

# 亮点纷呈 理财博览会吸引眼球

□本报记者 金萃萃

虽然最近一直在下着绵绵细雨,但丝毫没有影响申城市民的投资热情,在上海展览中心举行的第四届上海理财博览会,吸引了一大批投资者前去参观咨询。

## 本届博览会亮点多

与历届理财博览会相比,此次展会亮点颇多。刘女士是理财博览会的忠实参与者,她告诉记者,和前几天相比,此次博览会举办了很多论坛和讲座。“让我们不仅可以在参观展览的时候了解很多投资理财产品,也能有更多的机会学习理财知识。”

记者在现场看到,此次博览会开幕首日举办了“金融开放与理财产品创新”大型论坛,邀请了胡润、江南春等诸多财富管理专家进行有关财富和理财的演讲。除此以外,最受市民欢迎的15场理财专题讲座涵盖了油画收藏、黄金投资、海外理财、留学金融、外汇投资、楼市、基金、股票、期货、创业、汇率等各个投资领域的主题,让参观者享受到一场理财知识的“大餐”。

此次理财博览会除了设置银行、基金、股票、保险等人们熟悉的展台外,还增设了主题展馆等特色服务,个人创业、艺术品收藏、留学服务以及中小



理财博览会上,各金融机构使出浑身解数以吸引投资者的眼球 本报记者 徐汇报

企业理财等专区让更多个性化需求的投资者也能找到自己需要的服务。

此外,展会期间限量发送的“理财金派司”也受到了不少市民的欢迎。据主办方介绍,持有该“理财金派司”可以享受参展商的理财服务和产品以及部分信用卡商户的优惠折扣,投资者也可优先获得金融机构新一轮理财业务计划的信息,优先购买各大金融机构的热门理财产品。

## 外资银行展前咨询忙

随着《外资银行管理条例》

的出台,不少希望在外资银行开展人民币业务后,在激烈的竞争中推出更多更好的投资理财产品,而各个外资银行展台前旺盛的人气似乎也证明了这一点。

据东亚银行个人银行部朱伟彦介绍,在此次博览会上,投资者问得最多的就是有关外资银行可成为法人银行以及推出人民币业务的时间问题。对于这些问题,朱伟彦表示,目前各外资银行都在积极进行相关的工作,但由于流程问题,外资银行要成为独立法人最早也要在今年年底。届

时,如果要推出相关的人民币业务,相信外资银行将会推出一些和目前市场上的理财产品相比更有特色和新的产品。“到时候外资银行将会推出人民币业务,应该会包括一些在境外已经较成熟但在境内尚未出现的产品。”

至于外资银行目前的投资门槛,有关人士表示,在未来的竞争中,根据各银行定位的不同,如今对于普通投资者而言显得较高的投资门槛可能会有所放低。除了那些依然走高端路线的外资银行之外,那些将发展中高端客户的外资银

行,必然会在现在的基础上放低投资门槛。记者在现场了解到,像恒生银行这样的外资银行,现在的存款门槛已经和中资银行一样低了。

## 投资仍需关注风险

尽管此次理财博览会上的理财产品非常丰富,但记者也注意到了一个问题,有些金融机构提供的服务和产品目前还没得到国家法律许可。投资者在投资决策前,切不可被高收益所诱惑而忽视了其中蕴含的风险。

记者在展会现场看到,一些投资咨询公司所提供的包括股票、指数、外汇、国债以及贵金属等在内的金融商品的交易活动,都是可以放大几十倍甚至上百倍的投资,以此来吸引投资者的目光。但据律师介绍,这些金融商品的期货品种目前内地还没有推出,个人投资者进行此类产品的保证金交易是不许可的,也就是说,国家法律目前并不保护投资者在这些交易活动中的投资行为。而且据记者了解,不少此类公司都表示由于是到境外去投资,投资者必须把自己的资金汇到公司在境外的账户上,而目前内地合法的境外投资理财理财产品只有QDII产品。因此专家提醒投资者,投资理财一定要通过合法渠道,才能有效保障自己的投资资金和权益。

# 理财博览会引起的思考: 三大误区亟待认清

一年一度的理财博览会在雨中落下了帷幕。虽然上周末申城阴雨连绵,但丝毫没有影响申城百姓的理财热情,相比投资者,参展机构更是施出了浑身解数,无论是银行,还是基金公司;无论是中资机构,还是境外机构,都推出了大量产品,有些还通过各种优惠措施来吸引投资者的关注。面对形形色色的诱惑,投资者还是应该认清三大误区。

## 误区一: 外资银行优于中资银行

受惠于将于12月11日起实施的《外资银行管理条例》,在此次理财博览会上,汇丰银行、花旗银行、恒生银行、渣打银行、东亚银行以及荷兰银行等齐齐亮相,参展数首次超过中资金融机构,摆出了与中资银行一决高下的架势。在不少人的心目中,大多认为外资银行的优势在于其提供的理财产品种较多,服务人员素质高、态度好,但从目前中外资银行提供的服务以及收费情况来看,选择外资银行还是中资银行,还是需要仔细斟酌的。

从传统的理财业务来看,外资银行虽然有可能将门槛降下来,但收费之高却是与日俱增的,像花旗银行的普通账户要求账户内有1万美元或等值币种存款余额,贵宾客户更需有5万美元或等值币种的日均存款余额,否则的话,将收取账户管理费,收费标准分别是普通账户每个月50元、贵宾账户每个月100元。从信用卡的收费标准来看,外资银行与中资银行联名卡的年费在180元左右,内地银行则在80元至100元之间,而且在取现上有一定的限制。因此,如果只是需要普通银行业务,外资银行不一定优于中资银行。但从理财产品方面看,外资银行的优势还是十分突出的,它们能够利用国际市场经验与混业经营模式,轻车熟路地投资境外市场。

## 误区二: 参展的产品都能投资

随着个人理财市场的日益扩大,越来越多的机构对之眼红,打算在其中分一杯羹。从此次理财博览会的情况看,银行、基金公司之外的理财机构也纷纷入场,在入口以及走道处,可以看到许多“小广告”,分发“小广告”的工作人员往往会

## 误区三: 预期收益一定能达到

对于普通老百姓来说,对于银行往往有一种特别的信任感,认为只要是银行推出的理财产品,无疑都是能够达到预期收益的。这也是为什么在此次理财博览会上,银行展位前的参观者是最多的原因。但事实上并非如此。近年来,银监会已经多次提示了银行理财产品的收益风险,就在10月份还发出了消费警示:预期收益是银行认为的在“正常”的市场走势下获得的收益,银行不具有保证支付的义务,最终的实际收益率可能与最高或预期收益率出现偏差。个人在购买前,应要求银行提供能够令人信服的预期收益率估计依据。

## 银监会之所以二连三地发出这样的警示并非空穴来风,

随着个人理财市场的日趋成熟,各类理财产品不断出现,其最大的卖点就是比银行同期储蓄利率高得多的预期收益,但从实际收益来看,却不尽乐观。上半年一些银行所推出的多款挂钩理财产品,最终的实际收益可能要比原先预期的最高收益相去甚远,即使是被普通百姓认为是比较安全的固定收益理财产品,最终也有可能出现实际收益大大低于预期的情况,像去年某银行的一款预期固定收益为2.50%的产品,投资者最终得到的实际收益只有0.75%。理财产品实际收益难以达到“预期”已经成为目前个人理财市场上的一种通病。(斐翔)

## 短线积极做多日元

周一的亚洲外汇市场上,美元兑日元在略低于118水平的汇价附近波动,由于此前美元屡次向上冲击118.50失败,可能导致市场反向抛售美元。

日本财务省财务官渡边博史周一表示,日本国内方面没有任何理由导致日元进一步贬值,再次证实日本官方对于日元潜在的升值趋势并未不满。从技术图形看,11月以来美元兑日元的盘整区间基本局限在117到118.50之间,上周五第三次向上挑战118.50的阻力位,但依然以失败告终,并且最终在日K线图中留下了看跌吞没的形态,预示日后后市走势不容乐观。美元兑日元近期持续受制于30日均线,说明中期投资者正在不断地建仓日元。由于美元指数上周五再次转涨为跌,短线形势再次扭转,建议投资者短期在118附近积极买入日元,短线的获利目标位在117附近,如果跌破117的话,则可进一步看高至116一线。(罗济润)

## 受利好支撑 黄金牛市可期

上周国际金价以628.6美元开盘,最高上试632.6美元,最低下探614.3美元,报收于621.10美元,较前交易周下跌5.9美元,跌幅为0.94%,周K线呈现一根升势中继的小阴线。

虽然地缘政治、通胀因素等避险需求不再成为金价向好的支撑因素,但诸多因素仍继续支持金价中期向好。从供需方面分析,年底消费旺季到来,首饰等用金商对金原料的大幅需求成为支撑金价季节性向好的重要因素。此外,市场猜测中国可能在调整储备结构中购入大量黄金,足以引领金价走出新一轮轰轰烈烈的大牛市。

商品市场走势仍利好金市。虽然上周伦敦基本金属大幅回落,使得金价受到遏制,伦敦更是在横向盘整中呈现破位回软走势。但这恰恰说明商品市场新机遇的到来。如果铜近期调整后企稳回升,可能刺激商品市场走出一轮中期牛市,金价也将上行。(杨易君)

# 直击理财博览会 热点众多各有优势

## 银行篇: 最受关注仍是“老三样”

除了基金公司之外,各银行展位前也是投资者驻足最多的地方,尤其是年底前金融业将全面放开,更让投资者对银行的理财服务寄予厚望。

在各银行的展台处,记者发现投资者最关注的仍然是“老三样”——银行理财产品、贷款和信用卡业务。光大银行的理财专家给出的答案也证实了记者的观察,在他们所接受的咨询中,也是以这三个方面的问题居多。

## 基金篇: 专家理财受追捧

从博览会现场看,各基金公司展位前咨询的投资者无疑是最多的。今年的股市让先前的基金投资者的人赚得盆满钵满,那些尚未投资基金的投资者也在跃跃欲试。

胡老伯今年已66岁了,但投资热情非常高,前一阵他买了一只基金产品,目前该基金的净值已从他购买时的一块五毛多涨到了一块六毛多。胡老伯告诉记者,相比自己投资股票,投资基金更加保险一些,“风险和收益是相匹配的,投资股票收益虽然可能更高,但我年纪大了,更喜欢保守稳健一些的产品。”胡老伯关心的是,目前新发的基金很多,很多老基金的业绩也不错,到底该选择新基金还是老基金呢?

嘉实基金的理财专家对记者说,新基金可以利用新发的优势,建仓时可以有更多的选择,成本也较低;一些业绩优良的基金也可利用调仓机会重新调整自己的资产配置。投资者届时需选择的是基金公司而不是新基金或老基金。决定投资前,投资者可以从基金公司旗下基金的过往表现来判断基金管理人的投资风格和能力,然后结合自己的投资偏好选择适合自己的基金类型。风险偏好较高的投资者可选择股票型基金,风险偏好适中的投资者可选择平衡型或债券型基金,对资金流动性要求较高、风险偏好较保守的投资者则可选择货币市场基金。

在博览会上,记者还发现了一个小诀窍:直接到基金公司的销售网点购买比在银行网点购买可优惠不少,有的基金公司目前正在举办活动,申购基金可以有4-6折的折扣,非常实惠。

## 典当篇: 短期借款新选择

在此次理财博览会上,参观者除银行贷款外,还看到了一种短期借款的新选择——典当融资。

据东方典当市场部有关人士介绍,此次博览会上,前来咨询相关典当业务的人还不少。相比银行贷款,典当业务的优势在于其短期融资方面。典当行的融资按天计息,最短5天的贷款都可申请,与银行贷款最短一般为6个月以上的做法,其融资方式更为灵活多样。典当融资的月息为3%,按天计算则是3‰,对于借款时间短的借款人而言,是种不错的选择。典当行的融资业务与银

行贷款不同的是,申请借款的时间可大大缩短。银行的审贷时间较长,手续也较复杂,典当行则可做到随时可借可还,动产如手表、钻石等作为抵押物的典当融资,款项一般当天即可到手,用不动产做抵押,3至4天也可放款。

据介绍,目前典当融资已经涵盖了旅游、竞拍、留学、金银币、中小企业、置业、健康、创业等9个方面的业务。

## 期货篇: 股指期货成关注焦点

随着中国金融期货交易所在上海正式成立,股指期货也开始进入大众的视野。在此次理财博览会上,记者发现,股指期货成为投资者关注的焦点。

据大陆期货市场部有关人士介绍,博览会上,投资者对股指期货表现出浓厚的兴趣。“很多人认为商品期货交易风险太大,而股指期货作为以沪深300指数为合约标的的期货品种,因其与股市联系紧密,让不少人觉得似乎可以一试。”尽管很多咨询都更趋向于兴趣和意向性,但也不乏咨询交易细节的参观者。该人士表示,随着股指期货的亮相,将来在国际市场上占据主流地位的国债、利率期货乃至外汇期货等期货及其期权交易都可能登陆内地,期货投资将成为投资者的又一块“热土”。

但业内人士指出,尽管股指期货以沪深300指数为标的,但并不意味者投资者的投资风险比做商品期货小,其属保证金交易性质,一旦看错方向,投资者依然面临巨大的风险,就算投资者不是满仓操作,投资股指期货门槛至少也在7万元至10万元之间。

## 留学篇: 服务更加全面

此次博览会还特设了出国留学咨询,农业银行、光大银行、交通银行以及多家出国中介机构都设有展台。对于出国留学的服务主要分为两方面:对于准备出国的人士,最

关心的是存款保证金问题和留学贷款问题;已在国外留学的人士,主要咨询因私购汇、汇款、旅游支票、信用卡操作等具体服务问题。

据记者在现场了解,目前各银行都已基本开通了留学贷款等金融业务,可以通过以国债、定期存单、理财计划、房产等质押、抵押方式发放留学贷款。银行的外国留学金融业务也越来越全面,据光大银行的工作人员介绍,除了就留学金融相关的咨询外,他们还提供了各地的出国金融中心的联系电话,市民可以根据自己的实际情况去咨询,银行会就每个客户不同的情况进行相应的指导。

## 保险篇: 重疾险抓人眼球

保险一直是人们关注的话题,在博览会上,各大保险公司纷纷开设展台,介绍新推出的保险产品,并为市民介绍各类保险知识。记者从友邦保险一位工作人员处了解到,此次博览会上,人们问得最多的还是重大疾病险。随着12月1日健康型返还款的叫停,市民急于了解停售之后重大疾病保险的保费以及形式上会有什么变化。

关于投保年龄的问题,该人士解释称,婴儿出生30天后就可投保,最佳的投保年龄并没有一个准确的界定,但随着年龄的增加,保费会逐渐递增,同样的保额,60岁以后所要缴纳的保费是30岁的一倍。

在保险类型选择方面,专家建议,市民首先应购买的是重大疾病险。重大疾病的高昂费用对于普通家庭来说难以负担,重疾险将提供充分的保障。另外可选择的是意外险和人寿险,再就是住院险或一些具有理财功能的险种。

专家建议,在购买保险的时候,要注意看保险条款,要理解和读懂条款的含义,以免因不符合保险条款而不能获得理赔。

(本报记者 金萃萃 实习生 赵艳云)

## 上周邮币市场活跃品种行情与点评

品种	上周初价	上周最高价	上周最低价	最新价	涨幅	点评
《步辇图》小型张	12.2元	12.5元	12元	12.5元	2.46%	12元附近构筑新的支撑点,短线热点有限,观望买气有所抬头,但上开启动能依然不足,留意
《奥运吉祥物》小版票	52元	56.5元	51元	54元	3.85%	平台盘整格局,波动幅度将收窄,观望短线将考验10元支撑位,留意
《成语典故(1)》小版张	17.5元	18.5元	17.5元	18.1元	3.43%	探底反弹,后市围绕13-14元区间波动,关注
《狗年》小版张	12.9元	13.8元	12.7元	13.1元	1.55%	探底后呈快速回升的趋势,短线炒作热点,留心小幅震荡,热点有所降温,但表现依然不错
《文房四宝》丝绸小版张	77元	95元	76元	88元	14.29%	
《北京奥运》金银套币	10600元	10950元	10500元	10850元	2.36%	

## 下跌品种

品种	上周初价	上周最高价	上周最低价	最新价	跌幅	点评
《庚申年》邮票	2350元	2350元	2300元	2300元	2.13%	阴跌,但强势特征依然如故,关注
《狗年》全张票	22元	22.6元	21.3元	21.7元	1.36%	平台盘整格局,波动幅度将收窄,观望短线将考验10元支撑位,留意
《武强年画》小全张散张	11元	11.3元	10.2元	10.4元	5.45%	热点有所降温,后市将盘整,适当留意
《陨石雨》小版张	41元	41.5元	38.5元	39元	4.88%	16元附近压力不小,箱体整理
《安徒生童话》小版张	15.5元	15.7元	15元	15.1元	2.58%	
《解放军报》纪念邮资片	2.7元	2.7元	2.55元	2.6元	3.71%	后市有继续调整的迹象,暂时观望

## 关注品种

品种	上周初价	上周最高价	上周最低价	最新价	涨跌幅	点评
《丙戌狗》全张票	22.5元	23.5元	21.7元	21.8元	3.11%	短线将围绕22元构筑整理平台,后市波动
《云冈石窟》小型张	7.3元	8.2元	7.3元	7.9元	8.22%	调整基本结束,后市将演绎箱体整理走势,关注
《奥运项目(1)》不干胶小版张	31元	32元	29元	29.5元	4.84%	触底反弹走势,后市围绕30元整理,适当留意
《国旗国徽》小版张	23.5元	24.3元	23元	24元	2.13%	抗跌性不错,继续留意
《法律大会》纪念邮资片	3.1元	3.1元	2.9元	2.95元	4.84%	重新下滑,后市有回调迹象,继续观望
《龙门石窟》1公斤银币	5150元	5150元	5000元	5050元	2.91%	创新高后一路回调,走势偏弱

(宝木)