

# 大资管时代要做好理财规划

齐鲁财金大讲堂

专家观点

应本报邀请,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先生3月16日做客本报齐鲁财金大讲堂,他从投资的微观方面做了关于大资管时代的理财与投资的精彩演讲,为广大投资者带来了一场精彩的思想盛宴。

何剑波指出,近年来随着国内机构与个人财富的迅速积累,中国资产管理行业得以迅猛发展,同时,资产管理行业在扩大投资范围、降低投资门槛,以及减少相关限制等方面,也迎来了新一轮监管放松,使资产管理行业进入进一步的竞争、创新、混

业经营的大资管时代。

那么,大资管时代已经到来,百姓理财又该如何应对呢?何剑波认为,投资者首先要做好家庭财务体检,根据家庭财务状况做好财务规划,包括家庭风险的防范、职业生涯的规划、儿童教育金、养老账户等等。

然后,投资者可以从三个层次构建自己的投资组合,以实现家庭财产的保值增值。一是做好现金管理,通过银行活期存款、余额宝类产品、货币基金、银行七天通知存款等确保资金流动性,在家庭急需用钱时有钱可用;二是选择投资类固定收益产品,像银行理财产品、债券、信托等,虽然不是固定收益,但是风险较小;三是根据自身风险承受能力,将部分资金投向权益类和其他另类投资品,比如股票、商品期货、股指期货、贵金属、外汇等。

何剑波建议投资者重点关注一下贵金属投资。贵金属在中国市场还属于新兴投资品种,但它是全球比较通行的投资方式。目前,以黄金和白银为主体的贵金属投资主要分三种,一种是实物投资,包括金条、金币、银币等;一种是纸黄金、纸白银,想卖可以随时卖,想兑换也可以随时兑换;另外一种则是电子盘交易,就像炒股一样炒黄金。

何剑波表示,贵金属是价值储备非常重要的工具,还能有效提高资产配置效率。在我国,贵金属跟股票、债券、基金等金融资产的相关性很弱,将它放在投资组合里能有效降低风险。他认为,投资贵金属要关注几个方面:一是美元指数的变化。因为黄金白银在国际上都以美元计价,如果美元购买力比较强,黄金价格自然要下跌;二是美元利率的变化,大体上来看金银的价

格和美元利率呈反向的;三是大宗商品的价格,它与黄金价格基本上同步;四是货币政策,相对宽松的货币政策能推动金银价格上涨;五是机构持仓量也对整个黄金走势产生直接影响;六是季节因素,从1975年-2008年期间每个月黄金的涨幅情况来看,9、10月黄金的价格一般都会上涨。

不过,何剑波也提醒投资者:“选择贵金属投资渠道时要选择资产规模较大的公司,并在实际操作过程中注意几个细节:首先看该公司给你提供的软件行情是否与国际市场同步;其次我国禁止代办理财,如果该公司说可以帮你操作黄金白银交易,你心里就要打个问号;最后,如果该公司提供的交易软件经常出现下单失败等状况,你也要注意其中的问题。”

(财金记者 王小平)

## 做一名幸福申报员

人海茫茫 我们在生命的途中遇见/青涩的年纪 带着一颗懵懂的心/我成为了一名国际收支申报员/冰冷的数字 枯燥的数据/内心最初更多的是焦灼彷徨 惶恐不安/那是我们参加工作的第一年……

处在人生最美好的时刻/年轻的我们期待甜蜜/但必须倾注更多的心思/在贸易收支非贸易收支和无偿转让/把居民原则会计原则和计价原则牢记心间/你是否也曾和我一样/偶尔想忙里偷个闲/心中惦记着何时才是我的春天

那时的我们还不懂得/国际收支统计是风向标/金融调控政策与它息息相关/对外经济政策同它一脉相连/国家的对外形象有它才能更威严

可是人年轻的时候啊/总有那么一点浮躁/还记得那一天我报错了数据/严重的失误/愧疚的我哭红了双眼

是你 给我暖心的话语/是你 送我温柔的抚慰/是你 赠我坚持的勇气/我善良的好同事/你的接纳与关爱/满满的都在心田/后来我们渐渐明白/作为一名优秀的申报员/哪怕是面对生死的考验/也得手不忙 眼不乱 心不慌

从此/学习摸索尝试考验/感受精通业务的乐趣/体味勤勉奋进的喜悦/懂得只有耐心细心责任感/才可以无愧百姓的心安

教师的价值在于铸造灵魂/医生的职责在于拯救生命/我想 我们的使命在于把好财富关/人民币的保值 国际收支的平衡/热钱的防范 通胀的防御/我们要专心致志一丝不苟/把最精准最完整的收支信息呈现

统计是神秘的工作/它总能让我用充满好奇的心写下预言/统计更是神圣的工作/它关系着我们泱泱大国的对外形象

它的神秘吸引着我/它的神圣鼓舞着我/我已甘心将我的青春我的人生交付给你/做一名幸福的申报员/为经济的繁荣/为金融的稳定/为人民的安康/做出应有的贡献 (北京银行济南分行 张萌)

## 齐鲁证券助力潍企抢搭新三板“头班车”

日前举行的全国中小企业股份转让系统有限公司(也称“新三板”)首批全国企业集中挂牌仪式上,潍坊市万隆电气等2家企业名列其中,赶上了新三板的“头班车”。其主办券商齐鲁证券也成为新三板推荐企业数量第三的中介公司。

齐鲁证券是第一个在潍坊成立分公司的券商。公司甫一成立,就集证券经纪、投行、固定收益、场外市场、资产管理、金融创新等牌照业务为一体,很快占据了潍坊市

证券业务份额70%以上。截至目前,已完成多家新三板项目的挂牌、签约,另有30余单新三板项目完成了储备,成功运作完成3单齐鲁股权挂牌项目。

据了解,目前齐鲁证券潍坊分公司共有投行人员8人,大部分均拥有财务、法律专业硕士以上学历,且具备至少1—2年的项目经验。每个项目齐鲁证券都要配备一名业务负责人,其至少有2个以上项目的经验;另外还要有至

少一名注册会计师、一名律师、一名行业分析师,这还不包含会计师事务所和律师事务所的人员。齐鲁证券潍坊分公司相关工作人员介绍说:“从尽职调查开始,我们为企业梳理公司历史沿革,帮助企业完成股份制改造、建立完善企业各项内控管理制度、制定融资方案并帮助企业实施,根据企业要求为企业提供特定的财务顾问服务,制作挂牌申报材料直至最终挂牌成功。”

万隆电气就是齐鲁证券潍坊

分公司“服务”出的成功企业之一。“我们感觉就像蜕了层皮一样。”万隆电气参与挂牌申报的财务人员开玩笑说道,“不过,现在感觉公司确实与以前不一样了,做什么事情都有章程,各岗位人员也都明确了自己应该干什么。”不少挂牌公司均表示,在齐鲁证券的帮助下,企业能够相对迅速地建立健全现代企业管理制度,转变成管理规范、规划明确,执行力强的高效公司。(本通)

## 提升服务能力 邮储银行再推新举措

为践行普惠金融理念,更好地让利于民、让惠于民、全力服务百姓民生,中国邮政储蓄银行推出了人民币储蓄协议利率存款产品、鑫鑫向荣B款理财产品、“华商联盟”服务,进一步丰富了业务品种,满足了广大居民的理财和结算需求。

中国邮政储蓄银行新推出的人民币储蓄整存整取协议利率存款新产品,利率在人民银行整存整取同档次基准利率的基础上上浮10%,即三个月利率2.86%,半年期3.08%,一年期3.3%,二年期4.125%,三年期4.675%。人民币协议利率存款产品利率较高、办理方便,丰富了广大城乡居民

的理财方式,满足了客户对收益的需求。

鑫鑫向荣B款理财产品是邮储银行为满足客户的灵活理财需求而推出的,它是一款滚动发售的理财产品,当天购买即日起息,根据客户持有时间适用不同的收益率。持有90天以上收益率即可达到3.3%,持有365天(一年)可达4.4%,同时可根据客户需求随时进行赎回,最快次日到账,提前赎回收益根据客户实际持有时间确定,区别于定期提前支取适用活期利率的情况,可以说鑫鑫向荣B款理财产品是灵活投资、放心理财的最佳选择。

“华商联盟”服务是邮储银行对符合准入条件的资金结算类客户提供个性化优质、优惠、优先转账服务的金融产品。客户凭个人绿卡提出申请,对加盟客户实行资费优惠、提供优先服务。“华商联盟”服务按照标准不同分为“普通华商联盟”服务和“高端华商联盟”服务,其中“高端华商联盟”客户,在邮储银行全渠道(手机银行、网银、柜面、电话银行、商易通、

ATM)行内账户间转账交易免收手续费、商易通渠道跨行付款免收手续费、免挂失手续费、免存款证明费用。

人民币储蓄协议利率存款产品、鑫鑫向荣B款理财产品、“华商联盟”服务立足于满足客户多元化的金融需求,为广大客户提供了更全面、更便捷的金融服务,是中国邮政储蓄银行不断丰富金融产品、提升服务能力的重要体现。



## 三大优势创建优质品牌

# 齐翔航空:展翅高飞的民营航空企业

目前飞行员培训能力的不足与需求的迫切呈现冰火两重天。据有关方面预测,到2015年,我国飞行员缺口将高达1.8万名。而目前我国7所培养学历飞行员的院校每年输出的飞行员总数仅为2000人左右,远远满足不了市场的需求。市场上一度出现飞行员“一人难求”的情形,航空公司开出年薪几十万的招聘政策,仍难招到足够的飞行人才。

其实,你可能不太了解,在济南就有一家实力雄厚的通用航空公司——山东齐翔通用航空有限公司,专门进行飞机托管和飞行员境外培训,而且在多个领域拥有第一的头衔。

### 多项第一成就卓越实力

齐翔航空是济南第一家可以进行飞机托管和飞行员境外培训的通用航空公司;是国内通用航空公司第一个在美国注册跨国公司(AW Sky Aviation Inc)的民营企业;是国内通用航空首家全

资拥有FAA(美国联邦航空管理局)认可的美国航空驾校的企业。

据了解,齐翔航空通用航空有限公司实力强劲,是国内行业内的翘楚。今年1月,齐翔航空与亚太太平洋有限公司签订了引进“麦道500E”的购机合同,在业内引起轰动。此外,该公司还拥有R44型直升机,DA40固定翼飞机、MT0sport、C42轻型运动类旋翼机等不同型号的航空器共18架,并从德国聘请了极富经验的专业教练,组成了专业培训管理团队,用于国内飞行培训训练。“目前,公司发展十分迅速,为了满足发展的需要和客户的需求,下一步我们还要着手引进‘小松鼠’等系列机型。”齐翔航空负责人说,“未来,我们将开拓飞行员国际和国内培训的渠道,打造一支技术一流的飞行团队”。

### 三大优势创建齐翔品牌

据齐翔航空负责人介绍:“我们公司有三大优势,一是地理优

势,二是城市一体化优势,三是济南市场首家通用航空公司的优势”。优越的地理位置,雪野湖给了它发展的强大优势。据了解,雪野湖离莱芜仅有20公里,距济南44公里,东与淄博毗邻,西与泰安接壤,随着济青高速南线2007年底开通,雪野旅游区已经名副其实地进入济南半小时经济圈;济莱城市一体化给齐翔航空的发展带来了契机,从交通一体化到通信网络一体化,这样的契机使齐翔航空的发展空间无限扩大;市场优势,作为济南首家可以进行飞机托管和飞行员境外培训的通用航空公司,齐翔航空有充足的时间去巩固市场地位。

齐翔航空的发展备受瞩目,除了业界的关注,齐翔航空也获得了当地政府的认可,2013年该公司与莱芜雪野政府联手举办了“2013全国直升机锦标赛暨中国国际航空运动器材装备展览会”,在社会上引起巨大反响,得到了业界、政府和当地百姓的一致认可。

### 相关链接:

山东齐翔通用航空有限公司成立于2010年12月16日,是济南市政府、国家民航总局批准成立的甲类通用航空公司,注册资金人民币2000万元,是济南市第一家通用航空公司。

公司可经营项目非常广泛,涉及航空器代管业务、直升机机外载荷飞行、航空探矿、空中游览、私用或商用飞行驾驶执照培训、航空摄影、空中广告、海洋监测、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查、航空护林、飞机播种、空中喷洒植物生长调节剂、防治农林病虫害、防治卫生害虫、航空器销售、直升机引航作业、人工降水、医疗救护、陆上石油服务、海上石油服务、渔业飞行、空中施肥、空中除草、草原灭鼠等。

公司目前拥有R44型直升机、DA40固定翼飞机、MT0sport、C42轻型运动类旋翼机等不同型号的航空器18架,随着公司规模的扩大,业务发展的需要,公司于2014年1月与“麦道500E”的购机合同。



## 你想持续稳定地赚钱吗?

什么行业能持续稳定地赚钱呢?这是吴先生苦苦追寻的一个问题。吴先生以前是做机械配件生意的,前两年这个行业特别火,但从爆发全球金融危机以来,生意越来越不好做。平时特别爱看报纸、网络等媒体,希望能从中找到受外界因素影响较小的行业,但一直都不甚理想。

直到有一天,他偶然去朋友的干洗店,看到一上午的时间,取送衣物的顾客络绎不绝,跟朋友详细打听才知道,洗衣业平均利润空间高达80%。朋友还详细为他讲解了洗衣行业的运营特点:单笔交易金额低,且顾客愿意预先付款,不存在呆账、滞账的情况;产业变化性小,风险低,因为消费者每天都要穿衣服,不管市场经济怎样变动,洗衣店的生意都可以永远持续下去,一年比一年生意好,使投资风险大大降低;洗衣业不像其他行业,必须先备货,储存在仓库,再销出去,卖不掉就要丢掉,因此,洗衣业不会积压资金,更没有存货损失。这和吴先生以前所从事过的行业有很大的区别,他决定把投资方向锁定在干洗业。

考察了很多干洗品牌,吴先生最终选择了加盟国际知名洗衣连锁、山东干洗业第一品牌——朵拉国际洗衣公司。自开业以来,吴先生用心经营,短时间便收回投资,利润稳步上升。在朵拉洗衣公司的协助下,成为多家银行的定点洗衣单位,现在每天衣物输送线上都是满满的。

吴先生非常庆幸自己当初选择朵拉国际洗衣公司。他现在积极地向朋友们推荐朵拉,希望身边的朋友们也能快速加入赚钱的行列……

咨询电话: 4000-786-887

0531-86117788

网址: <http://www.drolahq.net>