

本报齐鲁财金大讲堂2014首场报告会为读者解读最新经济政策

# 上半年如何投资 听听专家咋说



上周末本报刊发了即将举办2014年首场投资策略报告会的消息,消息一经推出就引起了本报读者的强烈关注,截至本报发稿时,已有百余名投资者来预约了座位。2013年,国内经济形势整体下调,但是市场上却涌现出了很多投资公司和财富管理公司,这让很多投资者表示难以理解。在这样的大环境下,本报从去年开始系统关注了基金、私募、信托等投资形式,收到了读者广泛的欢迎。此次结合两会召开,齐鲁财金大讲堂再次启幕,将为本报读者提供一场思想盛宴。

3月5日,十二届全国人大二次会议开幕,国务院政府工作报告一经推出,引起了全社会的广泛关注,被网友评价为“语言接地气,报告很给力”,报告提出了深化改革、加快开放,改善民生等重点内容。

在经济领域,总理着重强调了政府和市场的关系、金融体制改革、城镇化等相关内容,向改革要红利是此次政府工作报告的重心。两个小时的报告,让百姓感觉语言虽平实,但却很有感染力,有专家解读:“这是新一届领导人向全民参与改革的邀请!”

那么两会之后,如何从六大经济指标中解读今年的经济走向?GDP增速不变释放了怎样的信号?深化和开放之间存在哪些具体投资机会?考虑到老百姓具体关心的一些问题,本报精心策划,提前筹办了今年首场报告会——2014年上半年投资策略报告会。针对政府工作报告,本报联合了清华大学、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,特别邀请了中央财经大学

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,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。

## 解读重点之一:现代市场体系将如何完善

总理报告中提到了“放开市场这只看不见的手,用好政府这只看得见的手”。我国实行的是政府管制下的市场经济,在这种经济增长方式之下,包括利率、市场资源都无法真实反映市场需求。未来,政府和市场的关系将如何处理,是此次讲座的亮点之一。

## 解读重点之二:中国经济如何面对内外形势变化

过去一年,面对经济下行较大的压力,中央坚持稳中求进的工作总基调,全年经济增长7.7%,为今年经济平稳健康发展打下了较好基础。有专家认为,面对内外风险和挑战,要积极化解但不必恐慌,总体来看,今年中国经济外需可能

好转,内需基本可以保持稳定,而改革可能会激发新的活力。

## 解读重点之三:深化、开放带来哪些投资机会

国家政策的变动与我们普通百姓的生活、投资息息相关。两会之后,政府将推进金融、教育、文化、医疗等服务业领域有序开放。同时扩大内陆沿边开放。抓住全球产业重新布局机遇,推动内陆贸易、投资、技术创新协调发展。同时支持内陆城市增开国际客货运航线,发展多式联运,形成横贯东中西、联结南北方对外经济走廊。这些又将会对我们的投资产生那些影响呢?此次报告会均有涉足。

(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

## >> 专家介绍

**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,中国期货协会顾问,中国经济社会理事会理事,国家政府津贴获得者。发表研究论文近五百篇,出版专著及主编教材三十余部,主持国家级与省市级课题11个。

**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。

长期从事金融产品的分析和研究工作,曾承担国家“211”重点工程项目——经济研究平台的建设,主导过国内综合理财产品数据库的设计和开发工作,对国内理财产品市场的研究颇深。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。

## 指尖理财一键通

### 闲钱生钱更省心

目前国内移动手机用户已超10亿,当前越来越多的用户开始依赖手机,指尖理财也日益成为新风尚。类似嘉实活期乐这种理财方式,用户多是积蓄不多、网龄较长、乐于尝试新鲜事物的青中年人。理财专家认为,被视为活期储蓄最佳替代品的货币基金年收益十倍于银行活期存款,且1元可购,在互联网金融浪潮下,嘉实活期乐凭借在收益性、安全性、功能性、便利性以及稳定性等方面的五大相对优势,赢得更多用户称赞。

随着人们生活节奏的加快和工作压力的不断增大,理财、工作和生活之间的关系,有时候变成了相互倾轧,想理财赚钱,又不想花费太多时间和精力,这已成为“懒人”投资者最纠结的想法。如用户手机下载嘉实活期乐后完成开户,即可实现在手机上随时随地购买嘉实货币基金。坐享嘉实货币基金“秒杀活期,赶超定存”的收益(2013年收益超越活期储蓄十余倍),支持7\*24小时快速取现,资金快至1秒到账。

通过嘉实“活期乐”投资者无需去银行排队,无需电脑网线,就能随时随地实现嘉实货币基金的购买,而其“定制”功能更是成为懒人理财利器。其中,余额理财功能适合收入不固定的投资者,只需一次设定预留花销金额,系统会自动把剩余的钱存入购买货币基金;定期存入功能则推荐给拿固定工资的人群,只要设定一个固定存入金额,“活期乐”会每月自动将这部分需要理财的钱转换成货币基金。

事实上,无论是余额理财还是定期存入功能,投资者都能享受到嘉实货币基金可媲美活期的流动性和远高于活期利率的稳健收益。wind数据显示,截至3月6日,嘉实货币基金A七日年化收益率已经高达5.31%,是活期存款利率十倍之多,甚至高于一年期定存利率。

## 山东人保万名员工

### 走基层送服务

由人保财险、人保健康险和人保寿险三家中国人保旗下驻鲁机构联合开展的万名员工“访客户 问需求 送服务”活动于日前正式启动。

自觉的群众路线教育实践活动开展以来,山东人保系统各级机构本着为经济社会发展和广大人民群众提供更加全面、更高质量保险金融服务的宗旨,在保险职能发挥方面积极开展工作。据了解,本次活动从2014年2月底开始,到2014年6月底结束,活动期间,山东人保各级机构将组织人员深入基层,进入客户家中,与客户开展“面对面”沟通与交流,听取客户意见,深入了解客户综合保险需求,为客户提供产险、寿险、健康险等一揽子综合保险服务,提升山东人保综合保险服务能力。

(通讯员 尚斌)

# 新华保险1月保费同比增长130%

日前,记者从新华人寿保险公司了解到,该公司今年1月保费收入共计273.79亿元,相当于2013全年保费的26%,同比增长130%,涨幅居四大上市险企之首。查阅新华人寿保险公司的业务统计报表,可以看到,即使在1月31日大年初一,新华保险的保费仍在持续走高。这意味着,在全国沉浸于春节的欢乐氛围之时,新华保险并没有给自己“放假”。读者不禁会问:“没有人上班,怎么承保?”

说到新华保险开门红保费持续增长的秘密,不得不提由其系统开发,并在全国推广使用的“E保通”展业工具。由于E保通运用3G技术,集合准客户建立、保险建议书制作、在线投保、数据查询等多功能模块,仅

需10分钟即可完成投保录入、转账收费、核保签单等承保全流程,不仅使客户在投保、交费、承保、查询等诸多环节节省了时间和交通成本,也大大增强了业务员进行保险销售的专业性、清晰性、便捷性,因此被众多业务员称为“展业神器”。

事实上,由于E保通规范了业务员销售流程和展业内容,客户可以更清晰、准确地了解自己的权益,同时避免了被销售误导的风险。在北京的客户张先生说:“业务员每次带的产品资料、计划书等大包小包一堆,经常让人看得眼花缭乱,而且如果需要调整保额,打印好的计划书就没用了。但E保通就比较灵活,什么资料一搜就有,在里面输入年龄、保额,交费、

权益直接就计算出来了!”

E保通还可随时将投保数据发回新华保险中心数据库,不但保证了数据的一致性和准确性,同时提高了数据收集、整理、分析的效率,更密切响应了市场与客户需求的细微变化。新华保险根据E保通使用体验,实时更新与丰富培训内容,通过高科技手段培训销售与服务团队,使业务员的销售能力进一步提高。

此外,新华保险持续在E保通上进行技术创新,丰富保全功能和理赔功能。目前,“E保通-保全功能”提供保单查询、保单操作、轨迹查询、在线帮助四大类共十五项服务,自2013年12月上线之后,先后由内蒙古、新疆、上海、天津共2300余名业务

员测试使用,已成功操作保全交易数量2600多件。“E保通-理赔功能”更加成熟,可提供理赔调查、移动签收、理赔慰问等多项服务,自2011年上线以来,已累计完成查勘任务8万多件。

“小应用,大本领”!我们随机选择了几位使用过E保通的业务员,他们都对这种“展业神器”竖起了大拇指。

根据粗略测算,2013年全年,E保通累计承保保单约20万件,承保保费超过10亿元。随着E保通2.0版本于年前升级换代,以及业务员的逐渐认可,这一速度在2014年不断刷新。内部数据显示,截至2月27日,新华保险仅“开门红”期间E保通实际承保已超过11万件。

(财金记者 薛志涛)

## 全国政协委员、中国民生银行董事长董文标两会提案聚焦金融热点

# 互联网金融应设准入门槛

互联网金融迅猛发展,行业规范相对滞后造成这个行业乱象丛生;小微企业依然存在融资难,商业银行服务小微缺乏相应的政策支持。针对当前经济发展中的金融热点难点问题,全国政协委员、中国民生银行董事长董文标四份提案积极建言献策。

## 建议网上货币基金缴纳存款准备金

自2011年5月我国首批27家互联网企业获得央行发布的第三方支付牌照以来,互联网金融以其开放的平台、尊重客户体验、低交易费用、交互式营销等先天性的优势迅猛发展,目前全国共有220多家企业获得支付牌照。但作为新生事物,互联网金融客观上存在法律属性定位不明、资金的第三方存管制度缺乏等所导致的监管缺失,给我国金融行业带来了潜在的风险隐患。

对此,全国政协委员、中国民生银行董事长董文标近日在《关于促进互联网金融健康发展的政策建议》提案中指出,互联网企业相比传统金融企业,缺乏健全的风险管理体制及专业人才,因此建议设计互联网金融准入门槛,参照商业银行的准入制度,制定业务准入监管政策,以货币基金为主的网上理财业务要上缴存款及风险

准备金,以风险准备金作保障,同时将风险准备金与所投资协议存款的未支付利息挂钩,以防违约风险的出现。

董文标认为,在目前利率市场化尚未完全实施之际,可以参照商业银行既有标准,对开展小贷业务的网络公司设定贷款利率最高限,同时要求其设立存贷比及风险拨备制度,以保证与银行的公平竞争,维护金融市场秩序。同时,建议将网络融资纳入社会融资总量,要求网络融资平台报送有关数据报表,建立完善的网络融资统计监测指标体系,并严格新业务开展报备和审查制度等,以杜绝不正当关联交易,防止系统性风险的产生。

另外,董文标在提案中建议监管机构加强互联网金融消费者权益保护工作,制订专门的互联网金融消费权益保护办法,对交易过程中的风险分配和责任承担、机构的信息披露、消费者个人信息保护等做出明确规定。他认为,监管机构需要加强信息安全管理,督促小贷公司及参

与金融业务的互联网公司,加强科技系统建设和灾备体系,提高抵御网络攻击的能力,做好投资者敏感信息的保护,提升投资者网上交易安全防护水平。

## 加强对小微金融服务机构政策支持

近两年,中央政府非常重视小微企业“融资难”问题,国务院及银监会等相关部门相继出台了一系列扶持政策,小微企业的融资环境大为改观,取得了良好的经济和社会效益。但是,从小微金融服务机构本身来看,面临服务小微企业的运营成本压力较大、监管环境有待改善和积极性明显下降等问题。为大力促进小微金融可持续发展,对小微金融服务机构出台扶持政策日益迫切。

董文标认为,目前商业银行服务小微客户的运营成本提升压力较大,在当前条件下,仅靠行政手段促进小微贷款的增长难以为继,有必要对商业银行的小微业务在征税上区别对待,用税收减免手段调动商业银行开展小微贷款、小微金融的积极性和主动性。

因此,董文标在《小微金融服务机构政策支持的建议》的提案中表示,对符合条件(如小

微信贷占比达到一定比例以上)的商业银行,减免征收小微企业贷款利息收入的营业税及附加,减征小微业务净收入的所得税,税收减免征收额专门用于建立商业银行内部小微企业风险补偿基金池,对小微企业不良贷款进行核销。

此外,董文标还建议,要进一步推进我国信贷资产证券化。具体建议包括,将资产证券化业务由试点阶段向常规化发展阶段转变,由审批制向核准制乃至注册制转变,实现业务常规化发展。同时修订《公司法》、《证券法》、《商业银行法》、《基金管理条例》等,以资产支持证券作为立法规范的类型,明确证券化交易中特殊目的机构的法律地位、市场准入和退出方式,以及会计处理和税收原则。扩大发起人范围,允许更多的商业银行开展信贷资产证券化,逐步允许金融租赁公司、消费金融公司、财务公司等机构开展信贷资产证券化。

另外,董文标还建议鼓励民营资本控股城市商业银行,推动政府从城商行中退出,彻底切断地方政府对地方银行的行政干预,将城商行改造成真正的民营银行,制定政策鼓励民营企业控股。

(财金记者 王小平)