几个明显特点:

1. 稳定收益:理财的年稳定收益率为10.8%~11.88%。借贷双方一经签约、放款,投资人每月即可获得稳定收益。

2. 方便灵活:理财金额一般为5万元起,理财期限为1年以内,由客户自由选择。

3. 安全放心:整个理财过程合法规范,邦成担保为借贷双方提供标准化中介、担保和信用管理服务。采取抵押、担保、公证三重保障和三天代偿等措施,确保投资客户本金安全、收益稳定。

在管理上,邦成担保做到了中介、担保及信用管理三位一体。其中最关键的是担保。担保即意味着如果借款人不能按时还款,担保公司就要代为偿还。担保公司必须一丝不苟地做好对借款人的风险管理工作,如对房产真实性、借款人信用状况进行详细调查和核实等。对投资人来说,担保是除了借款人房产抵押外,确保其资金安全的重要保障。

对一个合格的担保公司来说,担保是一种责任,更是风险管理能力的具体体现。因此,选择规模大、有实力、运作规范的担保公司,是实现安全理财的先决条件。

邦成

## ■2007 理财市场回顾之一

# 黄金投资渐入“佳境”

继国债、股票、基金后,黄金有望成为又一重要投资渠道

在国内股市持续震荡的同时,国际黄金价格却在一路走高。专家表示,继国债、股票、基金之后,黄金有望成为下一个重要的投资渠道。“特别是近期股市行情下,投资者家庭个人资产配置,不妨关注和考虑一下黄金投资。”

晚报记者 来从严  
见习记者 倪子



## 贺岁金条引发黄金投资热

“今年的贺岁金条,河南分配的份额也就50多公斤,提前预订的就达30多公斤,所以现在我正忙着四处联系,看能不能争取更多些。”12月5日,坐在记者对面的杜军不断地接听客户电话,作为河南钱币有限公司的总

经理,以前每年都会有贺岁金条销售,“今年市民对黄金投资的热情超越以往。”

“6月份时,我们刚推出中国黄金投资金条时,当时的价格是每克160元。目前这个价格是每克202元,在11月份时最高涨到211元。”杜军说。业内人士称,

作为目前郑州市市场上实物黄金最主要的投资品种,黄金投资金条价格紧贴国际实时金价、可以即时买卖,充分体现黄金的投资价值。

贺岁金条受到“疯抢”只是一个缩影,伴随着股市的走冷,越来越多的市民开始将目光盯住了黄

金投资。记者获悉,目前省会已有多家机构推出了针对一般投资者的实物黄金投资业务,像河南钱币公司推出贺岁金条、投资金条、工商银行推出的如意金、兴业银行推出的实物金等。实物黄金作为一种新的投资渠道备受关注。

## “纸黄金”短线炒作更便利

据了解,除了投资实物黄金外,省会多家银行还推出更适宜短线操作的“纸黄金”业务。如中国银行的“纸黄金”,工行的“金行家”,兴业银行的个人实物黄金买卖等。其中中国银行的“纸黄金”和工行的“金行家”均是直

接与国际黄金市场挂钩,而兴业银行的黄金业务则是与上海金交所挂钩。

据悉,个人炒金业务办理十分简便,只需到银行开立一个账户,就可以通过银行柜台、电话银行、网上银行等进行操作了。“炒黄金就是利用黄金价格的变化,

低买高卖,利用价差获利。”兴业银行郑州分行理财师马晓军说。所不同的是,兴业银行是按交易量手续费收取,而中国银行和工商银行则是按点差计取。交易的时间各家也有不同。

工商银行河南省分行金融理财师杨晓晖分析,

目前股市大跌,国际黄金价格又持续走高,因此吸引越来越多的投资者开始将资金从股市抽出转投股市。统计显示,兴业银行虽然从今年6月份才正式推出个人炒金业务,但目前客户数量已经超过3万户,增长迅速。

## 纪念金币重在收藏价值

“北京奥运金系列第一组,2004年发行时为每克仅为130元,现在价格达到300多元。”在上周省会举办的奥运藏品公益活动现场,有收藏者如是告诉记者。

作为一种新的投资形式,黄金投资除了实物黄金和纸黄金外,纪念币的投资价值也正在急剧升温。以目前市场上最为畅销的奥运系列纪念币为例,包括纯金

纯银的纪念币、普通纪念币、火炬接力纪念章、奥运场馆纪念章等。其中奥运金银纪念币一组、二组发行价为9000多元,现在仅仅一年左右的时间,就已经分别

涨至2.3万和1.8万元,增值幅度巨大。但业界人士也提醒,尽管纪念币增值潜力巨大,但由于内在的文化内涵,因此收藏价值要大于投资价值。

## ■相关链接

“按照黄金期货推出的时间表,12月有望推出。”省会一期货公司人士介绍。根据上海期货交易所公布的黄金期货标准合约征求意见稿,黄金期货合约每手300克黄金,最低交易保证金为合约价值的7%。按照近期金价每克180元左右推算,黄金期货每手合约价值约为54000元。如果按照最低交易保证金来算,则黄金期货的投资门槛在3700元。黄金期货交易具有极大的杠杆性和灵活性,将为众多投资者带来新的理财契机。既可对冲风险又可投资获利,为各类黄金交易者提供更加灵活的投资避险和获利工具。



最近,面对市场产生的波动,很多投资者感到茫然,不知下一步该如何进行投资?

有这样一个故事或许可以给投资者一点启示:在亚洲金融危机发生的前两天,一个投资者买入了一只基金,当时的价格为10美元,金融危机爆发后,基金最低价格曾跌到了2美元,

## 黄金期货本月有望推出

# 定期定额投资 避免短期波动

几年后随着市场复苏,基金价格涨回到6美元。从一般的常识来看,该投资者可能遭遇了40%的投资损失,但实际上,这名投资者并没有损失,反而有40%的盈利。

这正是定投计划的一个优势。定投计划不管当时基金的净值如何,都是以固定的投资额购买基金份额。如果基金净值较低,那么投资者可以多买一些份额;当基金净值上升,投

资者买的份额就少些。这样操作的结果就是,投资者的平均成本就比基金或股票的平均市场成本要低。虽然每个月的投资额可能仅仅只需要几百块,但是经过5年、10年,甚至20年的累积,将累积起来一笔数目十分可观的资金。从而真正实现了“积沙成塔”的理财规划。

海富