

市场“淘金”热度不减

# 银行理财发力“固收+黄金”

◆导报记者 刘勇 济南报道

随着黄金价格的不断上涨，银行理财产品也盯上了黄金投资。经济导报记者在调查中发现，近段时间，多家银行的理财产品先后推出了挂钩黄金的理财产品，而这类理财产品多以“固收+黄金”的形式出现，成为当前银行理财市场的一大亮点。而这类产品主要投资固收类资产，黄金占比相对较小。受访的业内人士指出，“固收+黄金”的投资模式既能够稳健保值，又能够捕捉黄金价格上涨的机会，适合风险偏好较低的投资者。未来，“固收+黄金”产品可能会有所增多。“能否获得较高的收益，主要与金价的未来走势相关。”济南一家商业银行的理财经理张文平表示。

## 银行纷纷推出黄金理财产品

“我行的‘招募焦点联动稳进黄金二元看涨2号固收类理财产品’将于今日(3月27日)结束募集，业绩比较基准为1.65%—3.5%，欲购从速。”这是此前招商银行的理财经理发给经济导报记者的信息。经济导报记者注意到，该产品是与黄金相关的理财产品，产品介绍页显示，业绩比较基准(年化)为1.65%—3.50%。该产品的99%用以投资固定收益类资产，仅1%投资于挂钩SGE黄金9999的期末看涨二元期权。此外，光大理财在3月19日发行的“阳光青誉跃乐享11期D进取型产品”也是主要投资于固定收益资产，衍生品部分综合考虑标的指数的估值水平和波动水平，结合期权价格，选择挂钩SGE黄金9999的二元看涨自动赎回结构场外期权，D类份额业绩比较基准(年化)为0.01%—4.90%。同样，兴银理财“睿利兴成金辰六个月持有期1号增强型固收类理财产品”在3月19日募集完毕。该产品也采用固收资产打底，黄金类资产投资比例中枢在5%—10%浮动，主要采用现货黄金的标的进行投资，伦



敦金现指数作为基准。实际上，除了上述3家银行外，北银理财、平安理财等多家银行理财子公司均推出了挂钩黄金的理财产品。如北银理财的“谋定止盈1号理财产品”，在固收资产的基础上，配置部分黄金资产。据介绍，该产品以不低于80%投资于固定收益类资产，并按照15%的中枢配置挂钩黄金ETF基金等。在张文平看来，实物黄金或期货黄金的投资都需要投资者有专业知识，且在价格波动时能不受影响。而通过投资与黄金相关的理财产品，借力理财公司的专业团队，投资者可以在一定程度上规避风险并抓住风口。“当金价出现下跌亏损时，投资者仅损失期权费，无须承担金价下跌损失；当黄金价格上涨时，投资者则

能够享受部分黄金价格上涨带来的收益。这类产品适合对收益有一定要求但同时也相对追求稳健的客户。”光大银行金融市场部分析师周茂华认为，近期银行、理财子公司频频推出挂钩黄金理财产品就是因为今年以来黄金价格屡创新高，市场投资热情较高，更容易受到投资者关注。在张文平看来，随着投资者对于黄金投资的兴趣增加，黄金价格的持续上涨，以及银行理财子公司对于丰富产品线的需求，未来一段时间，“固收+黄金”产品可能会有所增多。**收益将受黄金价格影响**经济导报记者注意到，伦敦现货黄金价格从年初开盘每盎司2026美元，到现在每盎

司最高突破2244美元，年内涨幅达到10%。对于投资者而言，当前时点，黄金理财还适合入手吗？对此，张文平表示，短期受到美国经济韧性的影响，金价可能偏震荡；中长期考虑到美国降息周期到来以及全球去美元化，看好黄金中长期投资价值。“目前来看，黄金价格依然呈现易涨难跌趋势，并有机会创新高。这类理财产品毕竟由银行的专业团队操盘，可以选择配置时间窗口，捕捉上涨行情。”张文平说道，“即使判断错误黄金走势或者错过了投资机会，固收部分仍然可以实现收益，使整个产品更符合绝对收益的理财产品特征。”“需要注意的是，目前黄金价格已经处于高位，短期可能出现回调，在一定程度上影响到‘固收+黄金’类理财产品的收益。”张文平表示。而在另外一家银行的理财经理孙茜看来，进行黄金投资时应关注风险。投资者在入手挂钩黄金理财产品前，应充分了解产品的特点和风险，根据自身的风险承受能力和投资目标进行合理配置。“不能简单看业绩比较基准，一定要看产品说明书。”孙茜解释道，“挂钩黄金的理财产品的收益和风险特征因具体产品设计而异，投资者需要仔细了解产品的投资范围、投资策略、风险收益特征等信息，以便作出明智的投资决策。”正如孙茜所说，经济导报记者注意到，“招募焦点联动稳进黄金二元看涨2号固收类理财产品”产品说明书明确表示，若挂钩标的(SGE黄金9999)期末价格高于或等于期初价格×101%，则业绩比较基准为年化3.30%—3.50%；若挂钩标的期末价格低于期初价格×101%，则此时业绩比较基准为年化1.65%—1.85%。这意味着，只有当期期末金价涨幅超1%(包含)时，投资者才有可能享受到较高收益。“投资者在选择这类产品时需谨慎，理性分析风险，以求获得更好的投资收益。”孙茜建议。

# 国内首款失能收入补偿线上 每月最高赔5000元，最多可领取10年

◆导报记者 段海涛 济南报道

3月28日，总部位于济南的德华安顾人寿联合水滴保共同发布“国内首款70周岁也可投保的长期收入补偿险”——“无忧守护”，每月最高赔5000元，最多可领取10年，该保险在水滴保平台独家销售。德华安顾人寿董事、总经理殷晓松对经济导报记者表示，“我国以老龄化、高龄化为特征的人口结构变迁凸显银发保险需求，但市场供给不足，需要多方面加快推动银发保险市场的发展。”

## 满足60岁以上失能人群需求

中国保险行业协会发布的《中国中老年人风险保障研究》显示，人生各个阶段面临的风险是复杂且动态变化的，45岁至55岁人群更关注重疾和医疗支出风险，65岁以上人群则更关注失能、医疗和重疾风险。据中国老龄科学研究中心数据显示，截至2022年末，我国60岁及以上老年人中，失能、半失能老年人约为4400万人，预计到2050年，这一数字将增长到9600万人，增幅超过118%。经济导报记者了解到，失能险一般与医疗险、重疾险相互补充，一旦不幸因疾病或意外导致生活能力丧失，可以为用户提供一份确定的收入补偿。近年来，老年群体对失能险的需求不断增高。然而，市面上大多数失能险对投保年龄有所限制，往往将60岁以上这部分真正有失能补偿需求的人群拒之门外。“德华安顾人寿是业内仅有的几家自2015年开始持续提供老年防癌产品保障的公司。步入2024年，我们将目光聚焦失能损失守护，让中老年朋友老有所护，全力降低失能风险对个人及家庭的巨大冲击。”殷晓松说。据介绍，德华安顾人寿联合水滴保上线的“无忧守护”失能收入补偿险，不仅可以作为工作失能收入补偿，也可作为退休后的生活失能补偿。该产品投保年龄为19周岁至70周岁，最高可续保至90周岁，结节、息肉客户也有投保机会；保障严重阿尔茨海默病、严重原发性帕金森病、严重脑中风后遗症等25种老年高发疾病，或因意外导致的1至3级伤残等级的情况。据悉，该险每月收入补偿金最高为5000元，无须每年做失能鉴定，可一直领取，最多10年。值得关注的是，“无忧守护”失能收入补偿险设置了“保费豁免”条款，一旦确诊符合保险责任，则可给付全部已缴保费，后期保费也无须再缴，将失能对于家庭造成的伤害降到最低。

此外，该产品还搭配脑认知康复、生活康复、心理康复、财务康复、居家康复五大失能康复服务，配合住院手术绿通、日常线上名医问诊及慢病管理的全方位健康管理。**坚持“银发市场”策略**国家统计局数据显示，截至2023年底，我国60岁及以上老年人口达2.97亿，预计到2035年，我国老年人口将突破4亿大关。“由于老年人患病概率高，同时患有多种疾病的可能性大，评估和风险定价复杂，承保难度大，在很长一段时间内，都属于保险定义中的‘边缘’群体。”水滴公司创始人、董事长兼CEO沈鹏在发布会上表示，同时行业内缺少针对老年群体的健康数据积累与研究，缺乏患病风险分析能力，很少有公司愿意尝试。沈鹏介绍，水滴公司注重运用AI科技力量来提升服务能力，每年的研发投入在3亿元左右。水滴公司在AI科技的帮助下，能够更好地洞察老年用户需求，联合保险公司一起推动产品供给侧创新，定制更符合老年人需求的保险产品。作为山东首家全国性寿险公司，德华安顾一直在健康险领域深度优化老年保险产品研发和服务供给。“面对日趋严峻的人口老龄化形势，德华安顾人寿主动选择了老年人市场作为细分市场并进行差异化经营，及早布局并确定了‘银发市场’策略。”殷晓松说，借助德方股东安顾集团丰富的管理经验，德华安顾人寿陆续推出多款老年人专属保障产品，尤其是2019年与水滴公司开启紧密合作后，发力促进老年保险产品供给侧多元创新，5年累计上线10余款深受中老年群体欢迎的产品，包括中老年人防癌险，极年版重疾险等。据介绍，2023年6月，德华安顾与水滴公司联合推出“孝亲宝2号”专属新品，成为国内首款涵盖恶性肿瘤一重度、严重阿尔茨海默病、严重原发性帕金森病等10种重疾的、针对老年群体的长期疾病保险。截至2024年3月，“孝亲宝2号”中老年特定疾病保险，已为6.06万客户提供了价值75.18亿元的保障。2023年12月，为进一步聚焦“银发群体”健康保障需求，德华安顾与水滴公司又推出发行业首款仅需三问完成健康告知，三高三结节可承保，既往症可投可保的“易生守护”重大疾病险。截至2024年3月，“易生守护”重大疾病保险共为2061名客户提供了价值2.34亿元的保险保障。

## 中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司对山东金昊三扬环保机械股份有限公司等3户债权处置暨催收公告

中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司(以下简称“我公司”)拥有的山东金昊三扬环保机械股份有限公司(现更名为山东金昊三扬环保机械有限公司)等3户债权进行处置,该债权项目涉及债权总额51,305,602.85元,本金合计32,358,782.00元,债务利息合计18,917,863.85元,其他费用28,957.00元(截至2024年1月31日,之后产生的利息,以及与不良贷款债权相关的从权利亦在本次处置范围内)。债务企业分布于潍坊市。

关于上述债权资产的主从债务人情况、具体担保方式、抵押物情况、诉讼执行情况等详细情况,详见我公司网站(http://www.gwamcc.com)刊登的处置暨催收公告或与我司有关部门接洽查询。

**催收公告内容:**根据国家法律规定,我公司依法分别从工商银行、浦发银行、兴业银行(均含省级行及下属各分支机构)收购了上述公告清单中所列债权资产,债权资产收购后,原债权人对上述公告清单中所列的借款人及担保人享有的主债权及担保合同项下的全部权利及由此衍生的所有权利,均已依法转移至我公司,现我公司公告催请公告清单所列借款人及担保人,自公告之日起立即向我公司履行相应合同约定的还款义务(若借款人、担保人因各种原因更名、改制、停业、吊销营业执照或丧失民事主体资格的,请相关继承人、承债主体、清算主体及关联责任人等代为履行义务或履行清算责任)。

**处置方式:**上述债权可单户、组包、整包以债务减免、协议转让、拍卖、金融资产交易所挂牌转让或其他处置方式进行处置。

**交易对象:**具有完全民事行为能力、支付能力的法人、组织或自然人。但以下主体不得购买:(1)国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、资产公司工作人员、原债务人管理人员、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师、拍卖人等中介机构人员等关联人或者上述关联人参与的非金融机构法人;(2)参与不良债权转让的资产公司工作人员、原债务人管理人员或者受托资产评估机构负责人员等近亲属关系的人员;(3)债权资产项下的债务人及关联企业等利益相关方;(4)失信被执行人或失信被执行人的法定代表人、主要负责人、影响债务履行的直接责任人员、实际控制人;(5)债权资产所涉及的债务人、相关担保人、其关联方及债务人、相关担保人委托的主体;(6)列入反洗钱、反恐黑名单的人员;(7)其他依据法律法规、司法解释或监管机构的规定不得收购、受让标的债权的主体。

**交易条件:**一次性或分期付款。**公告发布日期:**2024年4月1日。**处置公告期限:**自本公告发布之日起15个工作日。**合作意向:**中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司对国际和国内两个投资市场,欢迎广大有识之士参与购买债权。以上信息仅供参考,具体债权情况最终以借据、合同、催收通知书、法院判决书、调解书、裁定书、相关部门产权登记、工商管理部门登记等有关法律资料为准,请投资者自行调查判断并自行承担购买债权后可能存在的风险。

上述债权自本公告发布之日起至公告有效期届满日受理对上述债权资产相关处置的征询和异议,以及相关排斥、阻挠征询或异议以及其他干扰资产处置公告活动的举报。

**受理公示事项**  
联系人:陈经理  
联系电话:0531-82079757  
分公司监察审计部门联系人:郑经理  
联系电话:0531-82079632  
联系地址:济南市经七路168号银河大厦  
邮政编码:250001

**中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司**  
2024年4月1日  
单位:人民币/元

序号	借款人	债权本金	利息	其他费用	担保方式	担保人
1	山东金昊三扬环保机械股份有限公司(现更名为山东金昊三扬环保机械有限公司)	20,000,000.00	8,343,169.50	0	抵押+保证	房产土地、山东鲁能金昊环境工程有限公司、黄浩、管清春
2	山东鲁能金昊环境工程有限公司(现更名为山东鲁能金昊环境工程有限公司)	5,000,000.00	2,381,827.43	28,957.00	抵押+保证	工业房产、山东金昊三扬环保机械有限公司、黄浩、管清春
3	潍坊润恒经贸有限公司	7,358,782.00	8,192,866.92	0	保证+抵押	房产抵押担保、山东亿家乐食品有限公司、潍坊中鸿食品有限公司、张新峰、申佳陶、王伟、张伟
合计		32,358,782.00	18,917,863.85	28,957.00		51,305,602.85

## 中国信达资产管理股份有限公司山东省分公司资产处置公告

中国信达资产管理股份有限公司山东省分公司拟对山东金石沥青股份有限公司单户债权进行处置。截至2024年2月29日,该债权总额为1397113036.68元。债务人位于日照市岚山区开发区化工园区大道1号,该债权由青岛中天资产管理有限公司提供一般保证,由金石财富投资有限公司、叶成光、王嘉荟提供连带责任保证,山东金石沥青股份有限公司以其名下的土地使用权、在建工程、设备提供最高额抵押担保,山东金石沥青股份有限公司以其名下原料油和沥青提供最高额质押担保,金石财富投资有限公司以其名下的股权提供最高额质押担保。

该债权的交易对象为法人、自然人,其他组织,并应具备信用良好等条件,但国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、资产公司工作人员、债务人参与资产处置工作的律师、会计师、评估师、拍卖人等中介机构人员等关联人或者上述关联人参与的非金融机构法人;与参与不良债权转让的资产公司工作人员、债务人或者受托资产评估机构负责人员、管理人员等有近亲属关系的人员;失信被执行人或失信被执行人的法定代表人、主要负责人、影响债务履行的直接责任人员、实际控制人;标的债权所涉及的债务人和担保人;反恐、反洗钱黑名单人员;其他依据法律法规、司法解释或监管机构的规定不得受让标的债权的主体不得购买或变相购买该资产。该债权的详细情况请具体参见我公司对外网站,网址www.cinda.com.cn。

**公告有效期:**20天(工作日)。**受理征询或异议有效期:**20天(工作日),如对本次处置有任何疑问或异议请与山东省分公司联系。

**联系人:**刘先生  
**联系电话:**0531-87080375  
**电子邮件:**liujian5@cinda.com.cn  
**分公司地址:**山东省济南市历下区经十路11001号中国人寿大厦29、30层。

**对排斥、阻挠征询或异议的举报电话:**信达山东省分公司:王先生0531-87080370、徐先生0531-87080262;财政部山东监管局:0531-86063055,李先生。

**对排斥、阻挠征询或异议的举报电话电子邮件:**wangyibo@cinda.com.cn,xutengl@cinda.com.cn

**特别提示:**以上资产信息仅供参考,信达公司不对其承担任何法律责任。

**中国信达资产管理股份有限公司山东省分公司**  
2024年4月1日