

# 金价“狂飙” 银行黄金积存业务火爆

近期,金价上涨,带火了银行的黄金积存业务,部分银行加大了积存金的推广力度,个别银行则提高投资门槛,将积存起点金额进行上调。业内人士提醒,虽然名为“积存”,但黄金本身属于高波动产品,投资仍然存在风险。

01

积存金业务走俏,银行推出各类活动吸引客户

自2月28日至今,国际金价连续上涨。3月8日,纽约商品交易所(CMX)黄金期货主力合约盘中一度突破2200美元/盎司,再创历史新高。国内黄金价格也持续走高。3月11日,上海黄金交易所旗下“上海金”上涨至507.54元/克,已连续8日上涨。

拉长时间线看,中国黄金协会数据显示,上海黄金交易所Au9999黄金2023年12月底收盘价为479.59元/克,较2023年初开盘价上涨16.69%。

金价节节攀升,银行看准时机,在已有的黄金积存业务基础上推出各类活动吸引客户。

银行的积存金业务,一般是客户通过银行开立黄金积存账户,在一定期限内以定投或主动积存的方式买入黄金,到期后的积存金一般可兑换为实物金或执行赎回、转让、质押等操作,又被视作黄金定投的升级版。投资门槛方面,多数银行的定投克重(或金额)起点为1克积存金(或等值500元人民币),可按0.01克(或1元)递增。

“积存金等于是买虚拟黄金,买卖就像基金一样,有手续费。目前,买入和卖出手续费的标准费率均为交易金额的0.5%,买入后会形成份额,如果想要实物金,提取的时候只需要补个差价,就可以直接按照克数来提。”工商银行北京市西城区一家支行客户经理说,不少积存金客户提取了实物,自

己找人打首饰。

部分银行利用赠送小克重黄金引客。例如,兴业银行某积存金产品,持有固定期限后,可获得黄金份额收益。99克金条持有6个月,到期可增加1克;200克金条持有3年,到期增加15克;招商银行购买的某黄金积存产品,根据约定持有一定期限后可获得黄金克重收益。

也有银行则为积存金客户提供抽奖、折扣等薅羊毛活动。例如,工商银行襄阳分行推出“积存有礼”活动,指定时间内,客户进行积存金主动积存可参与抽奖。中国银行新疆分行在指定日期单笔购买该行积存金,可享受1元/克优惠,大额购买积存金的客户还可享受折扣优惠。

“最近来网点咨询积存金的客户可能是年前的两倍。”深圳某国有行客户经理吴月(化名)告诉记者,积存金的销量也大增,成为热销产品。“现在金价狂涨背景下,部分客户基于投资需求,更愿意选择买入积存金”。

“黄金积存可以将资金分摊至计划周期内的每个交易日,实现按日买入黄金,平摊资金成本、分散风险。”

邮储银行一位客户经理表示,定期定额累积黄金,可长期持有、可赎回变现、可兑换实物金,资金占用较小,还可分散市场价格波动带来的风险。

金融万象

03

理性投资,防范潜在风险

在“积存”背后,这类业务也存在一定的交易成本。

一方面,部分银行存取积存金需要一定的手续费。据记者不完全统计,目前市场上此类业务积存的手续费多在0-0.5%,赎回手续费率在0.5%-1.5%。以某国有行为例,记者在其积存金协议中看到,该行黄金积存产品的积存手续费率、赎回手续费率均为0.5%。

另一方面,积存金赎回报价通常由银行自行决定,且通常赎回变现价格低于实物金条价格。吴月告诉记者,一般而言,购买、赎回价格都会和实体黄金有价差,不过这部分价差一般不大。

即便不考虑上述成本,积存金也并非稳赚不赔。作为投资产品,黄金的实际价格波动较大。例如,在2023年9月中旬达到阶段性高点后,9月25日至10月5日,纽约商品交易所黄金期货市场交投最活跃的12月黄金期价连续9个交易日下跌,累计下跌113.8美元/盎司,跌幅为5.85%。

招联金融首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼表示,黄金价格受地缘、经济以及各种突发事件等多种因素影响,波动较大,要有一定的风险规避能力,走出“黄金是一成不变的保值产品”的误区。

光大银行金融市场部分析师周茂华表示,相对于黄金定投,黄金积存每个交易日都可以根据银行价格进行交易,操作更加灵活一些。但目前黄金处于历史较高水平,影响黄金走势的不确定性因素仍然较多,对投资者专业性要求较高,从稳健投资角度,投资者需要理性投资、把握积存的节奏,防范潜在风险。“黄金投资属于长期投资方式,更适合中长期持有的偏稳健型投资者。在目前黄金价格走入历史高位阶段,不能一味追涨,要量力而行,选择适合自己财力和风险管理水平的投资产品”。

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英表示,相较于黄金期货、黄金股票,积存金是目前黄金投资较为稳妥的一种方式,积存金本身每次存入量相对较少,对于客户投资没有太大的压力。但对个人投资者而言,短期黄金价格仍处在历史性高位,投资黄金的时候要采取少量轻仓、审慎投资的思路,不可冒进,尤其是追高投资会面临短期价格回调的风险。

本报综合《中国证券报》、第一财经

02

有人买入有人套现,银行根据市场形势调整业务门槛

目前,银行存款利率持续走低、理财产品收益率难达预期,不少人看中黄金的避险和保值属性,考虑投资黄金。

“存款利率太低了,不如配置部分博弈黄金。”北京的黄女士告诉记者,此前她有30多年的存款经验,但最近的利率令人“提不起精神”。而同样给人保值、稳健印象的黄金则成为她的第二选择。

在黄女士看来,黄金积存业务提供了更多选择。如果预期黄金还将继续上涨,这类银行积存金一方面可以放在账户内享受投资收益,另一方面也可以在合适的时机取出“打金饰”。“现在从银行买黄金,自己打金饰也很流行。因为性价比更高。”她说。

黄金价格“狂飙”带来的“赚钱效应”也促进了客户调仓。李明在某地产公司任职,此前他在银行投资黄金“小试牛刀”,在去年黄金阶段性低点时投入1万元“购金”,现在小赚3000多元。最近他打算趁势加仓,把到期的5万元定期存款转“存”黄金。

有人积极入市,也有投资者高位套现。3月6日,在黄金价格阶段性高点时,丁婷就将之前3年里陆续买入的3万元积存金卖出套现,总共赚了4000多元。

丁婷告诉记者,此前她做的是黄金“定投”积存。3年来黄金价格波动上涨,定投买入的价格也越来越高。尤其是近期,黄金价格涨至阶段

性高点,因此她算完收益后,决定套现离场。

与此同时,银行也根据市场形势及时调整业务“门槛”。

近日,建设银行发布公告称,对个人黄金积存业务作出调整。自3月7日起,建设银行个人黄金积存业务定期积存起点金额(包括日均积存及自选日积存)由500元上调至600元。调整前已设置成功的定期积存计划将继续执行,不受影响。到期的设置展期的定期积存计划或是客户需要修改定期积存计划,则需满足该行最新积存金额要求。

后续该行也将持续关注黄金市场变动情况,适时对上述起点金额及限额进行调整。

分析人士表示,适度上调该业务“门槛”,一定程度上提醒投资者关注未来潜在波动风险,有助于市场回归理性,更好落实投资者适当性管理。

去年12月,农业银行也曾选择提高积存金的交易起点,将此前为450元的存金通2号金额定投购买起点调整为500元,该调整已于今年年初生效。

事实上,近年来,随着黄金价格的波动,积存金交易门槛调整时有发生。一位银行业人士告诉记者,根据央行发布的《黄金积存业务管理暂行办法》,黄金积存产品最小业务单位为1克。随着金价不断上涨并突破每克500元,积存金额起点也有必要作出相应调整。