

## 养老准备须趁早筹划

# 定期储蓄并非万事大吉

中国社会老龄化不断加深,个人养老问题已摆在非常突出的位置。舆论对“以房养老”的热议,不仅反映公众对养老问题的担忧,也反映出目前国内养老方式过于单一,个人急需提早进行多元化的养老规划。

9月13日,国务院下发《关于加快发展养老服务业的若干意见》,提出要开展老年人住房反向抵押养老保险试点,再次把“以房养老”推向了舆论中心。其实早在2003年,时任中房集团总裁的孟晓苏就给当时的国务院总理温家宝呈递了关于《建立“反向抵押贷款”的寿险服务》的建议。

孟晓苏为了把他的“以房养老”之梦付诸现实,于2007年组建了一家保险公司。但其从事的业务还都是传统的人身保险业务,在“以房养老”方面并没有创新型产品推出。 “以房养老”之所以引起政府及各界如此强烈的关注,根本原因在于中国人口形态老龄化之势正在加速。国家统计局今年发布的

2012年统计公报指出,2012年末,中国大陆60周岁及以上人口为19390万人,占总人口的14.3%,比上年末提高0.59个百分点。老龄化带来的最直接影响,就是养老压力急剧上升。无论是政府,还是家庭,都须直面养老这一难题。

从家庭层面而言,中国传统文化中奉行的是“养儿防老”,但这一传统的可行性也越来越小。由于计划生育,目前很多城市家庭都是“4-2-1”的结构,如果家庭养老,就需要一对年轻人养4个老人,还要养一个孩子,这对生活压力已很沉重的大部分城市年轻人,无异于雪上加霜。

其实,增加养老准备的手段有很多,比如在美国,为了鼓励员工储蓄,有企业采用账户计划,即要求员工承诺把未来工资上涨中的一部分储蓄起来,而非全部消费掉。这值得每个人借鉴。

当然,定期储蓄并非万事大吉,还需把储蓄的钱投资到合适的工具上。投资的目标,一是保住本金,二是保住购买力,三是获取收益。而针对养老,最关键也最可行的目标,是保住储蓄的真实购买力,即投资的收益率至少要等于通货膨胀率。

就目前而言,这样的投资选择很多,比如定期存款、货币基金、信托产品或资管产品等,在风险可控的前提下,可满足收益要求。预计未来,随着利率市场化放开和金融市场发展程度进一步提高,靠自己个人去选择投资机会的难度会越来越大,依托专业机构打理资产是主要方向。



## 沪指失守2200点 传媒股大幅回落

10日早盘两市小幅高开,随后震荡下行,但幅度有限。临近午盘受国际版传闻影响,银行券商板块重挫,大盘再次出现大幅跳水,沪指跌破2200点整数关口,创业板重挫2.66%。传媒板块10日大幅回落,华谊兄弟等多股跌停。午后,有色煤炭等资源类个股盘中出现突然拉升的动作,带动了股指盘中的小幅反弹,但整体市场表现依旧偏弱。

截止收盘,沪指报2190.93点,跌幅0.94%,成交1366亿元;深成指报8685.79点,涨幅0.21%,成交1449亿元。

节后连续两天逆市上涨之后,在国际板传言的惊扰之下,出现回调也在可以接受的范围之内,虽然上交所否认了传言,但在自贸区金融开放的大背景下,市场仍有顾虑,所以午后反弹乏力。创业板昨日领跌,在四天大涨8%之后,本身就有回调需求,加之累积的获利筹码较多,部分资金趁机出逃也是正常现象。近期表现最强的文化传媒领跌,涨时领涨、跌时领跌是热点板块的一贯作风,是资金流动的正常表现,和基本面没什么关系,从长期看,仍是值得看好的板块。不以涨喜,不以跌悲,以长期视角进行投资,才能把握住大方向和主流浪。

## 互联网金融概念逆市大涨 自贸区股可积极跟踪

10月10日,传媒娱乐、券商、医疗保健、环保等大跌,传媒股中,天舟文化跌停;商业连续、酒店餐饮涨幅居前。概念股方面,网络游戏、文化振兴、三沙概念大跌;受阿里控股天弘基金消息刺激,互联网金融概念集体大涨,内蒙君正等4股涨停;民营银行、智能电网等也涨幅居前。

个股方面,深赛格、苏常柴A、农产品、大地传媒、中信创通、内蒙君正等逾20股涨停,天舟文化跌停。

分析认为,对于大盘来说,真是由于题材概念的活跃,才保证了市场的操作热情和信心,但权重板块的不配合也是后期需要谨慎的一点。从操作上看,目前还是紧跟题材为主,以改革预期为主线,涉及的养老概念、土地流转等热点持续表现,还可波段关注;其次,自贸区概念的延伸,包括上海自贸区后的天津、厦门、青岛等还可积极跟踪。此外,对于短期受制于事件影响的环保等概念仍可重点予以潜伏。

## 高开低走 三大利箭射落大盘

监测数据显示,10日上证综指开盘2214.41点,最高2214.59点,最低2192.07点,收报2192.20点,下跌19.57点,跌幅0.88%,成交804.07亿;沪市273家上涨,720家下跌;10日深证成指开盘8684.64点,最高8717.27点,最低8629.67点,收报8635.25点,下跌32.52点,跌幅0.38%,成交842.01亿;深市507家上涨,1163下跌。

华讯财经认为,近日,国务院发展研究中心课题组披露了《新一轮改革的基本思路和行动方案》,明确将“深化土地制度改革”列为新一轮八大改革重点领域之一。回想两年前,在中国发展高层论坛2011年会上,时任中央财经领导小组办公室副主任、国务院发展研究中心党组书记兼副主任的刘鹤,曾在其提交的报告里重点论述了“改革的总体规划、顶层设计和重点内容”。此次国务院研究中心在十八届三中全会召开前夕,推出这份颇具顶层设计色彩的方案,值得深入研究。

后市仍需轻大盘精选个股,关注三中全会召开的相关信息,挖掘改革主题投资机会和大信息服务产业、新能源汽车、生物医药、军工航天等潜力板块的优质个股。在目前阶段操作思路可以积极一些,除非改革力度不及预期或中国经济下行加速等趋势逆转信号。

(本报综合)

## 部分银行年内拒放房贷

首套房利率最高上浮20%

进入四季度,已收紧数月的房贷又现进一步收紧。记者走访发现,部分银行年内已拒绝放款。即使放款,除首套房贷可能需要利率上浮外,放款时间还难以确定。

开发商人士表示,此前签合同后房企半月便能拿到回款,目前要“拼关系”才能在两个月左右拿到回款,部分房企已放弃与四大行的合作转向

股份制商业银行。银行业内人士表示,银行系统的后退“不排除对于风险有一定的担忧”。专家预计,年底前房贷额度难有松动,不排除个别盘源以价换量。

连日来,多地房贷收紧的新闻频现。记者了解到,节前,四大行都已纷纷将首套房贷的利率上浮至基准,且大部分业务员还声称年内难放款,

而节后,另一国有银行也加入利率上浮阵营,节后首次调整定调为5%,部分股份制银行甚至将利率上浮至10%~20%。

今年房贷收紧的情况在二季度末就已显现,较往年明显提前,确实有部分银行年内房贷计划额度已提前用完。另一方面,房贷收紧也与之“手续多”、“不挣钱”有关。

更有分析认为,银行不敢

放房贷,是因为对楼市拐点的担忧,是一种风险意识的体现。

一位业内人士马先生表示,“如果房价上涨过快,房地产泡沫吹得巨大,银行会减少或停止住房贷款,以便把风险降到最低程度。”

## 信用卡短信通知告别免费时代

近6成银行收费

近日,某银行信用卡计划开征短信通知服务费,收费标准为36元/年。记者对16家主流银行的信用卡短信通知服务收费标准调查后发现,征收信用卡短信通知服务费的银行已经达到9家,占比达到56%,此外,部分股份制银行已悄悄开启“年费时代”,从之前的按月或者按季度收取费用,逐步过渡到按半年或者整年收取。

### 收费标准五花八门

在被调查的16家主流银行中,多家银行执行零门槛,信用卡持卡人开通短信提醒不被收取任何费用,一些银行虽然已经公布收费标准,但目前暂未执行。

在收费的9家银行中,有的是一收到底,有的只收普卡,不收金卡,有的按月收,有的按季度收,有的按年收,大部分银行设定消费门槛,持卡人只要达到这个消费金额就可以免收短信通知服务费。

在收取费用的银行中,短信通知服务费一般以3元/月最为常见。

### 悄然进入“年费时代”

与以往有所区别的是,少数银行已经悄然进入“年费时代”,从之前的按月或者按季度收取费用,逐步过渡到按半年或者整年收取。

某银行客服工作人员表示,如持卡人开通短信通知业务,消费金额在200元及以上的不收费,消费金额在200元以下,银行将按照36元/年或18元/半年收取短信通知费,该费用在首月一次性扣除,如持卡人在中途撤销此项业务,银行将不退还剩余费用。

值得一提的是,大多数银

