



本期专家

庆晓铮 中国银行金水科技园支行理财中心理财经理,国际金融理财师(CFP),荣获本报“2011年度十大新锐明星理财师”称号。



记者 倪子

连线
理财师
67655029
栏目主持 倪子

如果您有理财困惑请拨打晚报金融热线

国际金价自去年三季度触及1920美元的历史高点后大幅回落,近期随着欧债危机愈演愈烈,国际金价下探至1600美元,涨幅几乎吐尽,看空金价的观点逐渐增多。

与此同时,今年年初以来,银行由多翻空,开始发行看跌型黄金类理财产品,为看跌黄金的投资者提供了投资契机。业内人士提醒,看跌型黄金类理财产品的出现反映了市场和机构对未来金价的预期,投资者对时点的判断尤为关键。

黄金市场的波动为双向投资者带来“投机”机会也带动了银行理财产品集中发行

金价下跌,催生看跌黄金类理财产品

专家提醒,投资者应结合自己对市场的走势判断决定是否购买

理财连线

“从2000年开始,黄金牛市差不多持续了10多年。这次暴跌,是不是意味着黄金的避险功能在削弱?”正是看中黄金拥有避险和保值功能,近年来,朱女士把黄金投资作为自己资产配置的重头戏。然而,这次暴跌让她有点担心。

黄金市场是否还能继续“牛下去”?对此,市场看法不尽相同。有业内人士

黄金市场是否避险依旧

认为,这轮牛市主要有美国宽松的财政和货币政策决定,在未来一年的时间内美国的财政和货币政策还难以改变。另有一些分析人士则认为,未来可能的进一步量化宽松政策仍是支持金价上涨的重要因素。在美联储此前的会议中尽管对新一轮刺激政策保持了谨慎态度,但并未明确不会推出量化宽松政策,因此

短期还需关注经济的表现。

回顾黄金自上世纪70年代以来的表现,货币政策或实际利率是与金价更直接博弈的对手,未来利率和 risk 的变化可能成为金价表现的关键因素。如果利率回归正常水平,金融体系的信心大面积恢复,资金流入黄金的状况可能会出现反转。

看跌黄金类理财产品受宠

与此同时,银行开始发行看跌型黄金类理财产品,为看跌黄金的投资者提供了投资契机。此类银行理财产品通过挂钩黄金价格,约定黄金价格下跌至某一水平,则可以获得相应的约定收益。以中国银行发行的“博弈BY12001-V人民币金上加金理财产品”为例,该产品设定在观察期某个观察日,挂钩标的曾低于或等于观察水平,则投资者可以获得5.80%的较高收益;

倘若挂钩标的未曾低于该观察水平,投资者只能获得3.1%的较低收益。

业内专家也指出,黄金类理财产品虽然集中发行,且预期最高收益率也较为“诱人”,但实际上仍需要投资者有一定的投资经验,并对黄金行情有所把握。“投资者一定要结合自己对未来市场的走势判断决定是否购买,尽管今年不少产品均设计为保本型,但投资者仍不能盲目跟风。”理财专家提醒道。

时点判断尤为关键

市民叶先生:之前没有买过看跌型黄金类理财产品。请问,购买此类产品需要注意什么?

庆晓铮:看跌型黄金类理财产品的出现反映了市场和机构对未来金价的预期,投资者在购买时要结合自己的判断来决定,对时点的判断尤为关键。例如,若投资者预计金价在未来数月内下跌是大概率事件,但一款看跌型产品的投资期限可能是3个月、2个月或更短,投资者若无法准确把握触发其高收益条件的时点,也难以获得满意的投资回报。

多为保证收益型产品

市民范女士:看跌型产品的收益怎么样?是不是能保证固定收益?

庆晓铮:今年设计的看跌黄金产品几乎都是结构化的保证收益型产品。这类产品根据不同约定条件设有高收益和低收益,不论金价变动如何,投资者都能获得一定收益,这在一定程度上降低了投资风险。目前,30至90天的黄金挂钩理财产品最高收益率多在5%左右浮动,但是也有一年期的产品预期最高收益率达到22%。

金价下跌不妨关注金银币

黄金价格的下跌,也给金银币带来了投资机遇。记者从省会收藏市场了解到,近期正在热销的中国熊猫金币30周年纪念币、中国银行100周年加字纪念币等热门品种,呈现出“一币难求”的局面。

“这枚币是2002年发行的世界文化遗产龙门石窟‘皇帝礼佛图’5盎司金币,当时发行价为2.9万元,经过10年的沉淀,今天这枚金币市值在60万以上。”在经三路上一家店内,该店工作人员指着一枚币介绍说。

据了解,目前钱币市场上,同属世界遗产题材的金银纪念币还有“天地之中”历史建筑群金银纪念币。其中有一枚5盎司金币就是以汉三阙之一的太室阙为主景图案,目前售价13万元。可以说是处于较低价位,极具投资收藏价值。

河南省钱币有限公司黄金分析师杜磊称,黄金最近价格下跌的原因是抛售,以及多头清仓所致。不过同时支撑黄金价格的因素仍然存在:欧债危机、低利率。“对于需要中长期投资黄金的市民而言,如果黄金价格跌至每盎司1520美元~1550美元,可以尝试抄底逐步建仓。”杜磊提醒说。



金价下跌催热金银币投资

金融资讯

交行与太平保险 签订全面战略合作协议

5月10日,交通银行与中国太平保险集团在上海签订全面业务战略合作协议,交行成为中国太平列入中央管理企业以来首家与其签署全面合作协议的单位。本次签约也标志着银行业与保险业两家中管企业之间的深度战略合作。本次签订的全面合作协议,共涉及约12个合作领域,除银行代理销售保险业务等传统项目,还包括了代理融通、银行卡开发、基金业务、投资银行业务、资产托管业务、信息系统开发、客户资源共享、电子商务及其他新领域的战略合作。该协议突破了银行代理销售保险业务“老一套”模式,为银行与保险公司之间的资源共享、优势互补打开了更为广阔的空间,最终将为双方企业客户和个人客户带来更多便利和增值服务。 全权

泰康人寿 洛阳快速理赔12万元

5月7日上午,泰康客户李某的五位家属前往泰康人寿伊川支公司,为泰康人寿伊川支公司送上一面锦旗。客户李某是伊川县鸣皋乡人,于2010年3月购买泰康卓越人生终身万能险。今年3月27日下午,李某不幸在一起交通事故中身故。在接到客户家属报案后,泰康人寿洛阳中心支公司立即组织理赔人员前往客户家中慰问,在帮助客户收集资料后,仅用三天时间便作出“理赔12.7万元”的赔付决定。当理赔人员将12.7万理赔款送到客户家中时,客户李某的家属十分激动。通过快速理赔,泰康人寿用行动赢得了客户的满意和信任。泰康人寿一如既往地以优质的服务回报广大客户,把泰康温馨的理赔服务深入千家万户。 王若谷

新华保险 为投保客户雪中送炭

2012年3月,新华保险河南分公司周口中心支公司及时办理一起5万元的体育彩票销售网点从业人员的重大疾病理赔案,成为双方签订战略合作协议后的第一笔赔案。据悉,我省1300余个体彩专营店及竞彩店于去年年底获得由新华保险独家提供的2012年度意外伤害及重大疾病保险保障。周口市25804体育彩票销售网点销售员吕某成为该批保障保险的第一位受益人。今年1月31日,体彩销售员吕某在跑步时出现心前区疼痛,被医院确诊为“冠心病、急性冠脉综合征,急性心肌梗死”。2月24日,吕某向新华保险公司递交理赔申请。经审核,3月1日,新华保险按照保单条款规定,将5万元的重大疾病保险金打到了吕某的账户上,为客户雪中送炭。 倪子

中原信托 举行爱心捐赠仪式

5月9日上午,中原信托20万元善款捐赠仪式在河南省慈善总会举行,省慈善总会副会长鲁献启,秘书长师戎平、中原信托总裁崔泽军、副总裁姬宏俊以及救助对象代表等出席捐赠仪式。崔泽军表示,作为国有控股金融机构,中原信托近年来业务持续快速发展,为中原经济区建设提供了高效的信托金融服务,为提高居民财产性收入做出了积极贡献。同时中原信托也多次开展向灾区、学校、社会福利机构等的捐助活动。近期中原信托迁入郑东新区CBD外环办公,借此机会捐赠20万元,用于SOS紧急救助项目及帮扶新农村建设。在捐赠仪式上,省慈善总会和中原信托的领导向10位SOS紧急救助对象代表现场发放了救助款项。 倪子

投资提醒