

人口的老齡化趋势，给养老金的筹备出了一道难题。退休时间延后渐成新的趋势。在美国大都会人寿最近于纽约举行的国际研讨会上，长寿带来的财务风险成为众人关注的内容。

### ▶ 延迟退休属无奈之举

根据大都会人寿老齡市场研究所发布的《全球老齡化及退休趋势研究》报告，如今地球人口已达到70亿人，老齡化情况越来越严重。在接下来的5-10年中，65岁以上的人口数量将首度超过5岁以下的人口数量。老年人口比例不断增加，出生率下降，影响到社会和经济的方方面面。年轻人需要扶养老年人口的比例持续提高，需要工作的年限逐步延长。在长达20多年的退休期中，许多美国老人不只

## 友邦财富论坛启动

友邦保险日前正式启动2011年第三届“友邦保险高端财富论坛”，陆续在北京、上海、苏州、广州、佛山和深圳等地，邀请樊纲、龚方雄、李稻葵和叶檀等知名经济学家和财经人士，就当下社会热点经济话题与听众分享各自心得。

家庭财富管理一直是所有参会者所最关注的话题。因此，此次论坛的主题定为：财富与保障——“负利率时代”中国家庭财富管理之道，希望能帮助客户详尽地了解宏观经济发展趋势，并进行有效的财富管理。

金颖

平安车险即日起推出两项服务“大礼包”，2012年1月15日前签单的上一年商业车险未出险的优质客户，投保时赠送“酒后代拖”“代步车”特别服务。

其中，酒后代拖服务只需提前一个小时拨打热线电话，进行“酒后代拖”服务的申请预约，即会有专业拖车前来。只要车是八座(含)以下的客车或轿车，目的地在上海市。

当车辆出险送修以后，优质客户可提出“免费代步车服务”申请。在车辆修理期间，平安车险会代为支付代步车的相关租赁费用。至代步车归还日，客户可提前4小时联系约定还车时间，按时将代步车送至修理网点，然后取回自己已经修理完毕的爱车。

孙军燕

如今，银行理财受到许多投资者的追捧，有时候银行新推出的理财产品一上午就会被抢购一空。很多客户在购买理财产品时只询问理财收益是多少，哪家银行给的利息高，就去哪家，根本不关心起息日、理财资金投向、存在的风险等问题。理财毕竟是家庭的大事，怎么也不能像买白菜那么简单。那么，理财产品的投资者到底要注意些什么呢？

**产品投向要看清**

“收益越大，风险越大”，可算是投资领域里一条万古不变的真理。经常购买理财产品的投资者有没有想过，每一家银行都希望自己吸收到最多的资金，那为什么有的银行给的利息高而有的银行给的利息低呢？关键在于投资风险大小不同，决定理财产品投向。理财产品投资者在签订协议时很少会仔细阅读自己签的协议内容，很少会关注自己购买的理财产品投在哪里，这就造成投资者在购买理财产品时只看收益，哪个收益高就买哪个，没有考虑高收益背后潜在的高风险。像国家电网、铁道部等这类

# 老齡化催生养老险新需求

## 税延保险有望推出 早备“粮草”增安全感

是希望长寿，还想拥有继续工作的能力。退休后最担心的事，是收入和健康问题，更多的安全感来自收入保障系统。

### ▶ 年金保险值得推广

老齡化问题在中国同样是一个难以逾越的坎。中产阶层队伍逐年壮大，对保障和养老的需求与日俱增。一方面，担心可能因为生场大病或是遭遇一次意外，致使家庭原有的生活水准受到很大影响；另一方面，对未富先老的担忧，又使上班族

在消费时缩手缩脚，尽量在有工作能力的时候多储备“过冬的粮草”。

大都会人寿的专家分析指出，长寿以后，养老金不足的问题要靠保障和储蓄类的产品解决问题。在美国，公司是职工获得保险保障的主要埋单者。很多公司为员工投保了企业年金保险，这样当职工退休时，可以获得一笔收入以减少工资和退休金之间的“落差”。在国家提供的社会保险和公司出资提供的保障计划外，个人对养老的投资又增加了保障度。所以在当前经济不景

气的情况下，老人相对年轻人来说比较富裕，子女成年后仍不离巢的现象在美国已不鲜见。

### ▶ 税延保险即将试点

在国内，企业年金保险才起步不久，目前只有少数效益好的企业为职工安排了相应的规划。年金保险有助于缓解员工的养老担忧，值得大力推广。上周上海保监局透露，“十二五”期间将大力发展养老保险，众人期待的税收递延型养老老业务试点即将推行。税延养老保险是

指投保人所缴纳的保险费在一定比例之内，可以在个人所得税前扣除的养老保险，退休后领取保险金时再补缴个人所得税，起到少交税增厚养老金的作用。按年缴费的最高抵免限额可能设定为6000元，即每月500元。

此外，个人购买退休后每月返还固定金额的商业养老保险，也是降低退休后收入急剧减少的一个有效的方法。专家建议工薪族尽早安排养老投资计划，以获得更大保障。

本报记者 谈璿

## 宜信针对小微客户 推行小额信贷模式

宜信财富参加了2011上海金融博览会暨第九届理财博览会，宜信开创的固定收益类的P2P小额信贷理财模式，受到了广大理财者的青睐。这种理财模式主要为信用良好但缺少资金的大学生、工薪阶层、小微企业主、农民等群体提供小额信用借款，既能帮助他们实现教育培训、兼职创业、脱贫致富等理想，又能够通过利息收入获得较高的稳定收益，一般都可达到10%左右的年化收益率。

宜信财富根据华东地区投资者的偏好，先后推出了宜信宝、固定期限等适合不同理财需求的理财模式，结合严格的信用管理、风险控制体系，以及完善的财富管理服务，多年来已经使江浙沪一带很多客户获得了满意的投资回报。

连建明

## 浦发金融服务出新 打造“移动办公室”

近年来随着移动互联网的快速发展，手机的移动应用已被越来越多的企业和个人所关注。昨天，浦发银行举行了手机银行(企业版)启动仪式，正式向市场推出了其最新研发的手机银行(企业版)服务。

本次新推出的浦发手机银行(企业版)，可适用于多种类型的智能手机，而且能提供信息查询、转账支付等各类交易及业务授权功能，为企业高管和财务人员打造“移动办公室”金融服务。

刘宏

## 招商银行“银关通” 交易量超7000亿

近日，招商银行召开“银关通”全国海关税费支付业务推介会，并宣布银关通交易已突破7000亿元。

近期，招商银行在海关总署、上海海关和东方电子支付公司的大力配合下，还将正式上线新一代“银关通”全国海关税费电子支付系统。新一代系统全面整合了原上海EDI电子支付系统与中国电子口岸网上支付系统的优势，不仅能支付全国各地海关关区的进出口税，更新增了保证金、滞纳金等税费支付种类支持以及多项服务功能，并且客户通关时可直接在海关现场迅速取得税单，提升了客户在办理税费抵扣业务上的资金使用效率。

马俊

债市看盘

国债企债同步上涨 资金压力有望改善

上周上交所国债指数有所上扬，上周五上证国债指数收于130.82点，较前周上涨0.12点，全周共成交3.89亿元。上交所企债指数同步上涨，上周五上证企债指数收于146.97点，较前周上涨0.24点，全周共成交27.97亿元。周一，上证国债指数最终收于130.82点，与上一交易日持平。

消息面上，关于央行定向下调浙江部分农信金融机构存准率的消息，给市场带来极大联想，尽管央行恢复上述部分金融机构的准备金率只是撤销对其的政策性

惩罚，但市场仍将上述消息解读为定向宽松的加强。分析人士认为，无论经济、CPI还是外汇占款与上半年有所不同，未来通胀压力回落的速度可能快于预期，政策两难格局或将会明显改观，这也为实施政策调整提供更大的可能。

资金面上，上周公开市场实现资金净投放220亿元。央行24日在公开市场仅缩量发行了10亿元三月期央票，中标利率持平于3.1618%，91天正回购操作则继续暂停。分析人士表示，三月期央票降至10亿元的象征性发行，

再次表明在资金面有所趋紧的背景下，央行操作力度十分宽松。此外，本周公开市场到期资金量骤减至20亿元，预计央行操作仍会保持地量局面。市场预期本周财政存款将正式投放，预计这或将对于近期持续趋紧的资金面有所改善。

受资金面预期的影响，短期内债市将在盘整中保持上扬，国债和企债有望继续保持当前走势，建议投资者在控制风险的前提下进行操作。

交行上海市分行 朱玮洁

## 龙年贺岁金条上市

中国金币2012(壬辰)龙年贺岁金条昨天在沪首发上市。该款贺岁金条由中国金币总公司发行，上海金币投资有限公司总经销。

2012(壬辰)龙年贺岁金条是继2003(癸未)羊年贺岁金条后连续发行的第十组金条产品，共有5个规格，成色均为99.99%，发行总重量为3980公斤。

该金条正面图案为商周时期“夔龙”造型的“双龙戏珠”，寓意吉祥喜庆；双龙中间加缀“壬辰”纪念篆章；中间为“龙年贺岁”四个书法大字；下方标注金条的克重和成色。

本报记者 许超声



# 做理财不是买白菜 看投向算实际收益

有保障的企业，银行肯定是争先为它们提供资金，所以在借款利率上会作出较大让步；而另外风险相对大的企业，银行肯定要提高借款利率以弥补承担的额外风险。所以，在选择购买理财产品时，需要投资者认真询问理财产品的投资方向。

### 当心收益会缩水

宋太太在看到A银行推出了年化收益率为5.2%的90天理财产品后，果断放弃了B银行同样90天年化收益率为5%的理财产品，在A银行购买了10万元理财产品。可是，回家仔细想想，宋太太觉得有点不对劲，B银行的收益率虽然比A银行低0.2个百分点，可是B银行的理财产品明天就起息了，而A银行还要再等10天的募集期过了才能计算利息，那么这10天只

能按活期算了，那在A银行购买的这个理财产品是不是真的比B银行的划算呢？

于是，宋太太拿出计算器算了一下。A银行产品总利息收入应该为90天年收益5.2%加上10天的活期利息，大约为1296元，仅相当于4.5%的年化收益；而B银行明天就起息，假如在到期后立刻再购买类似理财产品，那么与A银行相比B银行的总利息收入应该为100天年收益5%的利息，约为1369元。还是B银行的产品上算啊！

因此，募集期对于理财产品的收益还是有很大影响的，投资者在购买理财产品时要问清楚哪天计息以及到期日是否会延迟支付利息。

### 产品接续很重要

张先生是一位标准的“追高”理

财购买者，只要哪有高收益理财，他立马将自己的钱转到哪个银行去。表面上看来，张先生是一位勤劳而且精明的投资者，可其中的麻烦只有他自己知道。张先生不仅要时刻关注每个银行新推出的理财信息，而且每次都要跑好几家银行，排队办业务把人折腾得够呛。有时候某家银行只是这次理财收益较高，这个产品到期后并没有推出新的理财产品续接，张先生不得不把钱再转入以前转出的银行。可是，由于起息日以及产品期限不同，往往把原来银行好的理财产品给错过了，只能放活期白白浪费。忙活了半天，收益也没有高出多少。

像张先生这样的投资者并不在少数，钱转来转去，有时花了跨行转账的钱不说，还错过了购买时机。一般来说，每家银行理财产品都有自己的特点，有些银行的理财产品数量会明显多于其他银行理财产品数量，而且银行在推出理财产品时也会考虑到以往理财产品续接问题。投资者在购买理财产品时，还应考虑到产品到期了是否能及时买上新的理财产品。

赵希