

花旗中国发布 2013 年投资展望指点方向 股市楼市高息货币机会待发掘

本报讯（记者 谈璎）今年，理财市场有哪些投资机会等待我们发掘？花旗中国昨天发布 2013 年投资展望，看多股市、楼市，看空日元，不建议长期持有黄金。

宏观经济趋好

花旗中国预估 2013 年全球 GDP 增长由 2012 年的 2.5% 上升至 2.6%，2014 年则可达 3.1%。美国上半年受到财政危机影响，下半年增长或将回到 3% 之上，全年增速估计为 2.4%。欧元区持续衰退。各主要央行近期保持政策宽松，美联储可能会到 2015 年才开始逐渐推行紧缩货币政策，而欧洲

保监会发通知规范财险电销市场秩序 电话推销保险不得扰民

本报讯（记者 谈璎）“对症下药”治理保险电话销售扰民问题，保监会日前下发了《关于规范财产保险公司电话营销业务市场秩序 禁止电话营销扰民有关事项的通知》。

保监会相关负责人表示，自 2007 年财产保险公司经营电话营销专用产品以来，电话销售已经成为产险业一个重要的销售渠道，在降低保单获取成本，提升服务等方面取得了较好的成效。但随着电销业务的快速发展，电销扰民问题也日益突出。此次下发的《通知》首次将电话扰民投诉情况作为电销业务监管的重要指标，规定对查证属实的电销扰民投诉，将责令公司改正；对一年内被投诉两次且查证属实的，将责令公司限制对新客户的呼出业务三个月；对再次发生类似问题的公司，保监会将责令公司停止对新客户的呼出业务。

《通知》要求各财产保险公司应当进一步加强电销业务内部控制，坚持集中运营；应当在经审批的电销职场，使用统一的电销专用呼入和呼出服务

股市成今年投资首选

国联安基金发布投资策略报告——

本报讯（记者 许超声）去年权益类产品业绩冠军——国联安基金近日发布 2013 年投资策略报告认为，2013 年股市将成为首选投资市场。投资者在行业配置上，应重点关注周期、成长、消费类板块的轮换。

国联安基金认为，从 2012 年四季度起，经济增长能持续上升至至少三个季度，从低点上升空间超过 1 个百分点，全年 GDP 增速约为 8.4%。而经济增长向上、通胀水平较低、国际收支略有盈余、失业率较低将构成 2013 年宏观经济组合，这是多年未见的最佳组合。在此宏观经济背景下，国联安基金认为，股市将成为 2013 年市场投资首选配置品种。

有关人士分析说，由于本轮经济复苏遵循经典的经济复苏轨迹，即首先反应终端需求的早周期行业如房地产、汽车、家电率先复苏，然后进入到中上游如化工、机械、水泥等行业。成长股预计会在一季度受减持打压后逐渐进入买入区间。消费类行业是后周期行业，对应其股价上行相对滞后。因而在行业配置上，投资者应重点关注周期、成长、消费的逐次轮换。

和日本则会晚于美国的步伐。

中国的投资支出可能超过美国和欧元区的总和。2013 年预计下调存款准备金率 3-5 次（每次 50 点）。今年年底通胀可能升至 3.5%。人民币对美元继续逐步升值。

中国A股“不贵”

花旗中国的零售银行研究与投资分析主管邱思甥认为，今年中国 A 股市场将走出估值修复行情，目标 2600-2800 点，有 15%-20% 的上涨空间。目前的股价可以用“不贵”形容。从以往 A 股的大行情来看，往往是从 B 股先启动，B 股涨完了再涨 A 股。所以

号码，以直销形式自主经营电销业务，并将统一的电销专用服务号码在公司互联网站主页的显著位置公布。要求公司不得私设分职场或呼叫中心，不得委托、雇佣非电销坐席人员或外部机构经营电销业务。

《通知》要求各财产保险公司加强呼出业务管理，对续保客户的呼出时间不得早于保单到期日前四十天，制定合理的呼叫时间，切实避免打扰接听客户的正常工作生活。各财产保险公司应当加强客户信息管理，建立客户信息保密制度，通过合法途径获取电销客户资料。同时，应对经营电销业务过程中获取的客户信息和资料严格保密，不得泄露、出售或非法提供给别人。对明确表示不投保或拒绝继续接听电话的客户，应当通过技术手段对有关电话号码进行屏蔽，并与行业共享“禁呼名单”数据库，对其他公司确定屏蔽的电话号码，屏蔽期间各公司都不得再次呼出。

保监会相关负责人还表示，接下来将进一步加强电销业务的监管力度。

货基“假日加班”为客户盈利

本报讯（记者 许超声）春节前后往往是消费高峰期，加上公司年终奖发放，资金提取需求大增，造成银行现金临时性紧张，与此相关的利率会上扬，推动货币基金收益率在春节

本报讯（记者 许超声）2012 年四季度至今，货币基金不断创新。从还款还贷到电子支付，再到网上直销赎回 T+0 等功能的实现，货币基金演出了一场“跨年大戏”。尤其是 T+0 业务的推出，使得国内货基在与国际接轨中跨进了一大步。

本报讯（记者 刘珍华）2012 年下半年以来国内楼市有所回暖，一些城市出现复苏信号，令房企信心强势回归。近日多家房企发布的市场前瞻信息显示，基于对 2013 年楼市的良好预期，纷纷调高了业绩目标。

绿地集团董事长、总裁张玉良近日表示，2013 年绿地将经营目标定为 3000 亿元，将加码房地产主业，销售目标计划增长 30% 以上。恒大集团将 2013 年合约销售目标调整为 1000 亿元，较 2012 年 800 亿元的销售目标有所上升。世茂股份董秘近日表示，2013 年，世茂股份的销售目标调升至 100 亿元，较去年 80 亿元增长 25%。

最近要紧盯 B 股指数。

今年上半年继续看好股市中周期性行业的表现，非必需消费品、航空、保险和证券走势可能独立于未来政策的变化，偏好盈利上升潜力大、具有更多重估空间的个股。

房地产市场回暖

房地产市场正处于复苏过程中。京沪广深等超大型城市房价跌不下去，租金却涨了上来。像上海这样人口大幅净流入的城市，长期看房价不会下跌。但是楼市的黄金十年已过，以后是涨幅趋缓的白银十年。今年的房产价格有上行空间，但不会出现快速上



国际货币基金组织发布全球经济预期 今年增 3.5% 明年增 4.1%

1 月 23 日，在美国首都华盛顿，国际货币基金组织(IMF)经济学家出席在 IMF 总部举行的新闻发布会。

当日，IMF 发布更新版的《世界经济展望报告》，将全球经济今明两

9 个非交易日。而货币基金主要投资于短期货币工具如国库券、商业票据、银行定期存单、政府短期债券、企业债券等，收益只与投资对象和持有时间有关，不受节假日影响。货币基金将“一枝独秀”于节假日投资市场，为投资者不停歇地带来收益。

银河货币基金 T+0 上线

记者了解到，银河基金旗下货币 T+0 业务已上线，颇受各方关注。此次推出 T+0 的银河基金，在投研上注重为投资人获取长期利益和回报。Wind 数据显示，银河旗下银河收益

2011 年，各大房企纷纷降低销售目标；2012 年，房企多以“基本持平”来制定其销售目标；而进入 2013 年，房企纷纷上调年度销售目标，说明对市场较乐观。去年下半年开始楼市回暖，年底千亿元房企俱乐部扩容。进入 2013 年，楼市乐观情绪持续，房企拿地热情不减，逆市扩张势头勇猛，多家企业调高今年销售业绩目标。业内人士表示，从目前市场表现上看，

涨，否则会引发新的调控政策出台。

高息货币“有戏”

据花旗中国判断，值得投资的有澳元、新西兰元等高息货币，新加坡元等东盟国家的货币也值得投资。随着中国经济回暖、人民币升值，加上央行及投资者对澳洲国债有一定需求，息差仍会吸引资金利好澳元。日元则应该回避。花旗中国预估日元兑美元会进一步贬值。

黄金并不是长期投资的好产品，因为它不具备生息功能。今年金价可能在 1600-1800 美元/盎司之间波动。可把握短期机会，不建议长期持有。



年的预测增速分别下调至 3.5% 和 4.1%，比去年 10 月份公布的预测值分别下调 0.1 个百分点，并警示全球经济复苏仍然面临显著风险。

新华社记者 王轶秋 摄

和银河保本，分别以 6.93% 和 4.43% 的总回报，位列可比基金第四和第六，而银河银富货币 A 和 B 也以 4.31% 和 4.06% 的收益率远超一年期定存水平。

一些城市楼市复苏 房企信心强势回归

多家房企调高今年业绩预期

楼市回暖是基本趋势，房企完成 2013 年度目标的可能性较大。

汉宇地产评论人士分析，大型房企对于 2013 年市场预期看好，是基于当前市场环境的判断，但是市场环境是变化的。从近期的房价走势来看，房价正在呈现小幅上涨，房价反弹引发政策调整可能已在酝酿当中。今年楼市更有可能转向平稳运行，受房价预期影响，成交量有望保持活跃

全球企业掌门人普遍认为—— 中国市场十分重要

据新华社瑞士达沃斯 1 月 22 日专电（记者 饶博 张正富）普华永道公司 22 日在达沃斯发布的一份调查报告显示，全球企业掌门人普遍认为中国市场对于其 2013 年的销售增长前景十分重要，随后是美国、巴西和德国。

普华永道发布了每年一度的全球首席执行官调查结果。在一项“你认为自己企业所在国家之外的哪三个国家对于企业 2013 年的销售增长十分重要”的选择上，中国的得票数最多。

在全球 68 个国家 1330 名参加调查的首席执行官之中，31% 选择了中国，美国、巴西、德国和印度的得票率分别为 23%、15%、12% 和 10%。

对 2013 年销售前景充满信心的受访者比例为 36%，低于 2012 年的 40%。不过，在被问到企业未来三年的成长预期时，46% 的受访者表示对公司实现扩张信心十足。

银联牵手中粮可乐 助传统企业电子化

本报讯（记者 谈璎）昨天，银联商务有限公司与中粮可口可乐饮料有限公司在北京签署战略合作协议。同时，银联电子支付与中粮可乐签署了商务合作协议，向中粮可乐提供贴合快消行业的全方位支付解决方案，帮助该集团实现供销订单一体化线上管理。

快速消费品行业产业链实现全程电子商务化的高效管理是趋势所需，为了保证付款经销商、送货方及收款企业之间的交易安全，建设一套兼具经销商签约管理及“交易见证”的平台系统，已成为各大企业的迫切需求。

据银联电子支付总经理孙战平介绍，贴合快消行业的全方位支付解决方案，通过在物流解决方案中嵌入资金归集功能，帮助企业快速实现信息流、资金流和物流的全方位管理和监控，将供应商、企业、经销商、客户等进行全面的业务协同管理，实现资金的高效周转。

鸿宝物流信息中心 在嘉定南翔运行

本报讯（记者 朱全弟）上海鸿宝物流信息中心日前在嘉定南翔开始运行，为“有车找不到货，有货找不到车”的驾驶员和企业提供服务。

据介绍，这个信息交易平台总计 1000 个席位，即三方货物代理区、生产厂家发货区、物流转线接货区，正常运营后每年可以实现交易额 15 亿元以上，完成税利 5000 万元以上，可提供就业岗位 2000 个以上。

势头。不过，楼市热度持续上升、房价持续上涨的可能性并不大。

有市场人士提出预警，如果市场迅速回暖导致房价上涨幅度过大，可能再次引发调控政策收紧。有房企负责人清醒认识到，楼市今年可能面临两方面风险：若经济不能按预期有效回升，则会导致市场需求跟不上；若调控政策再出重手，则可能对市场的预期造成打击，给房企信心泼冷水。