

投资者更关注两会后经济政策动向

# 贺强本周日赴济解读经济走势



中共中央政治局常委、国务院总理李克强6日上午参加山东代表团审议。李克强充分肯定了山东经济社会发展取得的成绩,并指出,山东发展好了,既可以形成新的增长极,还可以带动内地发展。要完善区域发展战略,把这篇大文章做下去。

自去年山东金融改革以来,山东经济领域的动向便广受关注,从区域金融中心的建设到青岛财富管理金融综合改革试验区获批等一系列动作,都预示着这片土地正在进入新的历史发展阶段。为了让更多的老百姓能够尽快了解两会之后的政策动向,提早布局投资方向,本

报精心策划,联合了清华大学、中央财大、中国金融在线集团、金融界、证金贵金属、招商银行济南分行等机构,准备筹办了今年首场报告会——2014年上半年投资策略报告会。报告会特别邀请了中央财经大学金融学院教授、博导,证券期货研究所所长、原北京市政府参事贺强教授

和清华大学五道口金融学院互联网金融实验室研究员何剑波教授,他们将为您带来最权威、新鲜的政策解读及上半年投资策略分析。

本次活动通告自上周四刊发以来,目前已经接到预约电话300余个,这里面有从事金融行业的从业者,也有一些投资人,甚者省内一些地市的金融工作办公室也打来电话预约座位,显示出了极高的市场关注度。张先生是历下区退休干部,对国家政策走向一直较为关注,他表示:“新一届政府非常有魄力,做了很多顺应民意的好事、实事,近一年,我们能看出国内非常多的变化,经济改革事关民生,我们也第一时间了解未来国内经济的走势以及未来可以重点投资的领域,我相信这对我们未来的投资理财很有帮助!”

(财金记者 胡景波)

时间:2014-3-16下午13:30  
地点:舜耕山庄舜耕会堂  
预约取票电话:0531-85196318  
(此次活动部分门票赠送相关银行等机构,余量不多,需预约取票)  
预约取票地点:万达广场写字楼C座9楼证金贵金属  
服务热线:0531-55700300/0301

贺强 中央财经大学金融学院教授,博导,证券期货研究所所长,全国政协委员,全国政协经济委员会委员,原北京市政府参事,中国金融学会理事,中国投资协会理事,中国期货业协会顾问,中国经济社会理事会理事,国家政府津贴获得者。

何剑波 清华大学五道口金融学院互联网金融实验室总监,家财网总经理。

目前担任清华控股旗下公司爱尚财富(家财网)总经理,清华大学五道口金融学院“财富大讲堂”组织者。

## 无牌“雪野” 狂野融资 资金投向涉嫌违规

近日,本报接到读者咨询电话,一家名为雪野基金的投资公司正在销售起点为10万元的理财产品,年收益很高,不知道安全程度如何?记者经过多方了解发现,关于雪野信托投资涉嫌违规的报道已被《中国证券报》率先报道,如果读者当中有人投资了该公司的产品,应当尽快联系该公司做相关处理。

通航1号发行有蹊跷 “雪野信托”无证经营

2月28日,深圳市市场监督管理局发布一则通知,称33家名称中带有“信托”二字的公司,实际上并没有获得《金融从业经营许可证》,要求这些“信托”在3月7日之前,要么办理《金融许可证》,要么变更名称和经营范围登记。而33家“无牌”信托名单中,赫然出现了“深圳雪野信托有限公司”(简称“雪野信托”)。

从媒体报道资料来看,雪野基金的产品推荐资料统称为“通航1号”,从推介材料来看毫无瑕疵,完全按照信托产品的推荐书模式,普通人很难看出蹊跷。通航1号的资料显示,信托资金用于向中国雪野通用航空控股集团(简称“雪野集团”)发放信托贷款,雪野集团将融资金2亿元用于子公司山东雪野通用飞机交易中心,预计购买100架各种机型;2亿元用于山东雪野天翼股份有限公司和山东雪野直升机组装机维修有限公司;2亿元用于山东齐翔通用航空有限公司,航空产业园的建设、支付工程款、采购原材料、采购设备等。

“雪野信托”为“雪野集团”募资?这不禁让人怀疑,二者是否有关联关系。根据《信托公司集合资金信托计划管理办法》第二十七条规定,信托公司管理信托计划,不得将信托资金直接或间接运用于信托公司的股东及其关联人。信托资金全部来源于股东或其关联人的除外。

深圳市市场监督管理局的信息显示,雪野信托有两名股东:其一是刘茹萍,另一名为“山东雪野直升机组装维修有限公司”;而雪野集团的官网显示,山东雪野直升机组装维修有限公司为雪野集团的6家控股子公司之一。很明显,通航1号是集合信托计划,而且正在向社会募资,资金来源不是全部来源于山东雪野直升机组装维修有限公司和雪野集团。

疑为股东融资 基本户募资可随时提现

记者进一步发现,雪野集团还成立另外的融资公司,为通航1号募集产品。除了雪野信托,还有“深圳金雪野股权投资基金管理有限公司”(简称“金雪野基金”),“深圳雪野股权投资基金合伙企业(有限合伙)”(简称“雪野股权基金”)。可以说,PE、第三方理财、信托等各类金融机构,雪野集团都已占全。其中,金雪野基金的法定代表人是雪野信托的股东之一,而雪野PE的股东之一是“山东雪野直升机组装维修有限公司”。

其中,金雪野信托似乎也在销售通航1号。在赶集网上,甚至可以搜到,注册名为“雪野基金”的商家,销售名为“通用航空一号基金”的产品,定投项目为“山东雪野直升机组装维修有限公司相关项目”,受托机构为“深圳金雪野股权投资基金管理有限公司”,单此处的募集规模为2亿人民币,分四期募集,一期5000万元人民币。

深圳一家第三方理财机构分析认为,新成立的雪野信托有极大的嫌疑,就是在为其股东雪野集团融资,而雪野集团的融资或许出现了问题。

对此事件进展情况,本报将持续进行关注。(本综)

## 光大银行“阳光理财”问鼎年度理财排行榜榜首

近日,普益财富发布2013年度银行理财能力排名报告(以下简称报告),光大银行以优秀的各单项表现在97家商业银行中排名第一,荣获2013年度“普益标准·银行理财能力排名”综合理财能力榜首。

值得一提的是,光大银行在本年度的分类指标测度中,因在风险控制措施、收益实现能力、收益稳定性等方面均表现优异,风险控制能力位居第一位。

据悉,该行理财产品信息披露涵盖从发行、成立、存续到兑付等完整的生命周期,如在发行期内按要求披露销售文本



关注方法:打开微信,点击“魔法棒”,选择“扫一扫”,点击关注,即可添加。

和宣传文件,在存续期内按季度披露产品运作和持仓情况,发生重大事项及时进行相关信息披露。在普益财富的理财季度评价报告中,该行已连续多次位列理财风险管理第一名。

报告显示,2013年度,我国银行理财产品的发行继续保持高速增长,发行数量为56827款,发行规模约为56.43万亿元,较上年度增长85.87%。从发行主体类型来看,股份制银行仍然是产品发行主力。

一直致力于理财创新的光大银行,不仅是国内第一家推出理财产品的银行,持续推出了一批业绩优异的明星投资产品,而且不改扎实服务实体经济的初衷,始终坚持以实体经济为主要投向,除因流动性管理需要的资金,全部通过债券、理财直接融资工具和其他投资

工具直接投向实体经济,涵盖交通、能源、建筑等多个涉及国计民生的重要领域和部门。

自2004年初发行理财产品的这十年来,光大银行累计发行理财产品超过5万亿元。凭借持续的自主创新能力,不断书写历史,创造第一,树立了阳光理财这一品牌。阳光理财填补了国内收益风险相对低、收益相对高的投资谱系,让老百姓通过理财产品享受到了实实在在的投资回报。2013年光大银行阳光理财为投资者实现了较2012年大幅增加的收益。

光大银行不断加大研发投入力量的支持和投入,在产品设计中,逐步融入债券集合交易、直接融资渠道扩展等概念与趋势,并直接连通投资与融资,创造了国内第一款债券投资理财产品、第一款私募基金宝理财产品等多

个国内第一。

另一方面,该行持续推进理财向组合化、基金化的资产管理业务转型,特别在利率市场化进程加速背景下,加快理财向资产管理转型的步伐,成为净值型、开放式理财产品——“理财管理计划”的首批试点银行。

回顾理财业务10年的发展,光大银行走过了一条扎根于实体经济的锐意创新之路;十年来,光大银行坚持创新,满怀责任接受客户的财产托付与信任,持续加强自身投研能力建设,以专业与诚信,通过对资金的有效配置,持续为客户进行创造价值,为实体经济提供服务。



## 债市回暖 28只债基2月涨超3%

今年以来,债券市场开始回暖,银河证券3月3日发布数据显示,截至2月28日,债券基金今年以来的平均收益为1.59%。其中2月份债券基金业绩触底反弹,各细分类别债券基金均取得了较好的单月业绩。具体来看,在381只债券基金中(剔除分级子基金),2月份,有28只债券基金月度净值增长率超过3%,120只基金月度净值增长率超过2%。

从基金公司的整体表现来看,华商、工银、南方系等基金公司月度业绩表现较好。统计数据显示,华商基金旗下4只债基中,3只基金今年前两个月平均收益超过4%。Wind资讯数据显示,截至2月26日,工银双利债券A、B过去三年分别取得20.08%、18.51%的净值增长率,夺得同类冠军宝座,其过去一年、过去两年业绩均位居同类前十。海通证券数据显示,在

去年规模前十的基金公司中,工银瑞信固定收益类基金绝对收益位居榜首。

华商双债丰利基金经理梁伟泓表示,债券基金自去年6月开始调整,调整时间长达8个月,特别是从去年10月20日至今年1月20日长达三个月的时间均处于单边下挫行情,普通债基平均跌幅高达4.3%。此轮回暖反弹之后,目前的指数点位与去年6月底的水平相当。经历了1月中

下旬的连续调整后,近期国内债券市场上演一波“小阳春”行情,一定程度上增强了市场做多情绪,投资者可关注债券基金的投资机会。

对于后市的投资策略,工银双利债券基金经理欧阳凯指出,在控制信用风险的前提下,通过积极的大类资产配置策略获取可持续的稳定回报,信用债配置主要以高等级债券为主。(袁峰)

## 华夏银行推出“国际游学”客户沙龙

本周六特邀北京新东方总部名师展示海外游学魅力

3月15日(本周六)上午,华夏银行济南分行联合新东方推出“国际游学高端客户沙龙”专场活动,特邀北京新东方总部名师为您展示海外游学的魅力。或许您已迫不及待,或许您正有所思,立刻行动吧,精彩活动即将为您启幕。

华夏银行济南分行一直致力于为财富及私人银行高端人士提供全方位的银行服务和财富管理规划,通过财富论坛、企业家沙龙、留学移民、马术、玉石鉴赏等特色高端活动,搭建资源互动

平台。此次国际游学高端客户沙龙,是华夏银行济南分行的系列活动之一,与新东方强强联手,为您共同开启国际游学新篇章。

俗话说:“读万卷书,行万里路”。读书是为了更好地行路,行路是为了进一步读书,两者相辅相成。而游学则是把两者结合起来的最好的途径——在“游”中“学”,在“学”中“游”。当我们苦于找不到度假的理想方式,当我们已经欣赏过祖国的大好风景,当我们对出国留学还未完全作好准备,海外游学无疑是一个既能旅游观光又

能锻炼学习的好机会。

参加新东方国际游学的同学或入住当地居民家中,或入住国际学生公寓,在纯英语环境下学习英语,了解国外生活环境,有助于快速提高英语水平。学习之外,学子们还将游览世界各地名胜景点,欣赏美丽风光。当然更重要的是可以与国际著名学府亲密接触,了解学校招生政策,获取第一手留学信息。而且,学生通过游学,建立良好的签证记录,为将来顺利获得留学签证奠定基础。

如果你有一个留学梦,如果你想提高英语,如果你钟情名校,如果你想感受国外人的生活,如果你想交朋友,如果你想丰富生活,如果你“enjoy myself”,那就来吧!我们等你!  
活动时间:3月15日9:00—11:00  
报名方式:电话预约(华夏银行白金卡、钻石卡客户优先!)

高端沙龙,名额有限,仅接受预约,欲报从速!  
贵宾预约专线:82035330  
82035022  
82035376