

财·观察

# 金价上涨 “中国大妈”有望解套

■ 本报记者 傅人意



## “中国大妈”收复大半失地

记者:作为一股重要投资力量,前几年“中国大妈”对黄金的狂热曾引起国内外媒体的关注。今年一季度以来,金价开局亮眼,当年大量抄底的“中国大妈”解套了吗?

蒋舒:当时“中国大妈”们买入的金价点位,大概是在2013年4月约1350美元/盎司,支撑此轮金价上涨的原因是,时任美联储主席伯南克暗示美国将退出QE(量化宽松),向市场释放重大利好。随后2014年、2015年,黄金步入了漫漫熊市,“大妈”们对黄金也不再

狂热。

今年开年以来,国际金价大幅上涨,截至目前最高涨幅已超过25%。其中6月2日,国际现货黄金盘中突破1300美元/盎司大关,创15个月以来新高。应该说,“大妈”们已经开始收复大半失地。

## “消费归消费 投资归投资”

记者:黄金作为资产的避风港,对于目前市场出现“资产荒”的论调,现在是投资金价的好时机吗?

蒋舒:“资产荒”不能成为普通投资者投资黄金的理由。黄金是一个受众多因素影响的、金融属性极强的特殊商品。对于普通投资者来说,将黄金作为纯投资标的是不合适的,因为无论是从技术分析还是资金支持上恐怕都没有足够的支撑能力。我建议,可将黄金作为家庭资产配置的重要组成部分。而“配置”的本意还是要资产多样化,要从整个资产来衡量,看黄金能否对冲

其他资产投资的价格。

记者:“中国大妈”的行为事实上代表了一部分普通投资者对黄金投资的方式。我们可以从中吸取什么样的教训?作为家庭资产配置,黄金应该占比如何?

蒋舒:2013年金价大跌导致“中国大妈”对黄金首饰狂热,这并没有错。就如超市打折,刚性需求的首饰产品消费者选择价低时进入。但是,对于黄金的资产配置,要明确一个法则,即“消费归消费、投资归投资”。

值得注意的是,黄金首饰虽然美观,但是其以工艺性黄金为主,属消费,无投资价值,工艺部分无法变现。建议普通投资者可以关注没有交易杠杆的投资性金条、实物金、ETF,它们既没有加工费用,且回购方便,交易成本低。

从整个家庭资产来看,我建议黄金配置5%—10%,如果要增加比例,可以等到金市熊转牛的时候再增加。

## 黄金牛市远未到来

记者:中国经济进入L型阶段,对金价有何影响?金价近期上涨迅猛,是否意味着黄金牛市已经到来?

蒋舒:目前,中国经济进入L型阶段,为美联储加息、美国通胀、原油价格等各方因素增加不确定性,对金价有间接性影响。但是,投资者不要进入一个误区,认为经济形势不乐观黄金就会涨。金价走势受影响的因素十分复杂,但是“美元不见顶,黄金不见底”,把着美元看黄金,两者是负向相关的。

与去年一季度金价上涨不同,今年上半年金价上涨的主要动力,来自美联储加息的消息拖出很长的时间窗口,美元走弱。根据预测,今年三、四季度美联储或将加息,金价整体将下跌。目前出现的1300美元/盎司已是今年较高的点位,全年金价或出现“倒v”型,黄金牛市远远没有到来。

## 海南商业车险改革6月25日起正式实施 出险少保费降 告别“高保低赔”

■ 本报记者 杨艺华

记者从海南保监局获悉,按照中国保监会统一部署,海南省作为商业车险条款费率管理制度改革第三批推广省份之一,将于2016年6月24日晚完成新旧系统切换,6月25日正式启用新的商业车险行业统一示范条款。

政策

商业车险改革将解决旧条款中“高保低赔”、“无责不赔”等舆论所关注的问题。日常驾驶习惯好,出险频率低的低风险车主将享受更低的车险保费。

据测算,新的商业车险行业统一示范条款实施后,我省约67%驾驶习惯好、出险次数少的车主的商业车险保费将可能下降,约26%的出险次数较多的车主

提醒

近期市场上出现了一些不具备经营保险资格的机构或组织,通过投保返利、投保送礼(酒)、购物赠送保险等方式招募会员、吸纳车险客户,并通过第三方网络平台、非法出单网点来销售车险,部分

解惑

问:哪些车主需要在6月24日之前提前购买保险?

答:6月25日后,上年保单期间发生赔款在2次以上的客户,商业车险车损险的保费负担是上涨的。因为,NCD系数会出现上浮,而且在保险公司自主定价的“自主渠道”和“自主核保”可能没有折扣(视不同公司而定),甚至可能上浮,最高上浮15%。例如,上年发生2次赔款的车主,其保费系数理论上最高可能为:1.25×1.15×1.15=1.653(即上浮65%)。这类车主,可以考虑在6月24日前提前续保。

商业车险保费可能上涨。

海南保监局相关负责人介绍,本次商业车险改革,消费者还有其它方面的利好,如车险保障范围拓宽,解决了“高保低赔”问题。改革后,商业车险车损险保障金额与汽车实际价值更加匹配,改变了改革前新车旧车均统一按照新车购置价确定保险金额和计算保费的问题;

不具备经营保险业务资格的机构或组织还存在违法开展宣传,违法使用多家财产保险公司的品牌,鼓吹与多家财险公司合作销售车险等行为。

海南保监局表示,上述行为扰乱了

问:近期,不少车主听保险公司的人说,六月底商业车险改革后,以往一年内出险一次的情况下购买保费可以打7折,以后只能打85折,购险成本提升。这个情况属实吗?

答:这是属于比较典型的销售误导。事实上,商业车险改革之后,大部分车主的保费负担是下降的。

改革后的商业车险保费由两部分组成:基准保费\*费率调整系数。基准保费由基准纯风险保费和附加费用率组成。基准纯风险保费是在财产保险行业多年

同时,原先海南车主因自然灾害,特别是台风造成的车身损害得不到保险赔偿的问题得到解决,新的示范条款还保障了冰雹、台风、暴雪等自然灾害造成的车身损害。

在索赔方面,解决了“无责不赔”问题。以往如车辆在事故中无责任,则承保保险公司就不予理赔。也就是说,车

市场秩序,破坏了合法、公平、规范的市场经营环境,严重损害保险消费者的合法权益,保监局已要求我省辖区内的财产保险公司严禁与无经营保险资格的机构合作。

积累的海量大数据基础上经过多次严格精算的结果,与车型直接挂钩,直接反映车型的风险程度。

改革后,费率调整系数较之前也发生了巨大的变化。改革前影响保费的费率调整系数多达14个。改革后只有4个,“无赔款优待及上年赔款记录”、“交通违法”(暂时不使用)、“自主渠道”和“自主核保”。

“无赔款优待及上年赔款记录”按照右表对基准保费进行调整:



停着不知被谁撞坏之类的情况,车主大多只能自认倒霉。此次商车费改新规,则落实了“代位追偿”约定:一旦发生车损险,有三种索赔方式可供车主选择,既可以向责任对方索赔;向责任对方的保险公司索赔;还可以向自己车损险的保险公司申请先行赔付,再将向责任对方追偿的权利转让给保险公司。

“建议车主应当到保险公司下属网点以及正规的出单场所办理或咨询车险事宜,抵制‘买保险赠礼’的诱惑,不到无保险经营资格的场所或第三方网络平台咨询或办理车险。”海南保监局提示。

上年赔款记录	无赔款优待系数
连续3年没有发生赔款	0.60
连续2年没有发生赔款	0.70
上年没有发生赔款	0.85
新保或上年发生1次赔款	1.00
上年发生2次赔款	1.25
上年发生3次赔款	1.50
上年发生4次赔款	1.75
上年发生5次及以上赔款	2.00

## 工商银行薪金卡业务常见问题及解决办法



### 1.薪金卡是什么?

工商银行薪金卡是基于灵通卡的主题借记卡,只面向在工行代发工资的个人客户发行,旨在为代发工资个人客户提供专属、便捷、安全的增值服务。薪金卡有专属卡BIN,卡号前六位是621723。

### 2.如何办理薪金卡?

代发工资单位和代发工资个人客户均可前往工行网点办理开卡或换卡。代发工资单位认定条件为:与工行签订代发工资协议(含柜面代发工资协议、网银代发协议、专用网络代发协议等);每月代发人数均在10人(含)以上;统计时点前代发时段相对稳定、代发金额相对稳定且逐月连续代发。

为节约客户的宝贵时间,建议您

在办卡前咨询网点,确认办理资料及流程后再去办理(网点地址和电话可登陆工行“手机银行-网点预约”功能查询哦)。

### 3.薪金卡如何激活?

须持本人身份证和薪金卡前往工行任意网点做柜面激活。卡片激活必须本人办理,不支持代办。

### 4.薪金卡有什么优惠?

一是结算优惠,每年可享受12笔工行系统内异地存取款、异地转账汇款免费优惠。  
二是价格优惠,免收年费、小额账户管理费、新开(补、换)卡手续费;免收工银信使余额变动提醒服务费。  
三是存款收益,专享薪金溢1号协议,薪金卡账户人民币活期存款余额满足一定日均余额标准可享受工行定期利率水平。

### 5.薪金卡账户活期存款日均余额如何计算?

活期存款日均余额计算方式为从上一个结息日(或签约日)到下一个结息日的每日余额之和除以对应天数。

### 6.结息日是什么时候?

每季度结息日为3月21日、6月21日、9月21日和12月21日。结息时,为符合条件的签约账户支付两次利息,第一次为活期存款利息,第二次为薪金溢1号提供的增值利息,两次付息之和为按薪金溢1号约定的计息标准计算的利息。

### 7.薪金溢1号如何签订?

薪金溢1号协议仅向持有薪金卡的工行代发工资客户开放。代发工资个人客户可前往工行网点办理开卡或换卡,客户可以在网点自助机或手机银行上签订薪金溢1号协议。

手机银行:登陆工行手机银行,选择“定期存款——个人特色存款产品——薪金溢——薪金溢产品协议——薪金溢1号产品协议”,即可签订薪金溢1号协议。  
需要说明的是,如果客户签约的介质已签订活期存款管理类协议(如存贷通、存管通等),后续又签订薪金溢1号协议,那么签订的薪金溢1号协议则不生效。

### 8、如何查看本人薪金卡是否签订薪金溢1号?

手机银行:登陆工行手机银行,选择“定期存款——个人特色存款产品——薪金溢——我的薪金溢产品协议”,可以查询是否签订薪金溢1号协议。

柜面:可携带本人身份证和薪金卡,前往柜面查询是否签订薪金溢1号协议。

### 9、离职后薪金卡还能享受优惠吗?

优惠仅在代发工资期间享受。存量代发工资个人客户连续三个月未在

当季度协议账户日均活期存款余额	计息方式	现行利率(参考)	计息周期
大于等于5万元	按央行1年期定期基准利率上浮20%计息	1.8%	按季结息
大于等于1万元 小于5万元	按央行6个月定期基准利率上浮20%计息	1.56%	按季结息
小于1万元	按结息日工行活期存款挂牌利率计息	0.3%	按季结息

保监会:

## 上月5家险企投诉量猛增

15日,中国保监会官网披露了5月保险消费投诉情况。数据显示,5月各类涉及保险消费者权益的有效投诉总量为2479件,同比上升3.16%。

在这些投诉中,涉及保险公司合同纠纷类投诉占比高达92.01%;涉嫌保险公司违法违规类投诉占比7.70%;另外,涉及中介机构合同纠纷类、违法违规类投诉占比0.28%。

(据南方日报)

## 版面联系

联系人:陈怡 13034909990

本版制图 红青