

理财风向由收益转为避险

——北京金博会、上海理博会折射金融海啸下理财市场“变局”

一场罕见的金融海啸正席卷全球,波及众多市场、众多行业。普通百姓的金融生活,也因此发生着巨变。为期4天的第四届北京国际金融博览会和为期3天的第六届上海理财博览会均于昨日结束,如同“风向标”,折射出金融海啸下中国理财市场的“变局”。实际上,博览会现场最受青睐的,几乎都是一些低风险的保本型产品,或短期理财产品。这或许是一个信号:随着资本市场动荡加剧,百姓理财关注的焦点正由“收益”转向“避险”。

快报记者 陈刚 新华社记者 潘清 刘琳 周锦宇 陈思怡

北京金融博览会

“这种产品保本么? 风险高么?”

产品不再被抢购一空

金融危机席卷全球,理财市场波及其中——投资不再“稳赚不赔”,产品不再被抢购一空。记者14日在第四届北京国际金融博览会上了解到,在这种情况下,百姓理财则更趋稳健,金融机构“危”中寻“机”,产品趋于多元化。

“这种产品保本么?”“这样的收益,风险高么?”本届展会上,面对金融机构推出的理财产品,大多数投资者都会有这样的询问。

原先挂钩股票市场的理财产品不再热销,保本型理财产品备受青睐,普通百姓最关心的已经由获得高收益转为如何让“辛苦钱”保值、增值。

业内人士认为,之前投资者纷纷涌向股市和基金,一方面说明那时国内投资理财渠道比较匮乏,另一方面普通投资者追逐高收益,对资本市场风险认识和预期不足。在经历

股市动荡、初尝理财喜与忧之后,百姓的投资心态日渐成熟,投资选择趋于稳健。

基金吸引力明显减弱

与去年金博会上基金展台前熙熙攘攘的人群相比,本届会上基金对投资者的吸引力明显减弱。基金展台旁人流稀少,驻足的大多是中老年人,其中也以前期投资过基金的老基民为主。

“什么时候还会有一波行情?股市何时会回暖?”在汇添富基金的展台前,一位女士问道。对此,基金公司的营销人员只能摊手表示无奈,或给出教科书式的回答:“股市是不可预测的,我们只能说,A股现在已到了较合理的估值区间,如有暂时不用的闲钱,可考虑逐步投入股票型基金。”

另外,一些基民对技术性问题比较关心,例如什么是基金分红,分红后账户里现金为什么没有增加。举办基金讲座

的展台前坐满了投资者,基民明显对诸如“弱市下如何调整投资策略”、“买债券还是买债券基金”等问题非常关注。显然在经历了熊市的考验后,基民们正在告别盲目,开始关注基金投资常识和策略。

银行“危”中寻“机”

作为传统理财渠道,参展的二十多家商业银行均配合市场走势,推出挂钩信贷资产、票据的理财产品。“市场动荡,原先的理财产品不好卖,这促使我们拓展投资视野,推出适合特定环境的金融产品,在‘危’中寻‘机’。”农行理财分析师表示。

在降息背景下,信贷资产类理财产品以其固定利率,不随央行调息改变而走俏。“这类资产大多是由银行优质信贷资产转化而成,收益可观,属于中低风险产品,比较畅销。”招商银行工作人员表示。

上海理财博览会

“配置”——出现频率很高的词

由“收益”转向“避险”

虽然无法比拟2007年十余万市民蜂拥而至的盛况,今年的理财博览会仍可以用热闹来形容。许多热衷于投资和理财的上海人,不愿错过这个全面了解理财市场动向的机会。不过,从各机构展位的“冷热不均”来看,普通百姓虽然理财意愿不减,但在全球金融危机的背景下,他们的投资行为显然更趋谨慎。

实际上,博览会现场最受青睐的,几乎都是一些低风险的保本型产品,或短期理财产品。连各大外资银行推出的人民币结构性投资账户,也纷纷以“高于银行同期存款利率”作为卖点。

这或许是一个信号:随着资本市场动荡加剧,百姓理财关注的焦点正在由“收益”

转向“避险”。无论是专题讲座上的面授机宜,还是机构展台前的耐心解释,“配置”都是一个出现频率很高的词。理财专家表示,资产的优化配置是弱市投资中的关键所在。

多元理财 分散风险

一年前的今天,刚刚由历史高点回落的A股市场还是许多人的不二选择。而在沪深股指累计下跌近七成的今天,A股以外的投资理财渠道正获得越来越多的关注。从博览会举办的系列讲座中,也可以看出多元理财悄然兴起的迹象。“金融动荡下的期货市场投资机会”“股市绿了信托红了”“金融风暴下的外汇投资策略”“楼市投资如何过冬”等主题讲座,都引来了不少听众。主办方甚至邀请了包

括国际收藏家交流协会会长郭浩满博士在内的多位收藏家,为市民讲解“艺术致富”的秘诀。

“不要把所有的鸡蛋放在一个篮子里”。可以预见,经过了又一次的“牛”“熊”转换,这条投资金律将会“加热”更多A股以外的投资渠道。

融资热情减少一大半

理财博览会不仅将目光投向市民理财,中小企业融资也列入理财课题。

不过尽管不少企业都冲着融资而去,但宣传册上宣称的软银、优势资本等王牌风投人士并不在场,融资的热情减少了一大半。目前,大部分融资机构都不愿意轻易融资,而真正能达到王牌风投或PE要求的企业,几乎是凤毛麟角,才产生了一个冷场的局面。

理财博览会,去还是要去的,只是去了后会发现,商业味更重了。不论如何,看起来很好。

名家讲坛

明亚保险总裁助理黄婧:

保障是基础 增值是塔尖

在北京国际金融博览会上,如何在市场动荡中理财的讲座也格外受关注。

“股市动荡不敢投资,存款利息又下降,怎样才能使资金保值、增值,想听听专业人士的建议。”已退休的杨先生看明白股市,本想将现金存银行让它“冬眠”一段时期,却遭遇连续降息,对眼下如何理财感到困惑。

明亚保险经纪有限公司总裁助理黄婧表示,保障是居民理财金字塔基础部分,而资产增值则是塔尖部分。在市场动荡的背景下,风险防范和保障尤为重要,但持有现金并不是保障的最好方法,需要“量入为出”,运用银行类、保险类、基金类等不同的金融工具来构建家庭的财务安全防线。

著名财务分析家贺宛男:

4万亿投资 救急难救市

在上海理财博览会“名家讲坛”上,著名上市公司财务问题分析专家贺宛男认为,4万亿投资“救急难救市”。

首先,中央此次提出的10大政策,至少有一半是之前“十一五”规划中就已经有实施计划的,比如最重要的铁路建设投资,原本计划是投入1.2万亿,现在的数字是2万亿,说明其实中央只追加了0.8万亿的投资。其次,中央其实只保证投资1.18万亿,并希望借此来带动地方和民企的追加投资。但事实上,考虑到地方财政,地方政府对中央的号召其实并不积极,尤其是在加快保障性住房建设方面,由于地方政府基本无利可图,因此往往是“雷声大雨点小”。第三,目前的救急措施依然是靠投资拉动经济增长,我国的经济增长模式并未有实质改变,拉动内需最需要的是启动消费市场,但现在看来,消费板块还只是一个概念。只要老百姓的财产性收入真正提高了,才能激活消费,进而带动内需增长。

凤凰卫视评论员石齐平:

中国经济 审慎乐观

在上海理财博览会“名家讲坛”上,凤凰卫视时事评论员石齐平先生在判断当前全球经济形势时,用了“审慎悲观”四个字来概括,“V”型底的可能性几乎不存在,而“U”型和“L”型可能性很大。如是“U”型,底部会持续18个月或更长。

对于中国未来发展机遇,石齐平认为可用“审慎乐观”来概括。在国际上,中国可借美国金融危机,以及美元霸权削弱机遇而异军突起。而就内部形势而言,在着重解决好社会矛盾、资源、环境透支等诸多突出问题的前提下,将能够利用此次机遇,建立泛亚洲经济共同发展圈,并成为全球最大的内需市场,成为带动全世界经济发展的火车头。



江苏扬动老总王建明 涉嫌经济问题被调查

正在泰州二次创业的玉柴机器前董事长——有“中国动力之王”之称的现任江苏扬动股份董事长王建明(见上图)已于11月10日上午被姜堰市纪委控制,限制其与外界联系,目前正在接受有关调查。

姜堰市政府驻扬动调查组主任颜礼明告诉记者,“因为王建明是党员,且是扬动的党委书记”,所以在有一些干部、职工举报王建明涉嫌经济问题的时候,且他主动有一些情况想向政府交待的情况下,有关部门将其带走调查。

“目前我可以负责任地告诉你,调查已有了突破性的进展。”颜礼明告诉记者。

王建明父子被带走

自11月5日起,位于江苏泰州姜堰市的扬动股份有限公司千余名工人联合附近村民持续组织示威活动,抗议公司长期扣和拖欠“五险一金”、工龄补偿金及拆迁土地补偿金等。扬动股份董事长王建明及前董事长——王建明之子王哲颖也于同日被“软禁”在扬动厂区。

多名参与“软禁”王建明父子的扬动员工向记者表示,此次工人罢工和限制王建明父子自由并非针对他们个人,而是因为工人利益长期受到侵害且得不到解决,王建明作为工厂目前的董事长,也需要承担一部分责任。在这段时间内,王建明父子一直可以通过手机同外界联系。

在被“软禁”5天后,11月10日上午十点半,王建明被政府有关部门带走,王的律师及家人随即与其失去联系。

据王建明之侄透露,在得知王建明被转移到润江宾馆后,立即拨打110报警,在警车赶到后,一位自称纪委工作人员的人士向警察出示工作证后,对王的家人及律师说,王建明主动要求配合组织的调查,因此纪委目前在宾馆对其进行调查。

由于王哲颖已经加入美国国籍,美国驻上海总领事馆12日已经致电有关方面,要求作出解释。

扬动改制之谜

公开资料显示,扬动股份是一家专业研制、开发柴油发动机和汽车零部件生产的企业,公司总资产6.86亿元,现有员工2400多人,具备年产30万台多缸柴油机的能力,是中国品种最多、规格最全、规模最大的多缸小柴生产企业。

而王建明1969年从上海交大毕业后来到广西玉林柴油机厂工作,并于1985年被正式任命为玉柴厂

长。在王建明的带领下,玉柴机器形成了在世界上仅次于日本五十铃的中重型车用柴油机生产能力,居世界第二,在第50届国际统计大会上被命名为“中国最大内燃机生产基地”。

2005年,因与广西地方政府意见发生分歧,王建明离开了他一手领导并发展壮大的玉柴集团。在当届姜堰市政府多次诚恳的邀请下,王建明带着一帮玉柴的部下到扬动准备二次创业。

时任扬动董事长的葛渭清先后分两次将股权转让给王建明,王建明随即成为扬动的第一大股东,占股59.95%,常工集团从此退出扬动。

不过,虽然王建明上任后对工厂进行了大规模的改革,顺利实现产品线由欧二到欧三的升级,但工厂资金链一直非常紧张。

随后,王建明和葛渭清在土地转让、股权转让等方面产生纠纷,王建明于今年5月向江苏省高院起诉葛渭清及其下的常工集团,该案已于9月24日第一次开庭审理,并有望在本月内宣判。

政府工作组接管扬动

姜堰市政府驻扬动工作组组长颜礼明在接受记者采访时表示,王建明现在正在接受有关部门的审查。

目前,姜堰市有关部门正在对扬动接受常工托管期间、股权转让期间的财务收支、股权转让、土地出让情况进行全面审计。

“我可以负责任地表示,目前调查已经取得了突破性的进展。”颜礼明表示,目前对葛渭清的调查也取得了较大进展,不过,有关部门并没有对葛进行控制,但颜表示“葛只要触犯法律,我们会马上采取强制措施”。

作为姜堰市第一大企业,扬动目前的困境引起了政府有关部门的注意,近一段时间以来,政府先后帮助协调周转资金将近3亿元,但仍然无法弥补扬动的亏损。扬动的净负债约3个亿。

目前,政府已经冻结了扬动的账户。姜堰市政府驻扬动工作组组长颜礼明表示,目前扬动共有1.04亿元的银行到期债务,另外拖欠供货商货款近1亿元。

据《21世纪经济报道》

打电话买车险 商业险省更多

现在,私家车拨打4008-000-000投保平安电话车险,服务品质与其它渠道一样,保障相同保费却能省更多,11月底前投保还有机会体验超值服务!另外两年未出险交强险最高可下浮20%。除价格优惠外,三分钟报价,免费送单上门,提供POS刷卡服务,让车主省钱、省时、更省心。



快报记者 陈刚 摄