



理财360 金银投资: 不怕震荡怕把握不准

□记者 李永高

5月初,一直联袂飙升的金银价格,突然双双跳水,尤其是一度疯涨的白银出现了连续暴跌行情,一周内跌出了25%,不仅涨得令人咋舌,跌起来也是惊心动魄。此次几乎无征兆的暴跌,让投资者心有惊悸,面对“阴晴不定”的市场,不知向左走还是向右走?

面对震荡市场,投资者表现不一

5月10日,上海黄金交易所现货黄金收盘价每克足金316.01元、千足金316.00元。

11日上午,我市中央百货一层珠宝专区的“当日报价牌”上同为千足金但不同品牌每克的标价从400元到409元不等。正在选购千足金项链的一位女士说,虽然她清楚现在黄金价格已经非常高了,但眼下也只有买黄金“心里更踏实”。

粗略统计,目前市场上银饰的价格在每克20元到30元。

纱厂路一家贵金属专卖店里,工作人员报出的金银条价格每克分别为330元、8.6元。“其实,我更关心如何回购。”一位戴眼镜的男士说。“回购时是实时基础价格加收手续费,白银为5%、黄金为2%,我们是合法回购。”工作人员回答。

“5月初,白银价格3天跌幅就‘吞吃’了4月整整一个月的涨幅。”有投资者称。更多受访者表示“愿意相信金银的价值”,但这一波跌势,真正让他们知道了“金银投资的水不浅”。

在走访中,记者发现我市的贵金属投资市场“水也很深”。除了银



绘图 仁伟

行外,还有“××黄金”、“金银投资咨询公司”、“贵金属经营公司”、“投资咨询公司”等代理金银投资机构。其中,有三四家都自称“××交易所会员单位”,在客户资金管理方面均称“采取股市的三方存管模式”,但有两家要把客户的钱划到境外,保证金数额也各不相同。

震荡行情下金银投资有差异

究竟如何操作才能在投资中获得稳健收益?记者采访了中国银行财富管理中心(洛阳)的国际注册金融理财师李洛军,光大银行洛阳分行财富管理中心主任、国际注册金融理财师谢科和中信银行洛阳分行的国际注册金融理财师徐斐。

他们认为这一波金银价格下跌主要来自国际上避险情绪降低和金银价格回调。“这次价格波动充分说明,黄金的第一功能是避险。”虽然金银价格总体上升趋势应该不会改变,但短期内会处在一个震荡期,建议投资者当前做好“四个把握”:

把握方向:投资首先“跟对人”,选择合理正规的投资渠道;

把握信息:地缘性政治因素影响黄金价格;金银价格与美元指数负相关,投资者应随时关注相关信息;

把握幅度:用可投资资产的10%到20%投资金银是比较理性的资产配置;

把握关键点:金银投资中止损、止盈点的设置异常重要。

目前,市场推出的几种贵金属投资,按风险由低到高排列——

纸金银 交易记录只在“存折账户”上体现,不发生实物提取和交割,通过低买高卖赚取价格波动差价。

提示:成本低、风险小,手头的资金不很充裕者及初入者,先学习纸白银投资。

实物金银 用实物金银“压箱底”应对通胀压力和国际社会动荡。

提示:属长线投资不宜随便抛售,要承担回购、变现风险。

贵金属 T+D 利用保证金杠杆,买卖双方以一定比例的保证金确立买卖合同。

提示:风险较大,需严格控制投资比例,适合有一定贵金属投资经验和投资意识成熟者。

挂钩贵金属的理财产品 风险与收益相结合,一些理财产品具有保本设计,即使贵金属价格出现下跌,投资者的本金也可以得到保障。

提示:此类产品收益更多取决于产品设计,如果挂钩对象不符合预设条件,就不一定获得与价格走势相一致的收益。

量身理财

定投20年 退休随便玩

□见习记者 宋锋辉

理财师:李红军,国际注册金融理财师,目前是洛阳建行财富管理中心理财经理。

案例背景:韩先生34岁,在一家大型公司工作,年薪10万元。妻子30岁,在事业单位工作,年薪5万元。孩子今年5岁。家庭资产情况如下:基金6万元,银行存款8万元。高先生目前有一套110平方米的住房,价值约55万元;还有一套50多平方米的小户型用于出租,价值约23万元,月租金收入约650元。两套房子总共还有25万元按揭贷款尚未还清。

理财目标:通过有效理财,尽快实现家庭流动资金达200万元,退休后能到国内外环游。

家庭财务状况点评:

韩先生家庭月收入一般稳定在万元以上,而每月25万元按揭贷款还款额在1500元左右,加上其他生活支出,总体来说,目前家庭生活压力不大。

韩先生可以先考虑未来孩子的教育支出以及夫妻两人的养老、医疗保障等问题,然后考虑流动资金和旅游。

理财建议:

1. 留足家庭紧急备用金,并

合理利用国家优惠政策。

建议韩先生留出3~6个月的支出费用2万元~3万元,作为紧急备用金。这部分备用金可以根据市场状况,分为三份,分别做7天通知存款、定期存款和货币市场基金,如市场变化再做调整。另外,韩先生应将其按揭贷款更换成公积金贷款方式,这样不但利率低,而且可以用公积金还月供,减轻家庭财务负担。

2. 优先考虑保障性需求。

韩先生孩子已经5岁了,两人应从现在开始设定投资目标,规划投资组合,并定期总结。同时考虑到韩先生是企业职工,建议购买商业医疗保险等作为补充保障,这方面的投资预计每年3000元左右。此外,可以考虑定期购买意外险,两人每年1000元左右。

3. 建议长期基金定投,最终实现理财目标。

除去以上各项保障性投资,从目前夫妻二人的经济现状来看,可以考虑每月做一项5000元左右的基金定投,按10%年化收益的复利计算,如果坚持投资20年,这部分资产保守估计可达400万元以上。而20年后,夫妻俩也接近退休年龄,这笔资金可满足其国内外环游和养老等方面的需求。

本报特联合建行财富管理中心的专业理财团队,为您量身打造理财计划。有意者请将您的个人和财务信息发至 jrlc-syb@126.com。咨询电话:15603998055。



价格周报

液化气降至91元

□记者 李永高

市民朱先生终于可以松口气了,据市价格监测中心13日监测数据显示,我市12.5公斤瓶装液化气价格已降至91元。

4月下旬,朱先生在涧西区新疆路一个液化气代灌点,灌了一罐12.5公斤装的液化气,竟花96元钱。当即他就向记者询问“全市液化气是不是统一涨价了”。

市价格监测中心工作人员称,国际原油价格变化导致液化气价格全国性波动。

从记者掌握的数据看,我市液化气从2月下旬到4月下旬,从75元开始,78元、80元、

87元、90元、95元一路上涨,其中80元、90元、95元都连续保持两周;4月底开始缓慢回落,92元连续保持两周后,上周曾一度降至90元。

上周,价格继续小幅回落的还有蔬菜。市价格监测中心监测的25种蔬菜平均零售价格为每500克1.864元,比前一周下降0.43%。只是,鸡蛋每500克由前一周的3.8元升至4.2元,上涨10.53%。

市价格监测中心统计数据表明,上周,其他主要农副产品如粮、食用油、肉价格平稳,成品油、钢材、水泥及农资价格总体稳定。

基金诊断 大盘调整,定投要调整吗?

□见习记者 龚娅丽

案例:王女士在2010年12月开始定投华夏优势增长和银华富裕主题行业,两只基金总共定投800元,请问要不要坚持投资?另外,她在2010年2月买入中银蓝筹混合,如今净值跌到面值之下,该不该调整?

诊断:基金定投目前是一种很好的投资方式。定期投资回避了入场时点的选择,由于资金的时间价值以及复利的作用,投资金额的累计效应非常明显。定期买入定额基金,基金净值上扬时,买到较少的单

位数,反之,在基金净值下跌时,买到较多的单位数。长期下来,成本及风险自然摊低。

由于近期大盘调整,定投整体的收益短期来看不高,但是,基金下跌或调整,是定投很好的时机,所以,目前不建议停止定投。两只基金中,华夏优势的整体盈利能力还是非常好的,银华富裕主题行业的盈利能力也在中等偏上,建议王女士继续坚持进行投资。

而中银蓝筹基金整体收益较低,处于同类型基金之下,波动及风险处于中等水平,从短期走势来看,

短期有下降趋势,建议进行调整。

本期专家:招商银行洛阳分行理财经理许帅峰

《基金诊断》栏目,帮助读者进行基金诊断和优化。您可致电13513847548进行咨询,或者直接发送邮件至 jrlc-syb@126.com。

