春节临近，金价仍居高不下，各类精美的黄金纪念钞、纪念币、生肖摆件等产品销售火热，成为不少市民投资收藏的“新宠”。但值得注意的是，这些产品在购买时往往附加了“工艺费”和“收藏溢价”，在回收变现时，价格很可能大幅缩水。业内人士提醒，黄金纪念品的“价格”不等于“价值”，消费者需理性看待，避免盲目跟风。



黄金纪念币真保值吗？

业内提醒：高溢价入手，变现或面临亏损

本报记者 李冬梅

买时溢价高，卖时只认“料”

“本来想着既能收藏又能保值，没想到现在出手还要亏钱。”去年初，市民林女士购入某题材纪念金钞，购买价格比当时金价高出约120%。如今金价虽处于高位，但她询问多家回收商后发现，对方均表示按黄金原料价上浮约5%计价，当初支付的工艺与题材溢价几乎无法兑现。

类似情况并不少见。投资者陈先生2022年以每克加价150元的价格购入某主题纪念金币，总价高出当时金价约40%。今年因急用钱想变现，回收报价基本就是金价，扣除相关费用后，不仅溢价部分“打了水漂”，连金价上涨带来的收益也所剩无几。

近日，记者走访市场发现，近期，黄金纪念品销售升温，部分产品标价达黄金原料价的1倍以上。然而在回收环节，这些华丽的“溢价外衣”却被无情剥离。一位贵金属回收商坦言：“我们平时接到很多关于纪念币（钞）回收的咨询，但大多数人并不清楚，除极少数稀缺品种外，常规普通纪念品回收主要看金价，按克计价，工艺、题材等溢价在回收时基本无法体现。”

溢价波动大，纪念≠投资

业内人士指出，黄金纪念品价格通常包含材料价、工艺成本和收藏溢价三部分。其中溢价部分受稀缺性、文化价值、市场热度等因素影响，波动风险较大。我市一家金店负责人表示：“纪念品的纪念价值不等于投资回报。对普通投资者而言，其收藏价值通常远大于投资价值。若产品购买时溢价过高，一旦市场遇冷，价格容易回落，变现时很可能亏损。”

消费提醒：分清“收藏”与“投资”

为帮助消费者理性参与，避免“踩坑”，业内专家给出以下建议：

1. 明确目的：若以投资为主，应选择加工费低、流动性强的标准金条、金豆或权威机构发行的普制金币；若侧重收藏，则需深入研究发行背景、发行量、文化价值等，并做好长期持有的准备。

2. 看清溢价：购买前应了解价格中黄金成本、工艺成本和发行溢价各自占比，理性判断溢价部分是否合理。

3. 选对渠道：通过权威机构或正规授权经销商购买，提前了解回收政策，避免后续落差。

4. 警惕炒作：不盲目跟风热门题材商品，对“限量抢购”“即将售罄”等宣传保持冷静，避免在价格高点盲目追入。

业内专家表示，黄金具有长期保值功能，但附加了艺术和收藏价值的纪念品价格走势更为复杂。投资者应理性看待，不宜将短期资金用于此类投资，更不可轻信‘稳赚不赔’的承诺。在黄金产品日益丰富的市场，分清收藏爱好与投资回报，是避免“踩坑”的关键。

消费提醒

“固收+黄金”资产配置成理财新宠

今年以来，银行理财热度升温，“固收+黄金”理财产品悄然走红。这类产品以债券等固收资产为基础，同时挂钩黄金价格波动，既追求稳健收益，又保留了金价上涨带来的弹性空间，成为不少市民资产配置的“新选择”。

“之前炒股波动太大，存款利息又太低，一直想找个平衡点。”市民张明表示，今年初，他在理财经理推荐下购买了一款“固收+黄金”理财产品。“投入5万元，目前收益稳定，还有一点黄金上涨的‘彩蛋’，比较符合我的心理预期。”

像张明这样的投资者不在少数。某商业银行理财经理透露：“今年以来，咨询‘固收+黄金’产品的客户明显增多，大家既想规避股市大起大落，又希望收益能比存款更有吸引力。”

“固收+黄金”理财产品通常以债券等固收收益打底，再通过黄金衍生品或黄金ETF等方式与金价波动挂钩，形成“稳健部分赚取基础收益，黄金部分提供弹性回报”的组合模式。数据显示，在2025年金价上涨行情中，此类产品平均年化收益率达到4.08%，明显高于同期普通固收类产品。近期，部分银行为提升产品吸引力，下调了相关产品的费率，有产品年化管理费从0.2%降至0.01%。

业内人士分析，“固收+黄金”产品受追捧主要源于三重动力。一是在利率下行的背景下，投资者对收益的需求逐步提升；二是近年来金价持续上行，黄金关注度大幅提高；三是“黄金+”产品通过结构设计，既提供基础收益保障，又挂钩黄金潜在上涨空间，在稳健与弹性之间找到了平衡。

理财专家提醒，“固收+黄金”产品虽具配置价值，但投资者仍应秉持长期理念，优选合规机构发行的产品。需要留意的是，此类产品中的黄金部分仍受国际市场波动影响，“底仓”收益也取决于债券市场，投资者需明确其“非保本浮动收益”属性，切勿因短期市场波动盲目追涨杀跌。

市场人士预计，随着资产配置需求日益多元化，此类“复合型”理财产品或将持续创新。对于普通投资者而言，在参与前仔细阅读产品说明书，了解费用结构与挂钩规则，仍是必不可少的一课。（冬梅）

建行动态 善建者行 An Excellence-pursuer A Partner Forever 成其久远

建行振华街支行：跨越“数字鸿沟” 解除燃眉之急

在城市繁华街角，建行振华街支行始终以专业热忱的服务，守护每一位客户的需求，用一件件暖心事搭建起与客户的信任桥梁，让金融服务充满温度。

近日，网点刚开始营业，一位神情焦急的阿姨便匆匆走进大厅，径直走向大堂经理寻求帮助。原来，她的儿子在外地创业，急需要资金周转，阿姨想通过手机银行转账支援，但由于对智能手机操作不熟悉，多次尝试均未成功，心急如焚生怕耽误孩子正事，心里十分着急。

了解情况后，大堂经理立即上前安慰：“您别急，我来帮您一步步操作。”随后，她将阿姨引导至休息区，递上一杯热茶，待阿姨情绪平稳后，便耐心讲解手机银行的使用流程。从登录账户、填写收款信息，到核对金额、密码验证，每一步她都细致演示，反复提醒注意核对关键信息，避免输入错误。

在大堂经理的逐步指导下，阿姨顺利完成了转账。看到屏幕上“转账成功”的提示，阿姨终于松了口气，紧握大堂经理的手连声道谢：“孩子，太感谢你了！没有你帮忙，我真不知道该怎么办了，你们建行的服务真是又贴心又可靠！”

随着金融数字化进程加速，不少老年客户在享受便捷的同时，也面临着“数字鸿沟”的挑战。建行振华街支行相关负责人表示，作为服务市民的一线窗口，该行将继续坚守初心，用更优质、更贴心的服务，为广大客户的金融生活保驾护航，书写更多温暖人心的服务篇章。

（芳菲 朱志婷 郭沣仪）

建行龙信支行：午间轮值“不打烊” 上门服务践初心

近日，建行龙信支行以一次迅速而温暖的上门服务，为一位90岁卧床老人办理了银行卡，助力其及时接收医疗补助，展现了金融机构在严格执行流程之外的服务温度。

当天中午，正值网点轮值休息，李女士焦急地走进建行龙信支行求助。她表示，其母亲年逾九旬、长期卧床，急需办理银行卡用于接收医疗补助，但因无法亲临网点，此前已问询多家银行均未能办理。

了解情况后，正在午间用餐的工作人员当即放下餐盒，网点主管迅速启动应急上门服务程序。10分钟内，两位工作人员便准备好移动设备，前往老人家中。在老人床前，他们俯身细致沟通，单膝跪地调试设备，耐心协助老人完成身份核对、签字确认等手续。历时约40分钟，银行卡顺利开立。李女士连声道谢，感激之情溢于言表。临行前，工作人员还留下了服务联系卡，承诺将持续提供必要帮助。

此次服务正值午间轮值时段，但“轮值不停业，服务不打烊”成为该支行的真实写照。建行龙信支行通过主动延伸服务场景，积极回应特殊客户群体的迫切需求，以实际行动践行“以客户为中心”的服务理念，让金融关怀真正走进生活、温暖人心。（芳菲 谷倩 王雅楠）



欢迎您发短信或拨打

18635299919

生活中，您不可避免地会到银行、保险公司、证券公司等金融机构办理业务。那么，您是满意而归？还是扫兴而去？如果您在金融机构中办理业务时遭遇侵权，或涉及服务缺陷，或落入误导陷阱，或碰到霸王条款等情况，都可以向本刊反映。亦或，您对这些金融单位有什么意见或建议，也请您告诉我们。我们将会扬行业之正气，砭行业之时弊，将您的声音传递给相关单位和部门，并诉诸报端……

您可以发短信或打电话至18635299919，也可将邮件发至dtrbjj-zk1@163.com。