

增加居民“财产性收入”

政府和市场应“双管其下”

本报记者 王震

“增加居民财产性收入,政府和市场都要有作为。”河南省财经学院副教授叶建新告诉记者。近日,记者就如何增加居民“财产性收入”采访了省会几家银行的理财师和相关专家。

“财产性收入”的概念

十七大报告中首次明确提出“创造条件让更多群众拥有财产性收入”,但什么是财产性收入,它蕴藏着什么含义呢?

按照国家统计局专家的解释,“财产性收入”是指家庭拥有的动产(如银行存款、有价证券等)、不动产(如房屋、车辆、土地、收藏品等)所获得的收入。它包括出让财产使用权所获得的利息、租金、专利收入等;财产营运所获得的红利收入、财产增值收益等。这涉及到各种投资,比如实业投资、金融产品投资,涵盖储蓄、债券、保险和股票等。

随着经济发展,老百姓生活水平的显著提高,创新金融管理体系为老百姓提供了越来越多的金融理财产品和工具。“财产性收入”已经潜移默化地影响到许多家庭,工资不再是取得收入的唯一途径,家庭收入也越来越多元化。建行文化路支行理财师张增民说:“由于投资渠道的不断拓宽,人们对财产性收入的追求也是经济发展的必然趋势和要求。”

政府应营造良好的居民投资环境

随着国民经济快速发展,投资渠道的拓宽,我国居民财产性收入在这几年增速非常快。人们从这几年股市、楼市的增值效应中充分领略到了“财产性收入”的魅力。

“尽管居民财产性收入的增长趋势为大家所看好,但要想实现居民财产性收入的不断增长,还需政府制定一些相关的法规来规范金融市场及其它投资市场。”郑州大学金融系王教授说。

以资本市场为例,随着多层次资本市场的建立,交易品种的多元化以及债券市场的不断发展,一些产品或市场就显得滞后,这就需要不断的去健全和完善它。同时,也要为居民财富增长提供一些多元化的途径,如新投资品种的设计等。

河南财经学院副教授叶建新表示增加群众“财产性收入”首要任务是发展经济,通过经济的增长,来带动群众收入的增长,通过收入的增长,来累积更多的社会财富。这样,更多的群众才能够拥有更多的财产、拥有更多的财产性收入。“目前,大家将大量资金投入到期市、基金市场的前提是收入增加,而前几年很少有人拿钱去炒股和购买基金的。”叶教授告诉记者。

其次,是要深化收入分配制度改革,正如十七大报告中所指出的那样,要“逐步提高居民收入在国民收入中的比重,提高劳动报酬在初次分配中的比重。”这样,人民群众才能够更多地分享改革开放和经济发展所带来的丰硕成果,才能为更多的群众拥有更多的财产和财产性收入提供经济基础。

学会理财,增加“财产性收入”

工行陇海西路分行个人理财师陆剑桥认为,

如今大部分收入相对偏低的市民,仍习惯将省吃俭用积累的钱存入银行,然而目前银行3.87%的定期利率与6%的CPI指数相差悬殊,实际负利率使利息收入不再是真正意义上的“收入”。

其实目前理财产品不仅品种多,准入门槛也并不高,收益却可能出人意料。如王某每月购买200元股票型基金定投,假设年收益率10%(接近于我国近几年GDP增长率),20年后他可收回本金4.8万元和资产收入10.38万元。只要养成良好的理财习惯,选择适当的理财工具,一定可获得不菲的“财产性收入”。因此,居民应该在政府倡导和鼓励理财的背景下,提高自身的理财观念很重要。

交行花园路支行理财师张志告诉记者,市场应不断加强对理财知识的普及和宣传,让越来越多的群众懂得理财和投资,学会让已有的财产增值,创造财富;其次,拓宽个人投资的渠道,现在,我国个人投资渠道主要是银行和股票,前者利率过低、后者风险太大,两个极端,老百姓选择余地小。因此,要“创造条件让更多群众拥有财产性收入”,就必须拓宽投资渠道,方便投资选择。

总之,尽管财产性收入在“人均可支配收入”中占比位置较小,但随着国民经济发展和居民财富增长,可以预见的是,居民“财产性收入”快速提升,将是大概率。



金融信息

光大银行获路透利率互换报价竞赛奖

近日,在路透公司举行的人民币利率互换做市商报价竞赛活动中,中国光大银行从参赛的10多家银行中脱颖而出,成为两家优胜者之一。

路透公司举办该项竞赛活动贯穿2007年8月到9月,参赛的做市商包括法国巴黎银行、中国银行、花旗银行、中国光大银行、汇丰银行等多家银行。按竞赛规则,凡参加该竞赛的做市商,必须在竞赛的一个月内每天按时报价,任何一天不报或迟报均被视为弃权。路透在各行每天的报价中,剔除最高25%和最低25%的报价,剩余报价计算算术平均作为当天的基准价。路透根据该规则以剔除次数最少者为优,从中选出两位优胜者。9月14日路透公布了竞赛结果,胜出者为花旗银行与光大银行。

光大银行开展利率互换自营业务历时三个月,现已成为人民币利率互换做市商,并通过外汇交易中心、路透、彭博进行实时双边报价,点击成交,目前已成为市场上最强的做市商之一,在同业中树立了良好的口碑和形象。

李景辉

中国“走出去”企业与离岸金融服务研讨会在京举行

10月19日,由商务部国际贸易经济合作研究院与招商银行联合主办的中国“走出去”企业与离岸金融服务研讨会在北京香格里拉酒店举行。

据介绍,离岸业务是银行吸收非居民的资金并为非居民提供金融服务的银行创新业务。1989年,经中国人民银行和国家外汇管理局批准,招商银行成为国内首家开办离岸业务的银行。针对不同企业在发展中不同的金融需求,招商银行离岸业务依托其强大的品牌支持,整合产业资源,充分利用地处深圳经济特区、毗邻香港国际金融中心的地理优势,“因时而变”地积极借鉴国际金融市场的先进做法,积累了丰富的离岸业务经验,形成了成熟的离岸业务经营管理机制。目前,招商银行离岸业务已经吸引了来自世界各地50多个国家和地区的近8000多名境外客户。

有专业人士认为,无论是对于实施“走出去”发展战略、开展跨国经营的大型企业集团的海外公司;对于为节约成本、合理避税而将业务重心和管理人员集中在国内的境外中小型企业;对于国内外商投资企业的境外股东、国内民营企业的海外公司,亦或是在境外上市的红筹公司,招商银行离岸业务都将是其得力的金融合作伙伴。

振宁

人保财险召开首届荣誉客户节

10月20日,人保财险郑州市分公司隆重举办了首届客户节荣誉客户答谢活动,答谢社会各界朋友对人保财险的信任和支持,关注、关心和爱护。

人保财险郑州市分公司相关人士告诉记者,本次及前期“携手人保财险,尊享金牌服务”客户节系列活动的成功举办,标志着人保公司不断强化以客户需求为导向的经营理念,标志着公司在改善提高服务质量,构建拓展客户沟通渠道,构筑服务品质核心竞争力方面迈出了坚实的步伐,必将持续改善行业形象,引领行业健康、可持续发展,本着回馈客户,服务社会,倡导北京2008年奥运精神的理念,中国人民财产保险股份有限公司在2007年9月25日至10月20日期间倾情推出以“携手人保财险,尊享金牌服务”为主题的首届客户节系列活动。答谢荣誉客户,邀请客户代表参观体验服务后台,让客户更多得了解人保,拉近公司与客户之间距离,是人保财险首届客户节的重要活动内容。

张磊

经济技术开发区地税局获税收宣传短信大奖

近日,由国家税务总局办公厅和中国税务报社联合举办的全国首届税收宣传短信大赛获奖名单揭晓,郑州市地税局经济技术开发区分局获得特别奖(组织奖)第一名,全国共有三家单位获得大赛特别奖的荣誉。该局集体创作的“取于民,用于民,最光荣,纳税人。”获大赛二等奖;同时创作的“因为工作,时间少了;因为操劳,头发少了;因为应酬,亲情少了;因为宴会,食欲少了;因为竞争,悠闲少了;但因为您的诚信纳税,我们的国家更加富强了!”获大赛三等奖。另外该局制作的税法Flash动漫宣传片《对弈》获全省地税系统税收宣传优秀创新奖、获全市地税系统税收宣传优秀创新奖一等奖。

经济技术开发区地税局在税收宣传工作上勇于创新,敢于争先,取得了令人瞩目的成绩,通过税收宣传工作的开展,有力地促进了地税收入的迅猛增长。前9个月,该局共完成各项收入4.11亿元,其中税收收入创建局以来新高,共完成4亿元,占年计划的104.83%,同比增收2.1亿元,增长107.76%,已完成今年全年收入任务,各项收入和税收收入首次突破了4亿元大关。

牛涛 麻旭峰

理财提醒

信用卡免息不等于免费

为了在日渐扩大的信用卡市场占据有利地位,各家银行针对信用卡的优惠,如开卡送礼、免年费、购物折扣等越来越多,而“免息分期付款”成了不少银行主推的亮点。然而,冲着“免息”、“分期”而去的消费者本以为“占了便宜”,使用后却发现,情况与当初想的大有不同。

免息并不免费

免利息并不等于免费,申请分期付款后,消费者每月都要支付手续费。而更为多数人所不知的是,免息分期付款的手续费甚至要高于贷款利息。为此,是否选择信用卡分期付款,个人要根据实际需求而定。

注意付款条件

选择前,消费者还应了解商品的价格信息,有些商品分期付款时没有折扣,不同商家的产品价格也有差别,应认真比较后再选择付款方式。如果是购买更新换代迅速的电子产品等,还应注意商品价格走向。

此外,还应注意银行分期付款条件:包括透支的条件及每期可以透支的额度;了解手续费的费率及计算方法;了解银行的申请流程,防止申请不成功,打乱还款计划;更要注意了解如商品出现质量问题,商场同意退换货后,如何进行退款。

闻

震荡市如何炒基金

巧换基金避风险

沪深股指继续深幅回落,大部分基金也在调整的市场中净值缩水。面对牛市中反复无常的震荡,基民是按兵不动,还是主动换“基”规避风险呢?

在近阶段基金的净值排名中,前期一批积极换仓的进攻型基金,净值波动有所加剧;与之形成对比的是,风格较为稳健的基金,其业绩表现普遍较好,温和的价值投资风格重新风靡市场。据WIND资讯数据统计,从9月19日至今,全部开放式基金中只有3只基金跑赢大盘。

不少业内专家建议,在当前的市况下,投资者可适当关注一些老牌长跑型基金,这类基金运作时间较长,投资风格也较为成熟,价值投资风格鲜明,在风险和收益间的把控分寸较为得当,抗跌能力也相对较强。

基金转换省钱省力

除了选准目标主动换“基”外,一些换“基”过程中的小技巧也不容忽视。打算赎回基金落袋为安的投资者,可以通过基金转换买入债券或货币型基金,从而规避股市短期震荡风险,获取比活期存款更高的收益。

据专业人士介绍,基金转换是指投资者在持有基金公司的任一开放式基金后,可将其持有的基金份额直接转换成该公司管理的其它开放式基金。基金转换不需要先赎回已持有基金,再申购目标基金。此举不但能够减少交易成本,还能够缩短操作时间,更有利把握投资机会。

假设投资者在2006年4月10日申购了10万份博时精选股票基金,2007年9月27日决定将其转换为前端申购的博时稳定价值债券基金,当日,博时精选股票基金的净值为2.1364元,博时稳定价值债券基金净值为1.005元。如果先赎回博时精选基金,再申购10万份博时稳定价值债券基金,该投资者需支付的费用共两笔:赎回费为100000×2.1364×0.5%=1068.2元,申购费为(100000×2.1364-1068.2)×0.80%=1700.57元,两项共计为1068.2+1700.57=2768.77元。

李洋

精挑细选 两类基金不抗跌

以前买基金,基民闭着眼睛随便“抓”一只,收益率都差不了。现在,股市一震荡,基金的风险顿时显现出来。理财师建议,市民在震荡市中也可以投资基金,但是一定要仔细挑选。

挑选基金“三步走”

理财专家认为,市民买基金不可盲目,在了解基金知识的基础上,可以按三个步骤来挑选适合自己的基金。

首先,投资者要清楚自己的投资目的。如果为了保本,风险承受能力较差,最好选择债券型、货币型基金;如果有一定风险承受能力,想获得较高收益,可以选择混合型;只有抗风险能力很强的投资者才适合投资偏股型基金。其次,要选择长期业绩优秀、基金团队稳定的基金,不能只根据基金的周排行榜或月排行榜来作为投资依据。最后,要在合理配置的基础上选择基金,不要把所有的钱放在一个“篮子”里,实现投资风险的合理搭配。

两类基金不抗跌

在这一波股市行情中,市民投资基金更加看中基金的保险系数。专家表示,在各类基金中,偏股型基金和指数型基金最容易受到股市行情的影响。如上证红利ETF,下跌4.10%;上证180ETF跌3.44%;深证100ETF,下跌2.34%。特别是指数型基金,由于它是被动复制某一指数,大盘一跌,它的净值必然下降。

相对来说,在前期收益率较高的基金中,混合型基金和封闭式基金抗跌能力更强。前者由于投资股票的比例较低,受影响较小;而后者由于有较高的折价率,和净值之间有差价,更经得起股市的震荡。

张雨

投资理财

老年人投资 债券成首选

老年人投资成了时下较热的话题,那么除了基金以外,老年人是否有更稳妥的投资方式?理财专家指出,在沪深指数不断创新高的背景下,风险承受力弱的老年群体在理财时更应适当兼顾低风险领域。

首选债券类产品

今年经历了5次加息,有“金边债券”之称的国债终于降温了,但是它凭借其免税优势还是吸引了一部分老年投资者。国债的忠实拥趸钟大爷告诉记者:“买基金、股票说不好会亏的,老年人不敢买,人民币理财产品起步价就是5万元,我们的存款除了存银行,没什么其他选择,也就只好买国债了。”专家称老年人的确不是银行理财的主角,由于资产偏低等原因,门槛、收益和风险均较高的“三高”理财产品往往与他们无缘。

普通市民目前能够接触的债券主要是凭证式国债、记账式国债和公司债。其中今年第四期凭

证式国债3年期和5年期年利率上调后分别为5.47%和6.01%。相对于凭证式国债,记账式国债更适合于作为三年内的投资产品,收益与流动性都优于凭证式国债。

关注银行理财产品

“央行正处于加息周期,人民币理财需回避长期品种”,另有理财专家建议,在加息的预期下,理财产品期限越长,损失越大。因此,投资者应回避长期品种,选择那些收益率与银行定期存款保持较大优势、风险相对较小的短期品种作为资产配置。有5万元以上资产的老人,可以考虑人民币理财产品。据介绍,人民币理财产品所汇集的资金,主要投资于国债、金融债券、央行票据等市场,今年“打新股”的理财产品也特别多。根据已经兑现的产品来看,它们的收益普遍在6%~12%之间。

谨慎投资勿“踩雷”

老年人理财无论采取哪种方

式,都应该把握住一个原则:“稳”为上策。首先不要被高收益所迷惑。近年来,非法集资案屡屡发生,许多求财心切的老年人因此赔光了养老金。在当前低利率形势下,一些不法分子利用老年人贪图高利的心理,有以高达20%~30%的收益加以引诱,这多半是陷阱。

此外,应谨慎进入高风险投资。老年人的应变能力较差,因此最好不要选择风险性高的投资方式,如股市、汇市等,最好还是选择有稳定收益的投资。

风险投资比例应该怎样确定呢?专家提示,一个人的风险投资可以参考“一百减年龄”原则,就是说用(100-年龄)×1%就是你风险投资的最大比例。对一名60岁以上的投资者,要的是稳定平安,他所承担的风险性投资不应超过个人资金的40%,而60%的资金应该投资到国债等低风险项目或支取容易的储蓄上。

刘畅

金融热点

银行理财保险理财有何不同

由于大盘的高位震荡,股市和基金都有不同程度的下跌。银行理财产品和保险理财产品成了“避风港”。银行工作人员称,每天咨询的人很多,对产品的不了解,更有投资者认为两者是一样的。专家认为二者有很多不同,投资时应注意个人的需求。

目前市场上的保险理财主要是集中在变额寿险、万能寿险和变额万能寿险三个保险品种上。这三种产品一般将投保人所缴纳的保费分到两个账户中:保单责任准备账户和投资账户,前者主要负责实现保单的保障功能,后者用来投资,实现保单收益。

二者主要区别

银行理财产品不带有保障功能,而保险理财则有死亡保险的保障功能。万能寿险的缴费比较灵活,你在缴纳首期保费后可选择在任何时候缴纳任何数量的保费,只要保单的现金价值足以支付保单的相关费用,有时甚至可以不缴纳保费。

在保险理财产品中,变额寿险可以不分红,也可以分红,若分红,会承诺一个收益底限,分红资金或用来增加保单的现金价值,或直接用来减额缴清保费;万能寿险也会承诺一个资金收益底

限,通常为年收益4%或5%;而变额万能寿险则不会承诺,资金盈亏完全由投保人承担。在选择变额万能寿险时要注意,某些代理人所出示的“资金收益表”只是保险公司以前的盈利情况,并不代表今后的“一定的”收益。

支取的灵活程度不同

银行理财产品都有固定的期限,如果储户因急用需要灵活支取,会有利息损失。保险理财的资金支取情况分两种:一是可以灵活支取,如在合同有效期内,投保人可以要求部分领取投资账户的现金价值,但合同项下的保险金额也同时按照比例相应地减少,会影响保障程度。如果全部支取,要扣除准备金账户的费用损耗,因此只退还保单现金价值,会造成较大损失。二是可以随时支取,直到保险期满时,死亡保障金和投资账户的现金价值可以一次返还。

文天