社保基金入市投资 要设问责制

因无投资运营 过去15年养老金5000亿收益被通胀吞噬

“如果在资本市场体制机制没有完全理顺,缺乏公平性、投资者保护不周的情况下,轻易地把社保资金赶到资本市场,尤其是股市,那养老钱就‘看不住’了。”中国人民大学民商法研究所所长刘俊海指出,要明确社保资金入市的条件和程序,明确各方的义务和责任,要设立问责机制,如果由于违反法律规定导致社保资金亏损贬值的,应当对相关责任人终身问责。

“养老金、社保基金从长远看要入市,但现在入市要慎重,投资股市不一定能赚钱。”刘俊海认为。

与其他国家相比,我国老龄化具有两个显著特点:一是基数大、速度快。二是底子薄、负担重。与发达国家不同,我国的老龄化在人均国民收入较低的情况下出现。因此如何填补养老金缺口,如何实现社保资金的保值增值直接关系到百姓老有所养之大计。

社保基金作为老百姓的“养命钱”,比银行的钱和财政的钱应该具有更好、更严密、更完善的管理体制。”武汉科技大学金融研究所所长董登新指出,我国很多领域资金的管理效率都比较低下,而且存在很大的漏洞和风险。作为社会保障基金,这样一批庞大的长期积累的钱,需要我们更加重视其安全性管理、风险管理和投资绩效的管理,社保基金要入市投资,一定要建立起有效的问责制。

董登新认为,我国的养老金一方面存在着被通货膨胀侵蚀的风险,另外一方面需要通过入市来实现保值增值。如何抵御通货膨胀风险并防范入市投资的风险,无疑是老百姓担忧和质疑的问题。

他认为,由于股市的低迷,确实给养老金入市带来很大的威胁,但养老金作为一个庞大的基金在投资风格和投资风险管理方面通过制度层面的完善是可以降低养老金投资风险的,一是在入市投资方面,要把安全放在首位;二是通过对社保基金的托管方的监督和约束,从而确保其托管基金获得较好的投资绩效。

据西北大学公共管理学院副教授、社科院社会保障实验室专家张盈华测算,如果按照2001年以后全国社保基金投资收益计算,在此之前的投资收益按照一年期存款利率计算,从1997年至2012年,个人账户养老金投资可以得到超过5000亿元的收益。上述收益分摊到每个参保满15年、今年60岁退休的人身上,个人账户养老金余额可以提高1/3。

不过,实际情况是过去的15年内,中央没有对个人账户基金出台任何实质性的投资运营办法,上海社保案后,地方更是对个人养老金投资避而远之。大量结余养老金存在银行活期账户上,被通胀吞噬。 **(鲁综)**

齐鲁财金 齐鲁晚报 做有态度 有温度的财金报道
服务热线 0531 85196318 85196145
邮箱:qlcaijin@163.com

服务中小企业又添新渠道

省担保行业协会非融资性担保分会近日成立

本报讯(记者 周爱宝 通讯员 郭淑红)在山东省中小企业局的指导帮助下,7月5日,山东省担保行业协会非融资性担保分会成立大会在济南召开。会议选举山东省再担保集团有限公司董事长安郁杰作为首届非融资性担保分会会长,聘请山东省住房和城乡建设厅副厅长李兴军为特邀顾问。

近年来,随着我省中小企业信用担保体系不断完善和发展,担保机构业务范围、服务领域不断扩大,在为中小企业做好融资性贷款担保的同时,也逐步发展了诉讼保全担保、工程履约担保、投标担保、政府采购担保等若干非融资性担保类业务品种,扩大了担保服务领域,缓解了担保机构单一融资担保风险,开始成为为中小企业解困、增信的重要手段之一。

从目前情况来看,我省的非融资性担保业务尽管起步较早,发展较快,但在行业规范化、行业自律性、行业信息交流等方面还存在很多不足,在为中小企业提供非融资性担保服务方面还有很大潜力尚待发掘,可以说非融资担保行业任重道远。

安郁杰在会上指出,这次,省担保行业协会成立非融资性担保分会,就是要充分发挥桥梁和纽带作用,协调政府及有关部门,反映会员诉求,积极开展并规范非融资性担保行为、提高业务创新能力、加强人才培养、促进交流合作、维护合法权益等活动,促使我省担保机构能够多渠道、多层次更好地服务中小企业。

新华保险品牌价值188亿元 稳居中国百强品牌

2013年6月26日,世界品牌实验室(World Brand Lab)发布了2013年(第十届)《中国500最具价值品牌》排行榜。新华保险以187.95亿元品牌价值位居榜单第93名,比去年成绩上升5名,继续稳居前100强。

2012年,国内寿险行业发展整体面临诸多挑战,新华保险选择坚定落实“以客户为中心”的战略,在行业内率先开启转型之路,深入贯彻以“价值”为核心的均衡发展路径,去年全年新华保险实现保险业务收入人民币977.19亿元,总资产规模达到4936.93亿元,行业地位持续巩固。2013年是公司转型的关键一年,新华保险启动了包括客户全生命周期的服务体系建设等在内的八大体系建设,强化内部管理,加强对营销一线的支持和服务,从而进一步提升效率、提升价值。

自2004年世界品牌实验室发布第一届《中国500最具价值品牌》以来,新华保险已连续多年入选。十年间品牌价值提升12倍,排名前进232位。

(鲁轩)

基金看台

钱荒诱基金抄底 新债基迎建仓良机

易方达纯债1年定期开基今起发行

新发行的债基迎来建仓良机。受6月底“钱荒”影响,债券收益率到达年内高点,安全边际明显,多家基金公司纷纷瞄准此建仓良机,加快发行新债基。7月8日又一只债券基金——易方达纯债1年定期开放基金火线发行,意欲抢占抄底时机。

据了解,易方达纯债1年定期开放基金将主要投资于固定收益类资产,投资比例不低于基金资产净值的80%,每个封闭运作期为1年,每季度定期开放一次。拟任基金经理胡剑具备多年债券市场投资研究经验,过往业绩优异,其管理的易方达稳健收益债券基金最新获得2013年金牛基金奖,截至2012年底是同类型基金三年期和五年期的第一名,这让新的纯债定期开放基金更令人期待。

易方达纯债1年定期开放基金拟任基金经理胡剑分析,近期出现的银行间资金面骤然收紧根源在于央行的货币政策,但目前银行间的资金价格已经逐步影响到实体经济,各地票据贴现利率大幅攀升,若资金价格持续高位运行经济将受到严重的负面冲击,因此如此紧张的资金面应不可持续。从宏观基本面来看,当前经济疲弱,经济增长速度不断低于市场预期,物价上涨压力不大,PPI已经持续多月为负,这样的经济基本面整体上仍有利于债市投资。

财情播报

上投摩根天颐年丰基金 养老投资稳定回报至上

6月沪指大跌近14%,创近4年最大单月跌幅。正在发行的上投摩根天颐年丰基金备受青睐,其以“一年期定存(税后)+1%”为业绩基准,年度分红目标通常超一年期定存,且分红款自动到账。拟任基金经理赵峰介绍,该基金将发挥灵活配置优势,兼顾养老资金的安全和收益。

国海富兰克林深化价值 彰显“专家”投资优势

近期散户饱受煎熬,投资将进入“专家时代”。截至6月24日,作为重要“专家”代表的国海富兰克林深化价值基金值自2008年成立以来收益率近60%,同期沪指跌近25%。基金经理张晓东执掌该基金5年来,不仅凭其个股挖掘能力强,而且重视风控,使其震荡市中稳健抗跌。

景顺长城王鹏辉 投资抗跌性凸显

6月,沪综指跌幅13.97%。基金经理王鹏辉执掌的景顺长城内需增长、内需贰号两基金仅跌3.19%、3.34%,抗跌明显,上半年两基金收益率分别为32.43%、32.25%,均居所有开基前十。王鹏辉将执掌的景顺长城策略精选混合基金正在全国代销渠道发行。

国海富兰克林规模排名 旗下基金全线跑赢大盘

截至6月末,国海富兰克林旗下偏股基金全线跑赢大盘。其中,弹性市值股票基金份额累计净值逾2.5元。2012年度,公司股票投资主动管理能力名列全行业前十位。在业绩推动下,公司偏股基金资产管理规模为154.3亿,在72家基金公司中排名第39,较一季度前进了2名。

七月首周沪指收红 整体走势仍不乐观

经历了前期的持续下跌之后,上周A股呈现企稳态势,上证综指再度收复2000点,全周上涨1.4%。尽管形势有所好转,但市场信心并未明显恢复,股市未来走势仍不够乐观。

近期A股的下跌多受金融和地产板块等权重股拖累,创业板和中小板股票一直逆市上涨。上周,这一态势发生变化,创业板指数在周中创出历史新高后回落,最后一个交易日更是下跌2.82%。市场分析认为,这或许意味着创业板的炒作告一段落,但整体股市走势仍然难有起色。

截至周五收盘,上证综指报2007.20点,涨1.10点,涨幅为0.05%;深证成指报7856.59点,涨52.48点,涨幅为0.67%。沪深合计成交1695亿元。

盘点上周最受市场关注的几个热点,国债期货当属之一。证监会新闻发言人确认,已经批准中国金融期货交易所上市国债期货,并表态说国债期货上市不会改变股市基本走势,亦不会对整个市场的资金面构成大的影响。

(新华社)

财富航母 尊贵启航

“泰康财富尊赢保险计划”荣耀上市

在全球资本市场变化莫测、中国经济结构调整的大背景下,如何能通过稳健、高效、自由的投资渠道来完成个人财富的安全增值,实现退休生活的尊严体面成为民众关心的话题和关注的焦点。

近期,一款创新性、全能型保险产品——“泰康财富尊赢保险计划”(以下简称“财富尊赢”)荣耀上市,该产品可从不同层面满足客户对财富增值、养老规划、子女教育、资产传承和人身保障等方面的需求,规划完美尊贵人生。

生存保险金快速领 持续保险金保证领

“快速领”是指客户投保财富尊赢后,从合同生效第二年开始即可领取生存类保险金;“保证领”是指如果被保险人生存,且符合条件,在交费期内每年可领取持续保险金;每五年领取特别保险金;在60周岁之前每年生存金领取额为保险金额的10%,60周岁至105周岁为保险金额的20%。如果被保险人在79周岁之前身故,则可以领取到4倍保险金额扣除已领取的生存保险金。

年金分红高给付 加速财富增值

财富尊赢为客户提供“万能账户”和“分红账户”两种财富增值账户。该产品除生存金自动进入万能账户,为客户复利计息外,产品分红也默认直接进入万能账户,进一步加快资金增值速度,提升产品收益,让客户更全面地分享公司投资经营成果。泰康人寿投资经营优势明显,综合投资收益率连续十年在业界享有良好口碑。泰康人寿于2008年及2010年向所有分红险客户派发了特别红利,而自2001年在国内率先推出分红型保险产品以来,已逾1000万分红险客户分享了公司的投资硕果。

功能更全面 保障更贴心

保险的核心功能是保障,财富尊赢提供了投保人意外身故豁免或意外高残豁免保险费功能,同时该产品可附加定期寿险和重大疾病保险,做到理财、养老、保障全方位呵护。因此,财富尊赢为客户家庭规划的是孩子成才的教育金、青年创业的赞助金、美满婚姻的婚嫁金、幸福生活休闲金、尊严体面养老金及财富三代传承金。这样,既能保证财富稳妥传给孩子,又能让资金变成一生源源不断的现金流,且能避免资金被无计划地挥霍,契合了民众对财富传承的最大需求。

直接对接泰康养老社区 富足而退安享晚年

客户如果购买泰康财富尊赢产品达到相关规定的标准金额,可获得《泰康人寿保险客户入住养老社区确认函(自选计划版)》,该“确认函”为客户提供泰康养老社区入住权及用保险金支付养老社区费用的途径。财富尊赢和养老社区创造性结合在一起,为客户提供涵盖养老财务规划与养老生活安排的一揽子解决方案。泰康创建养老社区打造“终身养老、高端医疗、卓越理财、终极关怀”四位一体的新型商业模式,为客户提供“从摇篮到天堂”持续一生的全方位金融保险服务,让老年人享有快乐优雅有尊严的幸福老年生活。

(财金记者 王小平)

影响市场的关键 将由资金面回归基本面

万家基金微专栏 “股票理财”篇21

7月开始,银行间市场的利率水平已经逐步下降,回归常态,钱荒得到进一步缓解,未来影响市场的关键将由资金面重新回到经济与企业盈利等基本面因素上。6月的钱荒反映出央行清理影子银行的态度坚决,表明了本届新政府的改革和转型决心,逼迫商业银行收缩表外业务,降低地方杠杆,改善存量资金配置结构。接下来,应该会看到政府出台各种优惠政策,保证实体经济的某些行业可以得到更多的资金,比如,如果哪些银行率先收缩理财、服务三农和小微企业,或许就更能拿到央行的相关优惠。

在流动性冲击过去之后,投资者需要进一步认识“宏观稳住、微观放活和社会托底”的意思。由此看来,宏观政策将以稳为主,如果失业情况未出现明显恶化,没有爆发系统性和区域性的金融风险,政策将不会有所改变,经济将沿着自身的途径开始缓慢下滑。周期股将继续趋势性下降。而与以往不同的是,新的经济驱动力将在未来的1-2年逐步显现。7月经济将依旧保持疲弱的态势,但是流动性紧张的情况将有所缓解,市场存在小幅反弹的可能,但反弹的参与价值不大,机会的捕捉仍在于个股精选的能力。

万家精选股票型基金经理 吴印

下一期:调整过后继续在新兴产业精选个股

•2012年A类货基业绩冠军 •09,10,11年三届评联“金牛奖”
万家货币
您的现金理财工具
网上直销支持T+0快速取现
基金代码:519508 客服热线:400-888-0800