

养老也可买点商业险

以维持老年生活品质

“养老焦虑”已经成为当今国人普遍的生存状态。人社部今年表态正在对“延迟退休年龄”进行研究，引发百姓对“未来的钱”何时领取心生疑虑。同时，人们在感叹“负利率”终结之余也更加困惑：“低利率”时代如何用今天的钱为明天养老？”

专家指出，完善的养老保障应该由30%的社会养老保险、30%的企业年金和40%的商业养老组成，建议在享受社保的同时，积极选择商业养老保险来维持老年生活品质，满足未来长期护理需求。

保障先行宜早不宜迟

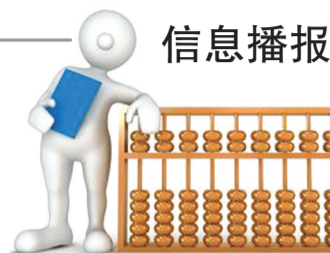
中国老龄科研中心2011年的一项调查显示，中国60岁以上老年人余寿中有三分之二时间处于带病生存状态，呈现部分失能和完全失能的老年人有3300万人。

疾病及身体机能的衰老同时引发意外伤害的概率提升，比如老年人常患有骨质疏松，很容易扭伤、摔伤、跌倒甚至骨折。据了解，老年人因伤就诊病例中，一半以上为跌倒病例；因伤住院病例中，超过80%为跌倒病例。

保险专家强调，养老规划的前提

在于生命的延续，在购买商业养老保险之前，对自身进行全面保障，购买充足的意外险、医疗险及健康险非常必要。

但专家也提醒，一般老年人医疗费用支出和意外事故的风险比年轻人要大，因此，经常会出现保费和保额倒挂的现象，很不划算，尤其是一些重大疾病保险。而且老年人购买保险往往容易受到年龄和身体原因限制，建议从年轻时起增强保障意识，尽早购买。



信息播报

“银行业登记系统” 三方面规范理财

2013年6月，银监会下发《关于全国银行业理财信息登记系统(一期)运行工作有关事项的通知》，要求各商业银行发行理财产品都需纳入“全国银行业理财信息登记系统(一期)”备案。

普益财富研究员曾韵俊表示，首先在银行产品设计端，系统增加了产品审批人、设计人、投资经理和业务联络人的信息填报，这可能开启理财产品的问责机制。产品设计信息方面，要求填报产品期限、运作模式和会计核算方式等。明确将理财产品期限划分为：T+0、7天以内等多个期限；对于开放式产品，则要求填报每次滚动或开放申购赎回的周期。将理财产品的运作模式分为：封闭式净值型、封闭式非净值型、开放式净值型和开放式非净值型四种。

第二，对理财产品的投资运作，关键的数据元信息体现在：资产配置方式、产品管理模式、定价方式、投资类型、合作模式和投资资产种类及比例这六个要素上。在资产配置方式上，监管层对此前业界争论已久的资产池模式并未禁止，将理财资产的配置方式划分为单一资产配置、资产组合配置和资产池配置三种。

第三，信息披露是理财产品监管中最重要的一环，也是投资者最为关注的部分。此次上线的系统，对产品到期信息披露做出较为详尽的规定。其一体现在产品终止日期，要求填写实际终止日期、投资本金到账日、投资收益到账日；其二体现在产品收益，要求商业银行录入银行端实际实现收入、兑付客户收益、产品端实际年化收益率、客户端实际年化收益率四个要素。

商业保险养老灵活自主

相对于“养儿防老”、“以房养老”及社保养老而言，商业养老保险具有很强的自主性，每个人可根据自己退休后的预期资金需求确定保额，并按照年龄、经济条件、风险偏好、已有福利准备等进行规划。

其次，商业养老保险流程透明。投保人只要按时交纳保险费，等到合同约定的年龄，就可以开始在规定的时间内从保险公司持续领取一定的养老金。

最后，商业养老保险相对稳定。与投资房产、股票、金融衍生品等理财方式相比，商业养老保险

能够在整个养老资金配置中提供确定的养老金水平，保证长期、稳定的现金流，而且能帮助个人进行强制性储备，做到专款专用。

在保险专家看来，传统型、分红型养老险比较适合于保守、风险承受能力较低的消费。万能险因下有保底利率，上不封顶，且领取灵活，相对更适合能坚持长期投资、自制能力强的投资人。投连险是保险产品中风险最高的一类，以投资为主，兼顾保障。若受不了短期波动而盲目调整，有可能损失较大。



购买人身险 规避五误区

随着国人保险意识提高，保险开始进入千家万户。很多人虽然买保险的初衷是对的，可选择的产品却又与意愿不完全相符，保额与财务风险缺口相差甚远，所选商品满足不了家人的基本保障需求，还有一部分客户对保险的认知也有误区，选择人身保险产品时注意规避五大误区：

误区一：收入稳定经济状况尚好的不需要保险

保险这个特殊的金融工具，可为普通的百姓服务，也可以为中高资产的人士服务，每个阶层解决的问题是不同的，但发生风

险的概率基本相同，普通家庭解决财务风险缺口，中产家庭解决财产损失，高资产家庭解决资产保全与财富传承。

误区二：有社保不需要商业保险

社保特点是低水平、广覆盖。其中医疗保险一般仅按一定比例赔付规定范围内的医疗费用，其余将全部由个人承担。商业保险可在一定程度上补充社保的不足。消费者可根据家庭情况购买商业保险，一旦发生重大保险事故时不至于因社保的保障程度不够而使家庭陷入财务危机。

误区三：重收益，轻保额

证券、银行、保险三大金融机构分工不同，功能不同，相互不可取代。建立保障体系之前一定要明确我们到保险公司花钱的目的是什么？如果是抵御人生风险就一定注重保额是否满足家人的需求。如果购买保险过分看重其投资功能，那是不现实的，也易被误导。

误区四：从众心里，保险有一点就可以

每个家庭经济及人员状况不一，对未来的期望也各自不同，保险是解决风险发生时各自家庭

的财务安排，买保险一定要以需求为导向，消费者可根据自家未来可能面临的潜在风险，参考专业人士的意见有针对性地购买保险，合理的解决自家的财务风险缺口。

误区五：只要为小孩投保就好

中国人对下一代尤其关爱，但保险是责任，主要经济支柱买保险就是保护孩子与家人，父母是孩子的最好保障，购买保险一般应遵循先大人，后小孩；先医疗与寿险，后养老与投资。过分强调先为小孩投保而忽略大人的人身保障，实为不明智之举。

百姓钱袋子受利率改革影响有几何？

利率市场化对老百姓而言，最关心的莫过于钱袋子是否受影响，包括贷款、理财、炒股。

房贷资金紧没打折

“央行取消贷款利率下限，目前对福州没有影响。”多位银行业人士如是说。

一家股份制银行个贷部张经理告诉记者，此前银行对于首套房贷利率最低给过基准利率的七折，但去年以来，随着信贷收紧，首套房贷利率也不断上调，目前都执行

基准利率。而消费贷、小微企业贷等利率，都在基准利率基础上普遍上浮30%左右，因而此时取消贷款利率下限没有影响。

他认为，何时能取消存款利率上限，则意味着利率市场化时代的到来。目前，存款利率上限是在基准利率基础上上浮10%。

理财收益率或下降

券商人士普遍认为，利率市场化或使得理财产品整体收益下降。华泰证券黄勇胜指出，随着利率市场化推进，将倒逼银行的存款、理财产品有更多差异性，今后，

老百姓理财会有更多选择。“如果存款利率也放开的话，届时理财产品收益率或会下降。”申银万国投资顾问傅黎明说。

股市中小银行利空

民间炒股高手“股吧革命”告诉记者，利率市场化对银行股中性偏空。放开贷款利率下限后，对于议价能力差的小银行，特别是城商行将是利空。本周对银行股将是

个考验。傅黎明认为，利率市场化将会导致利差的缩小，进而影响银行业的业绩，令其从过去偏高的盈利水平回归到正常水平。



国际金价连升两周 中国需求成重要支撑

纽约汇市上周五(7月20日)，国际金价收盘涨0.95%至每盎司1295.45美元，追随欧元升势。对持有欧元的买家而言，以美元计价的黄金价格吸引力增强了。总的来说，黄金价格上周波动不大。

上周五美元走软，且美股从纪录高位回撤，均令金价得益。上周金价涨0.8%，为连续第二周上涨。

今年迄今的大部分时间里，黄金价格一直在走低，因为投资者认为美国经济复苏意味着美联储将开始收缩其宽松货币措施的规模。今年上半年，黄金价格累计下跌27%，美国股市则创出历史新高，劳动力市场继续回暖。黄金价格在6月底触及近三年低点。

中国需求依然对金价构成重要支撑，尽管中国首批黄金交易所交易基金开局不佳。中国首批两支黄金ETF初步募资总计2.61亿美元，低于市场预期，归因于金价下跌与钱荒疑虑。

中国首批的两只黄金交易所交易基金吸引的投资兴趣弱于最初预期，可能反映出中国买家对于金价将进一步下跌的预期。尽管如此，中国的实物黄金兴趣依然浓厚。上海黄金交易所今年上半年交割实物黄金1098吨，几乎相当于去年全年的水平，较中国全年黄金总产量高出一倍多。

随着金价上周反弹，全球最大黄金支持上市交易基金(ETF)SPDR Gold Trust 持仓量降幅放缓至3.9吨，上周为22.9吨。

俄罗斯央行公布数据显示，6月该行没有增加黄金储备，为九个月内首见。6月份，金价重挫超过10%，至近三年低点。

(本报综合)