

贵金属投资

贵金属藏品迎来“黄金季”

□本报记者 殷鹏

中国人民银行近日发行2013北京国际钱币博览会银质纪念币1枚，随着这枚银币的面市，一年一度的北京国际钱币博览会也越近。

10月11日至13日，北京国际钱币博览会将在国家会议中心拉开帷幕。作为国内现代中外钱币收藏界的顶级盛会，来自海内外241家的钱币发行机构、经销商将为藏家呈现丰富多彩的展品。展会期间举办的2013北京国际钱币博览会精品拍卖会共征集600余件拍品，涵盖中国当代金银币、铜章、当代纸币及外国金银币四大类；创造了历届精品拍卖会“三最”——拍品数量最多、拍品档次最高、拍品种类最丰富，是历年含金量最重的一次拍卖会。

从每年10月开始，贵金属投资市场即迎来旺季，北京国际钱币博览会无疑是旺季中的一出大戏，而之前的暖场已从9月底开始。本周，中国国宝生肖金条·马年版在北京菜百公司上市。这是自2005年狗年该系列生肖金条面市以来，菜百公司连续第9年销售国家博物馆与国道黄金携手发行的生肖金条产品。

据销售人员介绍，马年版金条主题图案选自国家博物馆馆藏国家一级文物北朝陶马的形象；2005年发行的第一款国宝生肖金条迄今已持续升值近4倍。菜百工作人员介绍，随着国庆节、春节的临近，个人收藏购买贺岁黄金的会越来越多。

搞贵金属投资必须关注金价。近期，国际金价收盘基本持平。在缺乏重大地缘政治发展，以及过去几日缺乏足以撼动市场的经济数据情况下，全球市场话题持续围绕美联储维持购债规模不变的决定，揣测美联储究竟何时退场。纽约联邦储备银行行长William Dudley表示，今年底前美联储可能缩减月度购债规模。

美元走强打压了投资者对黄金的兴趣，但美国9月消费者信心指数下滑对金价构成支撑。该指数从8月的81.8下潜至79.7，经济学家此前预计为79.8。该数据进一步支持了美联储不急于缩减宽松政策的决定。金价近来得益于美联储刺激措施，而投资者担心美联储退出刺激措施后金价会下跌。

目前黄金交易员集中关注美国预算纷争和债务上限问题。美国国会需要在9月30日之前通过一份联邦预算，否则美国政府将会关闭。另外，除非国会着手上调债务上限，美国财政部也将在10月中旬前后触及总额16.7万亿美元的举债限制。若未能达成协议，美国将面临债务违约威胁，导致主权评级恐遭调降。

当然，国际金价只是决定贵金属产品价格的一个方面，更重要的一个方面则是收藏属性，这是一个见仁见智的问题。

■ 投保看台

险企赶时髦 “微信”卖保险

□张亚萍

互联网金融阵营正在逐步扩大。继淘宝网销之后，坐拥4亿用户的微信或将成为险企全新营销平台。虽然目前利用微信开启营销业务的公司仅在少数，但从保险企业积极在微信开通公众账号的趋势来看，向来重视销售渠道创新的公司，在进驻淘宝平台之后，也不会放过微信这个潜在的蓝海市场。

日前，中国人保财险对其微信公众号“人保财险网络直销”进行了全面升级，并且接入快钱公司的信用卡无卡支付，实现了投保人通过微信即可享受投保、续保、理赔、查询等“微信投保”服务。

本次人保财险微信保险全流程功能上线，支持车险、旅游险微信全流程投保及支付，而且人保车险老客户点击一键就能续保，并且支持理赔详情及进度查询、支持保单验真及查询。据了解，此次人保财险在微信投保接入的是快钱公司的信用卡无卡支付产品，该产品覆盖国内所有主流信用卡，客户只需要输入卡号、有效期、CVV2等信息即可完成支付。

利用微信开通保险服务的不只是人保财险一家，但多以咨询和产品宣传为主。部分公司在微信平台试水推出理赔服务，客户可直接通过微信联系公司进行理赔。使用度最广的车险，通常只需要拍摄现场照片然后上传，再输入相应资料，就可以完成所有程序，然后坐等赔款。保险工作人员会根据客户提供的照片对车辆进行定损，并根据警方定损结果进行赔付。

有体验者表示：传统理赔报案后需要走好几天的理赔程序，微信只需要十多分钟就可以完成所有程序，还免去奔波之苦，办事效率明显提高。”

据权威机构预测，随着移动互联网时代的到来，未来十年全球的保险业务将有31%的商业险和37%的个人险都将通过移动互联网来实现。当前，保险市场的竞争已经渐趋白热化，以网销、电销为代表的复合渠道建设已经成为保险企业的战略发展方向，微信等移动营销模式也日渐兴起。

新渠道对保费收入的贡献有目共睹。以中国人寿为例，公司财报显示，今年上半年，中国人寿加快了电销渠道发展，和个险、银保渠道保费同比个位数的增长相比，主要包括大病保险业务、电销等的其他渠道实现保费16.18亿元，同比增长高达563.11%，去掉大病保险业务后其增幅也达43.44%。中国人保也在今年上半年大力发展电商、网销、移动平台等新兴销售渠道，在加强服务体系建设的同时，改善客户信息管理和落地服务，上半年电销、网销的保险保费收入同比增长58.1%，占比由去年同期的11.6%提升至16.1%，新兴直销渠道贡献持续提升。

■ 投资潮流

国庆理财渠道多 找准对应品种

□本报记者 陈莹莹

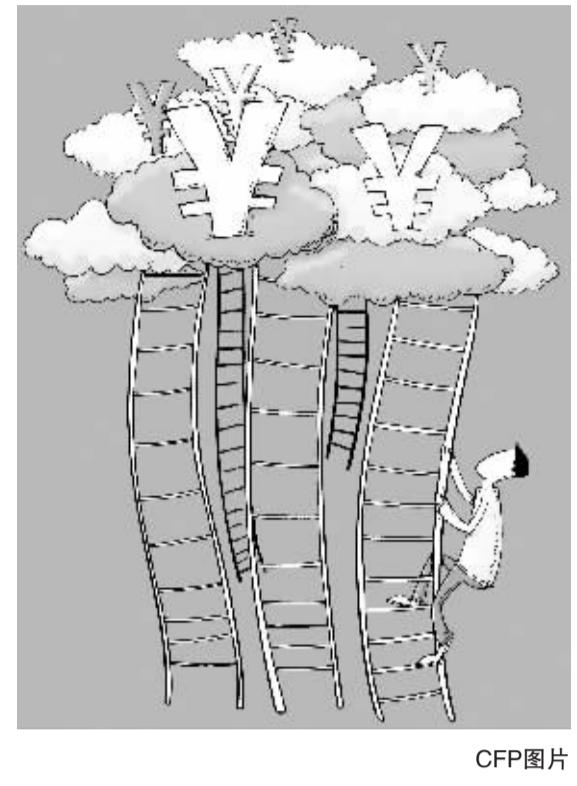
国庆节长假临近，梁女士接连收到银行客户经理发来的“诱惑短信”，近期银行发行的短期理财产品预期年化收益率大涨，不少产品的预期年化收益率超过5%。梁女士甚是开心，她觉得只要投资得当，这也算一笔不小的“过节费”了。

中国证券报记者近日走访时发现，不少商业银行推出超短期、高收益的银行理财产品。而且，包括货币基金、国债逆回购等利率水平均有不同幅度的上涨。业内人士指出，9月恰逢中秋和国庆“双节”，又适逢三季度末，市场资金面往往偏紧。因此，各大银行推出极具诱惑力的理财产品。但是，投资者制定理财计划时，既要考虑投资风险，也应考虑腾挪成本。

“国庆”理财产品扎堆

多位银行客户经理向中国证券报记者表示，银行理财产品预期收益率再度走高，与银行近期钱紧脱不了关系。9月初秋节之后又迎来国庆节，再加上月末、季末因素，银行资金面整体偏紧，所以近期银行会发行一些短期超高收益理财产品揽储。”

普益财富的统计数据显



CFP图片

示，截至目前，国内各大商业银行发行的“国庆专属”理财产品达到63款，和去年同期的20款相比增幅超过两倍。而从收益率来看，普益财富统计的63款“国庆专属”理财产品的平均预期收益率则可以达到5.2%至5.4%不等。

普益财富相关人士指出，目前产品的发行时间绝大部分集中在9月下旬。其中，以1-3个月产品最多，达到43款，其中期限主要围绕在35天、60天和90天附近；其次是

普益财富的统计数据显

3-6个月期限的产品，共有13款，其中主要以180天左右的产品为主；另外，1个月以下和6-12个月期限的产品共有7款。预计未来市场资金面将逐渐脱离当前的“紧平衡”状态，趋向更加温和的“平衡”状态，理财产品收益率也将从当前接近5%的高位逐渐回落。”

余额宝受年轻人追捧

而对于梁女士的女儿刘倩来说，没有大额资金用于购买银行理财产品，余额宝或许是假日理财的不错选择。中国证券报记者发现，不少像刘倩一样的年轻投资者，由于不能达到高收益理财产品的投资门槛，转而选择余额宝。业内人士预计，未来余额宝分流银行理财产品资金的趋势将愈发明显。

刘倩告诉记者，余额宝对于我们这样存款不多的年轻人来说，投资门槛低。而且，支持24小时转入和转出申请，比购买银行理财产品方便得多。”据了解，投资者只要具有支付宝账户，就可以把资金转入余额宝来享有收益。目前支付宝的转入最小单位为1元人民币，较传统货基更适合于零散资金进行理财管理，并且每日的最大可转出金额为100万元，适合大多数投资者的理财需求。

数据显示，余额宝于今年6月13日上线，截至9月初，余额宝的总规模已近500亿元。除了规模迅猛发展外，余额宝的收益率也名列前茅。截至9月16日，投资者通过余额宝购买的天弘增利宝货币基金，自9月份以来的区间7日年化收益率均值为4.89%，在所有75只货币基金中排名第一。

据了解，9月以来，国债逆回购利率一直维持在高位，目前由于季末考核因素，1天、3天、7天等短期品种利率上涨得较快。业内人士指出，从今年以来的走势情况来看，无论是短期的一天期品种，还是中长期的182天品种，投资后赚取4%以上的年化收益率都不是难事。国债逆回购的利息是稳赚的，利息多少取决于投资者选择的价位。只要利息收益大于手续费，就不会亏本。为了避免收益率在遇到节假日被摊薄的情形，投资者可考虑选择期限较长的国债逆回购产品。比如关注时间跨过假期的品种，14天期限为佳。”

据了解，目前上交所的国债回购品种，包含1天至182天的，深交所回购的企业债品种只有1天至7天的。国债逆回购和投资股票相似，投资者无需将资金转到银行账户，在证券账户中就可直接交易。投资门槛上，沪市最低为10万元，深市最低为1000元。

■ 银行理财

别被高收益短期理财产品忽悠

□陈洋

国庆将至，不少银行推出超短期理财产品。活期存款的年利率为0.36%，而多数银行发行的超短期理财产品具有活期存款的方便性（当日即取），同时其平均年化收益率更划算，比较适合闲置资金投资。但是，若算总账，频繁购买短期产品拿到的收益往往不如购买一年期或半年期产品收益多。

9月末、季末重叠，加上中秋节、国庆节长假现金消费需求激增，多重效应促使近期资金利率面临较大上行压力。这让银行理财、货币基金、短期理财基金等产品收益率不断走升。专家建议，投资者在季末资金面趋紧的背景下，可选择表现稳定的理财产品打理闲置资金。近期部分银行开始发行国庆节专属理财产品，收益率不低于中秋节期间的收益水平，想要获得到期高收益的投资者可提前做好准备。

9月以来银行理财收益率经过

连续上行，上周平均水平已经接近5%。近期，中长期产品收益率涨幅放缓，而短期产品收益率涨幅持续扩大，反映短期产品逐渐成为季末银行理财市场竞争焦点。预计随着季末货币市场利率上行和季末考核关键点的逼近，短期产品收益率将持续上涨至9月底，银行理财市场平均收益率水平或再度破5%。此外，在资金面未现大面积紧张的情况下，三季度末银行理财市场的的确稍显疯狂。

某全国性股份制商业银行的一位理财师表示，有了6月末的教训，银行在9月末前会做好头寸安排，避免历史重现。而消费者进行资产配置时应该有长期规划，切忌盲目从众，也不用刻意等待某个时刻。理财产品大多都是长期闲置资金，这种资金反复做短期产品是不合适的。一个月期年化收益率5%的产品，去掉发售期和到账期，利息并没有多少。有些老年客户不会通过网上银行、微信银行操作，要跑到网点购买，来回倒腾、等候。算总账，频繁买短期产品拿到的收益往往不如买一年期或半年期的产品收益高。顾客理财应该有长远规划，有自己的安排。至于季节性产品，如果赶上最好，没赶上也没有必要刻意等到。”

据金融界金融产品研究中心统计，本周，理财产品预期收益率整体上呈下降趋势。其中短期理财产品

的周均收益率都有所提高，而中长期理财产品的周均收益率都有不同程度的下跌。从收益率分布

来看，各期限预期收益率最高产品

连续上行，上周平均水平已经接近5%。近期，中长期产品收益率涨幅放缓，而短期产品收益率涨幅持续扩大，反映短期产品逐渐成为季末银行理财市场竞争焦点。预计随着季末货币市场利率上行和季末考核关键点的逼近，短期产品收益率将持续上涨至9月底，银行理财市场平均收益率水平或再度破5%。此外，在资金面未现大面积紧张的情况下，三季度末银行理财市场的的确稍显疯狂。

某全国性股份制商业银行的一位理财师表示，有了6月末的教训，银行在9月末前会做好头寸安排，避免历史重现。而消费者进行资产配置时应该有长期规划，切忌盲目从众，也不用刻意等待某个时刻。理财产品大多都是长期闲置资金，这种资金反复做短期产品是不合适的。一个月期年化收益率5%的产品，去掉发售期和到账期，利息并没有多少。有些老年客户不会通过网上银行、微信银行操作，要跑到网点购买，来回倒腾、等候。算总账，频繁买短期产品拿到的收益往往不如买一年期或半年期的产品收益高。顾客理财应该有长远规划，有自己的安排。至于季节性产品，如果赶上最好，没赶上也没有必要刻意等到。”