gjs1962@sohu.com
电话:88865121
责任编辑:郭建生

投资观察

高净值人士今年将如何投资

■周艾琳

进入2016年以来,全球市场波动不断,包括高净值人士在内的众多投资者第一次体会到了“现金为王”的真正含义,并将当前称为“居危思危”的高波动时代。所谓高净值人士,一般而言指中国内地个人持有可投资资产超过600万人民币的人士。他们主要是通过创办企业来实现财富积累;他们当中99%都是已婚人士。

无论是股市、房市或是家族财富管理等,2016年高净值人士究竟将如何布局?

2月23日,诺亚财富发布《2016高端财富白皮书》(下文称“白皮书”),其调研数据来源于1000多名可投资资产1000万元以上的诺亚客户。中国最早(2003年)涉及高端财富管理业务的诺亚财富调研发现,尽管市场动荡,但44%高净值人士计划增配股票,55%的高净值人士计划维持或增加投资性房地产配置比例,且中国家族财富管理服务市场未来或将达到5万~10万人,“全权委托”模式也或成高波动时代的核心。

中国A股市场在经历过2015年“过山车”般的波动起伏后,2016年伊始依然震荡不止,但似乎高净值人士对2016年的A股并不悲观。白皮书显示,有44%的高净值人士计划增加股票与股票基金的配置比例,计划减少配置比例的只有16%。诺亚财富认为,这一方面是因为高净值人群从资产配置的角度将股票类投资作为基本的构成,另一方面也是对中国资本市场发展具有信心的一种表现。

白皮书指出,私募股票基金业绩在下跌市中全部超越沪深300,震荡市中大部分时候超越沪深300。“从选取业绩排名前1/4的私募股票基金来看,2007年以来,不论牛市、熊市还是震荡市,这些基金在绝对收益和相对收益方面均有优异的表现,这证明了精选优秀管理人以及信任机构投资者的必要性。”

除了股市,近期最受关注的无疑是房地产。不可否认的是,中国房地产市场告别了“黄金十年”,分化加剧。近期,暴涨的一线城市房价也再度引发热议。2016年以及未来房地产还有投资价值吗?

白皮书指出,尽管未来房地产市场将呈现分化格局,房地产基金依然在股权投资和资产收购方面有不少的投资机会,适当优化房地产投资好过简单地减少配置。

调研显示,45%的高净值人士计划减少投资性房地产(包括房地产基金)的配置比例,约55%的高净值人士计划维持或增加投资性房地产配置比例,这显示投资性房地产仍然是高净值人士资产配置中一项重要的资产类别,但其对投资性房地产的兴趣明显下降。

值得注意的是,高净值人士减少投资性房地产配置比例是基于过去较高的配置而言,未来房地产市场呈现分化的发展格局,房地产基金依然在股权投资和资产收购方面有不少好的投资机会。

白皮书指出,投资者应该优化房地产投资而非简单地减少配置。现在房地产行业正经历着从房地产开发商到房地产服务商的转型。过去行业的痛点是缺钱、拿地,只要拿到地就很容易赚钱,会不会运营差别不大。而现在转型后就要解决行业去库存、提升需求的新痛点。

未来住宅销售主要靠刚性需求,对于真的需要买房自住的人来讲,资金是很大的问题。如果能在资金端有好的创新,新模式在未来10万亿至20万亿的市场会有很大发展空间。

调研显示,分别有58%和56%的高净值人士需要家族办公室,帮助实现家族资产的长期投资理财以及家族财富的保障与传承。目前,九成以上有家族财富管理需求的华人家族是创一代,关注焦点集中在资产流动性管理上,同时在传承规划与企业管理等方面也有着整体需求。其中,大多数高净值人士表达了对“全权委托”这一专业资产配置服务的需要。70%的高净值人士认为金融市场复杂,需要专业性机构提供“全权委托”服务来投资理财,只有10%的高净值人士尚未接受全权委托的理念。

值得注意的是,“全权委托”或成为波动时代的核心,旨在通过资产配置和主动管理来降低风险(包括系统性与非系统性风险)、提升组合投资收益,为家族财富提供一体化的保护性结构。全权委托资产管理在发达国家已经盛行多年,并被认为是最具投资价值的一项业务,目前境外市场超过一半以上的私人银行客户都在选择全权委托服务模式。

我有话说

银行不该拿“公证”来难为人

■孙曙峦

据媒体报道,亲人去世后留下一张银行卡,家属到银行取款时被告知,无法提供密码的须先办公证才能将钱取出。这样的情况相信不少市民都碰到过。日前,厦门市民林女士就表示,公证手续十分麻烦,还要一笔不菲的公证费,十分不方便,她呼吁银行对小额存款继承采取人性化举措,以方便继承人。

从理论上说,存款人去世之后,留在银行里的存款就成了遗产,存款人的父母、配偶及儿女都有相同的继承权。任何一个继承人,只要能够证明自己的继承权,就有权到银行领取相应的存款。但遗憾的是,现实生活中继承人若想将存款从银行领取出来,不论金额多少,却面临着重重困难。因为在这方面,中国人民银行《关于执行〈储蓄管理条例〉的若干规定》的第四十条规定:存款人死亡后,合法继承人为证明自己的身份和有权提取该项存款,应向储蓄机构所在地的公证处申请办理继承权证明书,储蓄机构凭此办理过户或支付手续。

而我们知道,公证不仅费时费力还费钱。按照规定,受益额20万元以下的部分按1%收取公证费,最低200元。因为公证成本太高,一些继承人不得不放弃本该继承的小额存款。而这些存款,客观上就成了银行的财产了。银行这样做,既是对继承人权益的侵犯,也是对《继承法》的侵犯。

《继承法》是国家法律,而《关于执行〈储蓄管理条例〉的若干规定》只是银行自家的规定,其权威性与前者不能相提并论。这就意味着,要求存款继承人在领取存款时进行公证,根本就是一条没有法律依据的“土政策”,这样的“土政策”早该被抛弃了。

好在面对这项不合理的规定,一些银行已有所改进,推出了比较人性化的举措。比如,去年11月,福建有银行推出了小额存款继承免公证的简化处理办法。根据新规定,如继承人无法提供县级以上公证机构的继承权公证书或法院的继承权裁判文书,且存款余额小于人民币2000元(含)的,可采取简化的小额存款继承流程处理。不过继承人仍应提供相关证明,包括存款人的存款凭证或账号、存款人死亡证明材料、继承人本人的身份证原件和复印件、由户籍管理部门出具的与储蓄存款人之间的亲属关系证明(仅限于配偶、子女、父母)以及《存款继承申请书》。

期待其他银行也能借鉴上述银行的做法,为存款继承开辟方便之路;更期待银行主管部门能够出台新的政策,彻底废除有关小额存款“公证”的不合理要求。

『资本』投资 高晓建 画

投资感悟

股票投资应具备的心理素质

■任开兵

自律:很多人在股市里一再犯错误,其原因主要在于缺乏严格的自律控制,很容易被市场假象所迷惑,最终落得一败涂地。所以在入股市前,应当培养自律的性格。自律使你在别人不敢投资时仍有勇气买进;自律也可使你在大家企盼更高价来临时卖出。自律还可以帮助投资者除去贪念,让别人去追高或所谓抄底,自己则保持赢家的头衔。

愉快:身心不平衡的人从事证券投资十分危险,轻松的投资才能轻松地获利。保持身心在一个愉快的状态上,精、气、神、脑力保持良好的状态,使你的判断更准确。大凡会因股市下挫而示威游行、怨天尤人的投资者,基本上就不适合于股票操作。

果断:成功在于决断之中,许多投资者心智锻炼不够,在刚上升的行情中不愿追价,而眼睁睁地看着股票大涨特涨,到最后才迷迷糊糊地追涨,结果被“套牢”,叫苦不迭。因此,投资人心中应该有一把“剑”,该买就按照市价买入,该卖就按照市价卖出,免得吃后悔药。

不自负:在股票市场中,不要过于自负,千万不要认为自己了解任何事情,实际上对于任何股票,没有人能够彻底地了解。任何价格的决定,都依赖于百万投资者的实际行动,都将会反映到市场中。如果因一时的小赢而趾高气扬,漠视其他竞争者存在,则祸害常会在不知觉中来临。在股市中,投资者要懂得骄兵必败的道理。

勇于认错:心中常放一把刀,一旦证明投资方向错误时,应尽快放弃原先的看法,保持实力,否则最终毁掉了自己的资本,就没有东山再起的机会了。要知道,失败并不是世界末日的来临,而是经由适当的整理和复原,可以使人振作和获取经验。在山重水复的时候,一定要有认错的勇气,这样就会出现柳暗花明。

独立:刚开始投资股票的投资者往往是盲从的,跟着“瞎眼”的后面不会有什么好结果。了解主力所在,跟随主力有时是上策,有时却是陷阱。试着把自己作为主力去分析行情的走势往往有极大的帮助。真正能成为巨富的人,往往能作出别人不敢作的决定,并默默地贯彻到底。请记住,在股市中求人不如求己,路要靠自己去探索。

灵感:股票市场中的高手常常能够通过观察、感觉产生预测未来的想像力。人类拥有视、味、触、嗅、听五种感觉,均是可以实体感觉到,唯有灵感来自不断地学习知识,积累经验,从而达到领悟到预测股市走势的能力。譬如某人专门绘K线图及指标,久而久之,心有灵犀一点通,对未来的走势常能抓准。只有经过长期实践经验、理论知识的不断积累,到一定的时候,灵感才能随之而来。

善意提醒

保单定期检查很重要

■鲁庸兴

随着人们保障意识的不断增强,保险产品受到越来越多投资者的青睐。但是,保险并不是一件收藏品,不是买回家放着就“万事大吉”了。保单也需要定期检查,是否需要期缴保费、是否变更地址该通知保险公司等问题都在检查之内。定期检查保单,不仅可以依据自身需求适时调整保障结构,更能避免因忘缴纳保费而造成保单失效,从而导致保险利益中止。

笔者一位朋友曾于2010年在保险营销员的推荐下购买了一款10年缴费型的终身寿险产品。首次付款后,朋友便渐渐忘记了这张保单,也没有缴纳续期保费。直到2013年初,一次很偶然的机会让他接触了保单失效、复效的概念,也唤醒了他对自己那份“沉睡”保单的记忆。究竟保单复效是怎样一个概念,无法复效的保单又会面临哪些问题?保险专家说,要了解保单复效,先要了解宽限期的概念。

宽限期是指在规定的每期缴费时间,投保人虽然未及时付款,但可以获得一定时间的宽限,这段时间一般为60天,称为宽限期。根据《保险法》第三十六条规定,当合同约定分期支付保险费,投保人支付首期保险费后,除另有约定外,投保人自催告之日起超过30日未支付当期保险费,或者超过约定的期限60日未支付当期保险费,保险合同效力就会中止,或者由保险人按照合同约定的条件减少保险金额。也就是说,当宽限期结束后,保单的合同效力就面临中止。

一份效力中止的保单是可以复效的。当投保人补交失效期间的保费及利息后,保险合同就能恢复效力。但需要注意的是,这个保单挽救必须发生在保单失效起的一定时期内,通常为两年。若超过这个期限,保单就无法复效,一旦合同解除,被保险人的所有权益也将终止。

对投保人来说,保单复效远比退保或重新购买保单更为有利。因为随着年龄的增长,很多保险的费率设置是逐年递增的,若重新投保,期缴保费会高于早年投保的保单。另外,有些产品是需要被保险人经过体检后才能生效的,若保单失效后重新投保,往往需要再次体检。因此,要尽量避免保单中止的情况发生,定期检查必不可少。

理财心得

我的另类理财观

■官学明

俗话说:人到晚年不理财。因为人上了年岁,在“钱眼”里摸爬滚打,很容易因信息不灵、身体不便、反应不快等诸多原因而“伤财”。我可不信这个邪,近年来,我不但跻身“老年理财族”之列,而且还总结出了自己的“另类理财法”。

量力而行。曾几何时,“花明天的钱圆今天的梦”的“超前消费”的理念风行一时,使得很多人开始贷款消费。我个人认为,人到老年,不该去追赶这种时髦,因为老年人“兜”里的钱是有限的,而且还多是“过河钱”、“养老金”,不能轻易投资;另外,“贷款消费”势必给老人背上了经济包袱和精神包袱——定期还利息,很容易让老人着急上火而得病。考虑到自己的心理承受能力,我在晚年里选择了量力而行的理财方式:花钱、投资都根据自己的“兜中货”来决定。几年前,我用家里的存款买了间门市楼,如今价格已翻了四五倍。但如果当时我贷了款,还可以买几间门市楼,会挣更多的钱,可我自己知道如果贷了款,这些年的“财奴”生活早就把我压垮了!说悬点,能不能活到现在都是未知数呢!

能挣会花。民间有句俗语:“吃不穷,穿不穷,算计不到要受穷”。这话流传了千百年,早成了不刊之论。但是我认为,在当今时代,这种勤俭持家、口挪肚攒的理财观念已经落伍了,“能挣会花”应该成为今天的老年理财观。换句话说,光会“节流”不行,还得靠“开源”!这些年来,我通过炒股、买基金、投资地产等多种方式,不仅使自己的理财范围和形式不断扩大和翻新,而且收到了“八方聚财”的好效果。尤为可喜的是,通过广开财源,我学会了科学消费,真正地享受到挣钱的乐趣和科学消费的快乐。

健康第一。我认为,人到老年,健康至为重要,没了健康,其他的一切都“免谈”。因此,我把“健康第一”作为老年理财的“一号工程”。这些年来,我花在外出旅游、健康保险、家庭健身器械、科学膳食、健康培训等方面的资金是最多的。虽然有很多老友笑话我“花了大头钱,见不到实际效益”,但我觉得,投资健康,人的身体强健了,离医院远远的,这本身就省了许多花费,这也是一种科学理财的方式呢!

AA理财。人到老年,夫妇双方在理财方面都会有各自的主见和想法。因此,如果按照“一统天下”的一个模式或方法去理财,很容易起争执,给老年生活蒙上一层阴影。因此,我在晚年里,采取了“AA制”的理财:我和老伴各自按个人的特长和判断去选择各自的理财方式。我买基金她炒股,我投资地产她购债券。通过几年的运行,我发现,这种“AA制”的理财方式真不错,它不但可以发挥家庭成员在理财方面的特长,还可以分散家庭投资风险,同时还能使老年人在理财中增强独立自主的意识,从而生活更加和谐、和睦。

敢于说不。现实生活中,有很多老年人在遇到别人开口借钱时,处于矛盾心理:借吧,担心对方还不上,自己的辛苦钱打了水漂;不借吧,又得罪人。遇到这种进退两难的情况,我的做法是,当你对借钱人实在是“心里没底”时,就狠下心来找借口不借给他!这种做法看似没有人情,其实为老年人省去了好多“后续”或是“肉包子打狗有去无回”或是多次讨要无果的麻烦。如果遇到的借钱人是老相识、亲戚而“抹不开面”时,不妨拿出一些“小钱”应付一下,算是舍卒保车,给自己和对方都留了面子。

拍卖公告

受法院委托,定于2016年3月16日上午10时在金华市明伦街68号公开拍卖义乌市好易日用品有限公司所有的坐落于义乌市苏溪镇(门牌为苏华街76号)房地产和附属设施。土地使用权面积13334㎡(工业出让用地),有证建筑物两幢建筑面积共25828.52㎡,另有一幢无证建筑物规划建筑面积8155.12㎡。起拍价人民币4000万元,保证金人民币1000万元。

展示及咨询报名:即日起至2016年3月15日下午5时止接受咨询报名并在标的所在地展示,有意竞买企业凭营业执照正本(副本)、法定代表人身份证、公章和保证金交纳的银行回单到金华市明伦街68号报名,保证金须在2016年3月15日下午4时前交入指定账户(以到账为准)。未竞得者保证金在三个工作日内退还,不计息。

请标的相关的案件当事人、共有人、担保物权人、优先购买权人等届时参加拍卖会,缺席者将视为放弃相关权利。产权过户过程中产生的一切税、费、金等均由买受人承担。

保证金交款账号:15701012010090003949

开户行:浙江稠州商业银行股份有限公司金华分行

户名:金华市信天拍卖有限公司拍卖保证金专户(中级法院)

联系电话:0579-83181593

13665897641 13506586478

法院监督电话:0579-82058085

公司网址:www.jhxtpm.com

人民法院诉讼资产网:www.rmfysszc.gov.cn

金华市信天拍卖有限公司

浙江方圆拍卖有限公司金华分公司

浙江万江拍卖有限公司兰溪分公司

2016年2月26日

清算公告

嘉兴新鼎明文化投资合伙企业(有限合伙)全体合伙人已决定解散本企业,请债权人自接到本企业书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向合伙企业清算人申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。特此公告。

临安丰强网吧有限公司注销清算公告

临安丰强网吧有限公司注销清算公告:本公司出资人已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州萧山中小企业信用担保股份有限公司减资公告

经本公司股东会决定:本公司认缴注册资本从5288万元减至4088万元。请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,有权要求本公司清偿债务或者提供相应的担保,逾期不提出的视其为没有提出要求。

杭州萧山中小企业信用担保股份有限公司

杭州枫林营销策划有限公司减资公告

经本公司出资人决定:本公司认缴注册资本从200万元减至10万元。请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,有权要求本公司清偿债务或者提供相应的担保,逾期不提出的视其为没有提出要求。

杭州枫林营销策划有限公司

杭州聚科空分设备制造有限公司减资公告

经本公司股东会(出资人)决定:本公司认缴注册资本从4600万元减至3000万元。请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,有权要求本公司清偿债务或者提供相应的担保,逾期不提出的视其为没有提出要求。

杭州聚科空分设备制造有限公司

淳安千岛湖瑶源水产品专业合作社遗失淳安县市场监督管理局2013年1月30日核发的注册号为330127NA000585X的营业执照副本,声明作废。

杭州一方房地产开发有限公司遗失杭州市工商行政管理局萧山分局2014年7月23日核发的注册号为330181000026980的营业执照副本,声明作废。

浙江金石机器人科技有限公司遗失杭州市工商行政管理局萧山分局2014年11月27日核发的注册号为330181000349867的营业执照副本,声明作废。

浙江品全超市连锁有限公司杭州余杭区五常街道周建伟加盟店遗失杭州市工商行政管理局余杭分局2012年9月12日核发的注册号为330184600256227的个体工商户营业执照正本,声明作废。