

春节理财季到了

“任性花”还是“巧打理”？

财·调查

■ 本报记者 杨艺华

近日，记者走访了多家银行网点发现，各窗口纷纷排起了长队。某银行网点的理财经理表示，春节前是银行最为繁忙的时期，这段时期来银行的人归纳起来有“四多”：存钱的人多、取款的人多、贷款的人多、买理财产品的人也多。

近一个月以来，银行理财产品收益率整体呈现出上涨趋势。业内分析师表示，临近年底，资金紧张让不少银行推出了高收益的理财来揽储，可以预见随着银行年底竞争的加剧，收益率将会再度冲高。

那么，作为投资者的你，年终奖就要到手啦，是准备“任性花”还是“巧打理”？在2017年如何稳健理财？春节理财产品如何购买？哪些投资误区需要警惕？

一般而言，家庭合理的资产配置比例：

40%

可购房产



20%

可做理财产品



20%

做流动性较好的储蓄产品



10%

为自己和家人购买一些重疾和意外保险产品



制图/王凤龙

三大误区需警惕

业内人士认为，2017年通胀率不会太高，资金仍然比较宽松，银行理财产品作为稳健的投资渠道仍值得配置。分析师建议，投资前一定要做好资产配置，构建一个最优组合，帮助实现“风险最小情况下达成预期收益的目标”。

一般而言，家庭合理的资产配置比例，即40%资金可购房产，20%资金可做理财产品，20%资产做流动性较好的储蓄产品，剩下的10%资金为自己和家人购买一些重疾和意外的保险产品。

千万别以为了解了这些就能轻松赚钱了，很多理财新手常常在三大误区“中招”：误区一，实际收益并不等于预期年化收益；误区二，以为买的是银行理财产品，事后却可能发现是保险；误区三，利用的是部分投资者急于发财的心理，拿高收益吸引投资者进入，却对风险没有充分提醒。

作为理财产品销售的第一道风控——风险承受力测评也应受到投资者的重视。风险承受能力评估通常包括客户年龄、财务状况、投资经验、投资目的、收益预期、风险偏好、流动性要求、风险认识以及风险损失承受程度等。

风险评估本是一道严格的风控流程，然而，有的银行工作人员为了完成销售，主动要求客户多次进行风险评估测试，以达到可以购买更高风险级别理财产品的客户评级。而投资者在购买代销产品时，很容易在无意间买到了“风险越位”的产品。

业内人士指出，出于营销的目的，很多银行的风险评估测试，基本为走过场，使得风险评估并不能起到应有的效果。但作为投资者，应对自己的“风险承受能力”有客观的认识，只能购买风险评级等于或低于其自身风险承受能力评级的理财产品。

银保产品成热点

“现在银行理财产品收益率较低，客户的购买积极性不高。相反，我们行与一些保险公司合作的产品，收益率高卖得好。”一家国有银行的理财客户经理告诉记者。

记者走访海口几家银行网点，各种银保产品都标注在了大堂的醒目位置。在一些银行网点，部分银保产品收益率在5%以上，引得投资者纷纷驻足了解。

某国有银行的一家网点，大堂的宣传栏上贴有一张印有近期各类理财产品发售信息的宣传单，该行发行的理财产品收益率大部分在4%以下，但有一行用大大的红字非常显眼地标注着“某某财险”的产品，收益率为4.2%；在其他中小银行营业网点，保本型银行理财产品目前收益

率在3%左右，非保本型理财产品在4%以上，部分银保产品最高收益率达5%以上。

记者在走访的过程中还发现，很多客户经理都放弃了推销银行理财产品，转而推荐银行代销的保险产品，而且强调“利息高且保本无风险”，只要在规定的时间内就可以领取本金和利息，而且本金和利息也会在合同中写得很清楚。

对于银保产品的优势，许多银行的客户经理表示，该类产品的收益率高，而且保本。“因为保本型银行理财产品收益率比较低，我一般都会主动给投资者介绍保险产品，收益率相对要高，而且很多投资者自己也倾向于咨询和购买银保产品。”某国有大行的理财经理表示。

互联网理财更亲民

面对春节期间，各大互联网理财平台散落的“红包雨”，你心动了吗？作为“最大众、最亲民”的理财方式，互联网平台也推出了专门针对“年终奖”，即一些收益5%以上的理财产品。

“传统的银行类理财产品投资门槛相对较高，一般从几万元到十几万元。一些收入情况不理想、刚工作的人面对高投资门槛只能望而却步了。”某知名电商理财平台负责人表示，互联网理财产品通常门槛低，几百几千元就可投资，只要选的产品好都能有可观的理财收益。

报告分析显示，2016年P2P网贷行业的整体年化收益率在10%左右。目前，这类产品也加大了优惠活动力度。比如针对新用户，有的理财平台注册成功就送理财红包。除此之外，投资者还可以享受双节期间

的加息奖励。另外，很多互联网理财平台也会趁着春节，向投资者发放各种投资抵用金和加息券等。

该负责人介绍，互联网理财产品最大的特性就是方便，容易操作。投资期限在国内大多在1-12个月内，流动性好，还可随存随取。而传统理财的投资期限大都以年为单位，变现能力较差，流动性紧张。如果花销大，闲钱不多，互联网理财产品是最佳选择。

在收益、便利、门槛的优势下，部分投资者还是会选择传统银行理财产品。因为互联网理财产品在刻板印象里，总是有些许不安全的元素存在。事实上，“许多互联网理财平台在安全风控方面，堪比银行。”该负责人表示，互联网理财可以作为传统理财产品的有益补充，收益率也相当可观。

财·资讯

管理总资产超20亿元

招行海口分行 财富管理中心开业

本报讯（记者单憬岗 通讯员王莎莎）1月10日，招商银行海口分行财富管理中心盛大开业，该中心为我省高端财富人士管理的总资产超过20亿元。

招行自2007年8月6日正式开展私人银行业务，是国内首家提供私人银行服务的股份制商业银行，专注为资产在千万以上高端客户提供财富管理和综合金融服务。海口分行财富管理中心是招行在全国范围内第94家中心，截至2016年，海口分行钻石及私人银行客户数突破150户，管理总资产超过20亿元，在海口本地高端财富管理业务领域占据重要市场地位。未来，海口分行财富管理中心将建立起“中心负责人+投资顾问+客户经理”的“铁三角”服务体系，借助总行“1+N”专业服务团队和科学的“螺旋提升四步工作法”服务流程，为高端客户量身定制专属、专业、全方位、私密性的综合财富管理服务等。

海口分行财富管理中心的成立，不仅是客户体验硬件条件的升级，还标志着招行为本地高净值客户提供的综合财富管理服务迈上一个更高台阶。随着利率市场化和金融“脱媒”改革的不断深化，招行私人银行发挥在行内外丰富的平台和资源优势，牵头投行、对公及三方合作机构为高端客户提供一站式的投融资服务。

2017行业转型与金融创新(海南) 高峰论坛召开

金融创新为海南经济 带来新动能

本报讯（记者杨艺华）海南如何在养老和旅游之外，开辟新的经济增长点？在当前供给侧结构性改革、传统产业转型升级、新兴产业崛起的浪潮中，金融创新如何为海南经济增添新动能？日前，在三亚举办的“2017行业转型与金融创新(海南)高峰论坛”上与专家进行了探讨。

经济大环境、大气候的走势，是大家首要关心的问题。中银国际研究公司董事长曹远征给出了一个基本判断：“稳中求进将成为2017年的经济主题。在此情况下，抓住机会，实质性地去产能是最大重点。”曹远征表示，在仍然存续的较大经济下行压力下，扩大消费，增加居民收入，将成为经济增长的核心动力。海南作为服务贸易创新试点省份，在做好旅游业转型升级的同时，应瞄准健康、养老、教育、金融等为代表的服务性消费产业。

来自创新国度——以色列的风险投资专家Benjamin分享了全球科技创新中蕴含的大量高价值投资机会，以色列的创新创业成功经验，为国内创业者提供了很有价值的参考。

金价大起大落

2017年或是黄金“小年”

回顾2016年，我国黄金市场建设取得很大进步。年初，我国银行间黄金市场启动了做市商制度。去年4月19日上海黄金交易所正式推出“上海金”，其后我国又有两家银行成为“伦敦金”定盘商，我国参与国际黄金定价方面又进一步。

在黄金价格方面，可谓是大起大落。2016年上半年，由于美联储加息预期仍有不确定性以及英国“脱欧”等因素影响，黄金期价一路上涨，7、8月份一度在每盎司1300美元以上的高位振荡。但是下半年，在特朗普赢得美国总统大选之后，黄金期价一路下跌，尤其是在11月份跌幅超过8%。

有分析认为，2017年总体还是黄金的“小年”，短期下跌压力依然存在。复旦大学金融研究中心主任孙立坚说，短期看，美元升值，全球经济还沉浸在“特朗普财政刺激”的氛围中，股市走高，黄金难有作为。

不过，也有不少观点略显乐观，认为2017年金价将逐步上涨。加拿大皇家银行(RBC)商品策略师Christopher Louney上周五(1月6日)在报告中，通过对黄金季节性分析可以发现，每年的1月和2月份金价往往表现最为强劲。同时，该行认为金价今明两年还将逐步上涨。

(中证)

版面联系

联系人：陈怡 13034909990

(据广州日报)

翡翠造假减少 琥珀成重灾区

市民鉴宝能力提升

多年来，媒体对消费者、投资者进行了珠宝辨别知识普及，广大市民购买珠宝的“眼力”也确实大幅度提高。在广州三大检测中心中，玻璃、树脂、塑料造假天然宝石的低级案例数量已经直线下降。

而在全世界体量最大的珠宝加工批发市场——深圳水贝市场，商家表示：从翡翠、钻石两个市场来看，广东批发、零售市场的定价已经，达到了比较公正与科学的程度，前几年以次充好的现象越来越少，市民、企业购买珠宝也会普遍求助于珠宝检测机构，重视“证书”与合格证。

在深圳水贝、广州康王路，记者看到，珠宝商家，无论大小，品牌知名度，都在“标识”上严格执行了国家标准，对于玉石、钻石、黄龙玉等大类产品，每卖一件，都会出具检测证书。比如翡翠，A货(天然产品)、B货(优化染色产品)、C货(合成产品)被严格区分。市场规范化程度提升，造假现象自然无处立足。

琥珀造假案例快速增长

琥珀市场近几年发展迅猛，截至2015年年底，价格5年翻了4-5倍，成为近10年中涨价速度最快的珠宝之一。快速发展中难免泥沙俱下，琥珀造假成为广州市三大珠宝检测中心近期查出案例中增长最快的一个品种。低端造假案例中，人工压缩琥珀、塑料造假现象是主流，偶然也遇到染色的琥珀。而在高端造假品种中，技术能力较强的不法企业人工营造了琥珀的生长环境，制造出了琥珀中的高档货色“血珀”，目前国内各大检测中心的光谱设备还没有办法严格区分人工与天然“血珀”。

绿松石被“填充”现象普遍

作为中国四大玉石之一，绿松石在翡翠、和田玉价格暴涨的2005-2011年的时间段沉寂良久，但自2014年至今交易开始活跃，造假绿松石的现象也层出不穷。最主要的

财·投资

造假方法是“填充”法优化处理绿松石，质地粗糙的低档天然绿松石纹理间塞入塑胶等熔点低的固体材料，使其外观变得细腻光滑，“颜值”大幅度提升。但“填充”法改变了天然宝石的特性，而使其收藏价值一落千丈。

海螺、牡蛎珍珠冒充高档贝类珍珠

只有珍珠贝才能长珍珠？事实并非如此，海螺、牡蛎等海洋软体动物，也都可以长出珍珠来。不同之处在于，珍珠贝长出的珍珠润泽饱满、瑕疵少，而其他软体动物长出的珍珠却黯淡无光、凹凸不平，两者在化学与物理特性上也有微观差异。但是，由于饲养牡蛎的成本比较低，近两年，用其“饲养”出珍珠后，冒充高档珍珠贝珍珠的现象比较普遍。广地珠宝检测中心曾检测过一串被市民以8800元购买的所谓高档珍珠，经测定就是牡蛎珍珠所制作。



记者调查发现，由于翡翠行情低迷，翡翠造假现象减少，但琥珀、绿松石等造假情况有所增加。

年末消费旺季，广州多个商家推行了折扣较大的珠宝促销活动。记者调查市场发现，今年各大检测中心查出的钻石、玉石等大类珠宝造假案例呈现大幅下降趋势，染色产品冒充天然A货的现象已经非常稀少。造假现象反而集中在琥珀、珍珠、绿松石等中低档或小类珠宝市场上。

造假的恶劣程度也有所下降。广东金银珠宝检测中心的杨燕主任告诉记者：“高档珠宝中，类似翡翠染色、B货冒充A货的现象减少了。造假现象更偏重于边边角角的包装式造假。”

造假现象少见了，对于消费者来说，当然是喜讯。那么，到底是什么原因造成了造假的直线下降呢？

造假“利润”下降

现在造假成本高了、造假可期待的回报却低了。据广东华友拍卖行与公正拍卖行负责人向记者介绍，珠宝市场虽然在2016年局部回暖，但整体延续了2012年以来的熊市，交易冷落，部分玉石产品仍在价格走跌的过程中，筑底遥遥无期。

记者调查了康王路玉器市场，看到翡翠、碧玉等产品经常被几十元、上百元/件的“甩卖”，抽样购买后拿到广东金银珠宝检测中心检测，发现是A货天然产品。而“利润”高昂的中高档货色，别说是造假品，就是天然正品，也在大商场中滞销。