

城

走近社区银行

最近,社区银行的概念被炒得很热。真正的社区银行应该是什么样子的?3年时间里,已经开出101家的上海农商银行金融便利店会给你一个满意的答案。

2010年5月,上海农商银行在徐汇区天平街道开立了第一家金融便利店,成为全国首创的将人工服务延时到21时的社区银行。金融便利店本着“您下班,我营业”的服务理念,对社区银行进行了有益的探索和创新:网点舒适度优于普通银行网点,柜面办理业务等候时间短,金融产品更贴近社区居民需求,营业时间能兼顾上班族和退休老人,业务范围基本涵盖了社区居民的需求,为社区尽职做好金融知识的普及等。具备这些特质的金融便利店一经推出,便迅速为广大社区居民所接受。

金融便利店的特点是将人工服务时间延长。店内自助机具24

金融便利店:依家门口的社区银行

小时开通,方便客户办理自助业务;柜面的人工服务时间每年4-11月份延长至21时,12月至次年3月份延长至20时。营业期间,不管是白天还是晚上,柜面工作人员都可为客户办理各种传统业务,如现金存取款、理财或基金的购买、存单折挂失、个人网银开户、贷款受理、业务咨询服务等。金融便利店的业务范围涵盖了现金服务、个人贷款、个人理财、电子银行服务、小微企业金融服务、社区金融宣传等六大平台,涉及各类产品80多项,并能提供公交卡充值、电影票网上购买、飞机票预订、澳洲预开账户等各种贴近社区居民衣食住行的智能服务,充分满足社区居民、小企业日常金融服务和投资理财需求。

金融便利店还将社区共建作为履行社会责任和自身发展的基石,开展反假币、防金融诈骗、金融

基础知识等宣传活动,参与社区纳凉晚会、扶贫帮困等社会公益活动。金融便利店员工的身影出现在社区活动中心、学校、老年大学、困难家庭等社区的各个角落,共组织了830场大型社区宣传,参与的社区居民达2.5万多人次。社区居民亲切地称金融便利店是“家门口的银行”。

尚依

机构预测今年金价运行于725至1500美元间 雾里探黄金 看空正流行

进入2014年,美联储已开始削减QE规模,基准美债收益率重返3%,黄金价格在1200美元/盎司关口徘徊。对金市投资者来说,新的一年是机遇,还是体验又一个动荡调整年?

去年金价暴跌如“趴熊”

“金跌”众人推,看空很流行。大多数投资者都是趋势主义者。在经历2013年国际金价“转熊”的拐点年之后,对于2014年金价走势,看空者占据多数。

回顾2013年,美股大涨如“奔牛”,金价暴跌似“趴熊”。以交投最为活跃的合约为计算标准,纽约商品交易所黄金价格去年暴跌28%,不仅是2000年以来首次年度下跌,而且创下了近30年来最大的年跌幅。

市场人士分析认为,美国通胀

率走低,美股上扬,市场对美联储进一步收紧量化宽松的预期不断增强,弱化了黄金的避险作用,致使金价不断下行。

看空今年金价者居多

各知名投行与机构对2014年金价走势作出预测,看空者称会跌至725美元,看多者认为将反弹至1500美元,但总体而言,看空金价者占多数。

■悲观派 德意志银行认为,根据调整后的生产者物价指数,黄金价格应跌至725美元,而根据人均收入,黄金价格应在800美元;法兴银行预测,黄金价格将在第四季度跌至1050美元;高盛称金价可能下滑15%,或跌至1050美元;汇丰银行预计黄金将跌破1180美元支撑价,下行指向1150美元。

■乐观派 德国商业银行称,

年内黄金均价预估定在1300美元,而年底金价将回升至1400美元;美银美林预测,黄金均价可能在1294美元;知名金融研究机构CPM集团认为,黄金或由1300美元走高至1500美元上方;凯投宏观认为2014年金价会至少回升至1400美元,甚至更高。

■平衡派 渣打预测2014年金价将在1100美元至1300美元区间波动;澳新银行预估2014年金价一季度可能跌至1150美元,随后逐步涨到1450美元。

■成本派 这派人士认为,由于受黄金生产成本“托底”,金价继续下行变得“跌无可跌”,因为“赔本生意”无人做。有数据显示,全球所有黄金生产商中成本最低公司之一的Goldcorp黄金公司可接受的最低黄金生产成本为992美元,有鉴于此,1000美元可能是下跌的极限。

美元收放是关键因素

此派彼派,雾里看金。2013年金融市场出现系统性风险时,黄金并未发挥避险作用。意大利大选、塞浦路斯援助甚至美国政府债务上限谈判破裂面临停摆时,黄金都未有效走高。进入2014年,美国经济稳健增长的预期将继续使股市等风险资产受益,削弱市场避险情绪。

可以说,近年来黄金价格与美联储货币政策息息相关。自美联储2008年启动量化宽松政策以来,美元“水龙头”的大开小成为影响金价的关键因素。上月美联储决定开启缩减QE,最终将结束量化宽松政策。可预见的是,后续每次削减购债规模,都将成为金价下跌的推手。从这个角度讲,2014年黄金市场的“利空之剑”将一直高悬。

本报记者 刘珍华

预计2014年银行间债券市场将弱势下行,全年走势不容乐观。

市场利率将持续高企

目前债市的收益率远低于市场利率,商业银行没有动力再将大量资金配置于债市。同样,随着其他金融机构融资成本的上升,债市的收益率已经缺乏吸引力。相反,部分金融机构为了降低融资成本,不惜亏本抛债以获得流动性。因此,市场利率的高企令债券市场的供求关系发生了根本性的逆转,资金推动型的债市牛市行情已经一去不复返。

在债市持续低迷的情况下,最大的投资机会自然是做空债券市场,债市的下跌将是大概率事件。

可转债可长期持有

可转债在交易所市场一直是一个不错的投资品种,进可攻退可守。如果投资者对转债市场进行深度挖掘,可以发现具有投资价值的品种还是相当多的。不过,目前股市持续低迷,随着IPO的开闸,未来股市的走势并不乐观。那么,随着股票价格的走低,可转债的转股价将高于股票价格,很难出现一轮强势的上涨行情,需要投资者进行中长期投资。

信用债需防违约风险

信用债的高收益是投资者比较青睐的投资品种。目前市场上不乏到期收益率超过10%的信用债,如11万基债的收益率已经超过了12%。未来只要不出现违约,高收益率是具有相当吸引力的。然而,一旦投资者“中彩”,购买的信用债发生违约,投资者或许血本无归。随着市场利率的高企,2014年信用债出现违约的概率有所增加,投资者在享受高收益的同时应勿忘风险防范。

交易所回购品种稳健

2014年债市最为稳健的投资品种当属交易所债券回购,基本没风险,收益率较高。2013年下半年以来,7天回购品种的收益率维持高位,经常保持在4%以上,最近几周则保持在8%左右。投资者可以把握年末和季末时点进行操作,获得相对较高的收益率,对于长期资金可以选择一个月或更长期限的品种进行投资。随着2014年IPO的开闸,投资者可以选择将回购交易和打新股相结合,获得更高的投资回报。

许一覽

一月保险市场迎接“开门红” 费改后新产品收益率提高 收益诚可贵 稳健价更高

农历新年前的这段时间,正是市民钱包丰盈、为新一家庭理财规划资金投放的集中期,也是寿险行业力争业务“开门红”的时段。年前的保险市场上,寿险费率市场化改革后设计上市的新产品让人眼前一亮,由于突破了预定利率2.5%上限,在收益率方面增添了吸引力。

费改新产品扎堆上市

近期面市的费改保险新产品有好几种:

中国人寿从1月1日起,在银保渠道推出费改新产品“国寿鑫丰新两全保险(A款)”。

平安人寿近期推出“平安福满盈两全保险”。这是寿险费率市场化后,平安人寿在银保渠道推出的首款自主定价、固定收益保险产品。

国华人寿面向中高端市场推出“盛世年年C款”,该综合理财计划中的主险采用保监会规定的(报备制)最高预定利率定价。

2.5%预定利率上限突破

去年8月,保监会启动普通型人身保险费率政策改革。一是放开普通型人身保险预定利率,将定价权交给公司和市场。普通型人身保险预定利率由保险公司按照审慎原则自行决定,不再执行2.5%的上限限制。二是明确法定责任准备金评估利率标准,强化准备金和偿付能力监管约束,防范经营风险。政策开

启后,多家保险公司先后推出了其费改后的新产品,预定利率升至3.5%。

要看收益更要看稳健

面对眼花缭乱的新产品,有意投保的市民该如何选择呢?业内专家认为,从投保人的角度来看,经历了2008年金融危机以来的动荡,保险稳健理财的观念被不断强化。人身险费率市场化改革后,保险公司在定价权上有了更大空间,寿险产品定价更具竞争力。费率市场化为保险公司创新产品和服务提供了更多机遇,有利于提高保险公司的资金运用能力,进而提高保险产品的利益水平,让客户受益更多。所以,产品本身的收益率是一大看点。

值得提醒的是,隐身在保险产品背后的公司投资能力和稳健性是更值得考量的。要保证寿险被保险人二三十年后依然能稳妥地享受到保险带来的持续保障,投保的时候要选准公司。稳定的保单收益与保险公司的投资能力和风险控制能力直接相关。近年来,保险资金投资渠道不断放开,为保险公司提高投资收益提供了广阔的空间。建议消费者在决定以前慎重考虑,精心选择。比如不少保险公司已经上市,可以通过年报、季报查询其投资方向以及总投资收益率,研究之后心里有谱。总之,投保资金长期稳健增值,才能带来长久保障。本报记者 谈璠



绍波 画