

# 我国投资保持稳定增长 全年利用外资将好于预期

■王安

国家发展改革委日前举行专题新闻发布会,就当前稳投资稳外资等情况回应了社会关切。

今年前7个月,我国固定资产投资同比增长10.3%,较上半年回落2.3个百分点。对此,国家发展改革委投资司副司长吕文斌表示,受到基数效应影响,今年投资增速“前高后低”,总体保持恢复增长态势,但近期汛情、疫情等因素对投资增长造成了一定影响。总的来看,我国投资仍然具备保持稳定增长的条件。

制造业投资增长势头较好。

制造业投资两年平均增速自今年1月份至5月份已经由负转正,恢复增长的势头较好。当前,制造业企业利润平稳增长,企业预期总体稳定,有利于制造业投资持续恢复增长。

“十四五”规划中的重大工程项目陆续启动建设,各有关部门、各地方正积极推进实施一批强基础、增功能、利长远的重大项目,对扩大有效投资将起到重要拉动作用。

投资新动能快速成长。各有关部门、各地方不断加大产业转型升级推进力度,高技术产业投资快速增长。积极推进基本公共

服务均等化,加快补齐因疫情暴露的短板弱项,教育、卫生等社会领域投资增长较快。

重大项目建设资金具有保障。今年新增地方政府专项债券3.65万亿元,保持较高水平。专项债陆续发行使用,将有力带动基础设施等领域扩大有效投资。

吕文斌表示,7月份以来部分地区出现的疫情已得到有效控制,疫情对工程建设造成的不利影响逐步消除,有利于投资恢复增长。下一步,国家发展改革委将同有关方面下大力气做好补短板稳投资各项工作,促进投资

稳定增长。中长期贷款支持力度。规范推广政府和社会资本合作模式,稳妥开展基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)试点,形成存量资产和新增投资的良性循环。持续优化营商环境,为民间投资创造良好条件。

今年前7个月,我国吸引外资1007.4亿美元,同比增长30.9%,外资流入延续稳中向好的势头。

“综合研判,下半年利用外资的好形势应会持续,全年利用外资数量能够实现一定幅度增长。”国家发展改革委外资司司长刘小南说。

# A股吸引力提升 资本市场格局持续优化

多位业内人士近日在2021年股交会金融展期间举办的2021中国资本市场投资峰会上表示,我国上市公司结构不断优化,主力军作用日渐凸显。A股市场的国际竞争力、资产配置的价值不断提升。随着对内改革和对外开放纵深推进,资本市场格局将持续优化。

## 上市公司结构优化

中国上市公司协会党委书记、执行副会长柳磊表示,我国上市公司呈现出百花齐放、百家争鸣的良好发展态势。特别是制造业等实体类上市公司正逐渐成为具有高附加值、高技术含量、高质量强品牌的“三高一强”的体系。

柳磊介绍,上市公司已成为亿万市场主体中的“优等生”“排头兵”。同时,科创板、创业板已成为支持创新创业和经济转型升级的重要力量。两个板块中,已有227家“专精特新”企业借助资本市场实现做优做强,有望逐步发展成为各自领域的隐形冠军。

中证金融研究院副院长谈从炎表示,我国上市公司结构不断优化,主力军作用日渐凸显。

A股市场的国际竞争力、资产配置的价值持续提升。今年上半年A股上市公司营业收入和净利润分别同比增长26%和44%。科创板对硬科技企业的集聚效应进一步体现,创业板高

新技术企业占比超过九成。“据测算,A股消费、医疗、信息技术行业市值占比由2018年的38%提升至今年6月末的近47%,占近一半。一批新能源、半导体等新兴行业龙头企业在A股崭露头角。”谈从炎说。

## 资本市场注入新动能

中信建投证券执委会委员黄凌表示,国内经济复苏更健康也更稳健,经济结构逐步改善,产业升级结构持续优化,淘汰落后产能、建立房地产的长效调控机制、防范和化解重大风险、碳达峰、碳中和、共同富裕战略、强化科技创新等都在有序推进中。中国经济高质量发展正成

为现实。同时,国内资本市场正持续推进对内改革和对外开放,吸引更多国内外长期资金,资本市场格局将持续优化。

资本市场优化资源配置作用正在凸显。柳磊表示,今年上半年全市场首发及再融资发行规模达6541.24亿元,同比增长88.27%。同期,非金融企业境内股票市场融资额占新增社会融资规模的比重增长了1倍多。资本市场正在积极发挥优化资源配置的枢纽作用,特别是支持科技自立自强、推动绿色低碳转型等方面为我国经济行稳致远注入了新动力新活力。

对于如何建设中国特色资本市场,谈从炎提出四点建议:

据中国金融信息网

# 买环球影城门票要谨慎 这两类最新骗局已有多人上当

■魏淑仙

北京环球度假区即将在9月20日正式开门迎客,不少人都想早点尝一尝鲜,但打卡之前,也要多注意防范,小心被骗!

据悉,近期出现了购买北京环球影城门票的几个新型骗局,一是以支付宝不能使用为由,要求购票者使用手机银行转账;第二则是利用兑奖券诈骗,宣称是“北京环球影城内部压力测试制定单日门票兑奖券”,但转账后却发现对方已经失联……

除了上述两种骗局外,

还有假装官方组织者,拉群推销周边商品诈骗的;还有伪造环球影城会员卡,骗取人们充值的;还有假装预先登记,骗取老百姓身份证号、手机号、银行卡账号、家庭住址等信息的;还有伪造银行环球影城卡,骗取老百姓存款的,这些都需要注意。

环球影城虽“香”,但也不要过于心急,消费者可以先关注环球影城的官方微博或者官网,注意防伪,上面都会有购票方式,或至售票现场打听了解,没有必要着急从各种渠道购买。



# 财富管理已成黄金赛道 这些板块将受益

■南乔

最近几个月,受疫情反复、消费复苏迟缓等因素影响,市场信心低迷,投资者开始拿着放大镜寻找利空因素,市场不断放大短期负面因素影响,导致很多板块持续杀估值。

在此背景下,确定性强的赛道业绩坚挺、估值上升,产生戴维斯双击效应,备受市场追捧,典型如光伏、新能源车、芯片、军工。

不过,市场资金蜂拥而入后,这类热点赛道估值普遍处于高位,投资者已很难找到好的买点。此时,与其追高热点赛道,不如积极寻找尚未被充分认知的潜在黄金赛道,提前布局,等待事件催化。

就市场空间和趋势确定性来看,财富管理无疑具备这一潜质。而且其他赛道多是千亿元级市场空间,财富管理赛道则是万亿元级、百

万亿元的市场,想象空间要大得多。

当前我国居民财富配置,存在两大结构性问题,这两大结构性问题的优化,将直接驱动财富管理市场的大幅上涨。

一是房产占比高,金融资产占比低。2019年末,我国居民非金融资产占比高达47.3%(美国同期为26.3%),主要是房产占比过高。随着房住不炒政策的落地,房地产投资属性快速下降,居民财富加速向金融资产转移将成为未来趋势。

二是金融资产中,存款占比高,基金和保险占比低。2019年末,我国居民金融资产总额为325万亿元,其中,股权及股票170万亿元,存款112万亿元,证券投资基金仅为19.2万亿元,保险资产13万亿元。从资产保值增值的角度看,存款难以抵御通胀,占比过高,而基金和保险具有长期增值属

性,占比又偏低,结构不合理。

近年来,受房住不炒、理财破刚兑、存款&理财利率下行等因素影响,叠加股市回暖,居民对股票、基金等权益类资产的配置热情高涨。

从增长趋势上看,2019年末,基金、期货、券商资管等资管产品总规模为52.23万亿元(该口径包括居民资产和非居民资产),当年仅增长1.87万亿元;2020年新增6.76万亿元,今年上半年再次新增4.74万亿元,增量持续放大,财富管理市场已进入明显的景气周期。

三是居民投资资金加速布局权益市场,另一面则是人口老龄化背景下,全民养老时代加速到来,以养老金为代表的长期资金入市,为股市长牛奠定基础。反过来,又能吸引居民资金持续入市,有望形成良性循环。

2021年,人社部提出建立账户制、国家财政税收支持、资金市

场化投资运营的个人养老金制度。近期,国民养老公司拟设立,表明个人养老金制度正愈行愈近。在中保协发布的《中国养老金第三支柱研究报告》中,更是提出了未来十年的详细目标,为财富管理市场的中长期繁荣提供了强力支撑。

未来五到十年,财富管理赛道的持续繁荣几乎确定无疑,对投资者而言,该如何选择受益标的呢?从财富管理的市场参与方来看,可供投资标的的主要分布在券商、保险、银行三个行业中,具体来看:

券商。考虑到资本市场将成为财富管理的主要舞台,券商是首要受益方,无论是经纪业务、投行业务、自营业务还是财富管理业务,都与资本市场直接相关,属于直接受益标的。另外,很多券商还控股或参股基金公司,能够分享公募基金大发展的收益。

保险。保险兼顾保障、投资甚

至财富传承等功能,是财富配置的重要一环,市场渗透率与收入水平成正比。当前,我国保险渗透率处于较低水平,随着国民收入水平的持续提升,保险市场还有很大的发展空间。

银行。银行业是当前财富管理市场的主要参与者,但随着财富管理从债权市场转向股权市场,以存款理财化、理财权益化为特征,银行业的市场份额将持续受到基金、券商、保险公司的侵蚀。因此,财富管理风口的来临,对银行业整体的影响偏负面。当然,从个股层面看,个别银行的财富管理发展基础好、占比高,仍属于财富管理受益股。

总之,财富管理的黄金赛道已开启,投资者只要在券商、保险、银行板块中,寻找财富业务突出的标的,持有三五年,充分享受财富赛道的风口效应,大概率能取得理想的投资收益。

# 鼓励金融机构参与 投资老旧小区改造

■朱旭

强化资金保障。其中,中央预算内投资全部用于城镇老旧小区改造配套设施建设项目建设。各地应统筹地方财力,重点安排消除城镇老旧小区各类安全隐患、提高排水防涝能力、完善养老托育设施、建设停车场和便民设施等城镇老旧小区改造配套设施建设。

《通知》要求,认真摸排2000年底前建成的需改造城镇老旧小区存在的配套设施短板,重点针对养老、托育、停车、便民、充电桩等设施,摸排民生设施缺口情况。

科学编制年度改造计划。将安全隐患多、配套设施严重缺失、群众改造意愿强烈的城镇老旧小区,优先纳入年度改造计划,做到符合改造对象范围的老旧小区应入尽入。编制老旧小区改造方案时,把存在安全隐患的燃气、电力、排水、供热等设施,养老、托育、停车、便民、充电桩等民生设施,作为重点内容优先改造。

职工理财经

# 财要理也要花

■顾忻怡

攒一点钱,那时候,我的生活除去必要的开支,剩下的钱一部分分留着花,一部分存进心愿储蓄,用来在生日、“双11”或者年终的时候奖励一下自己,还能防止自己花钱太多,虽然目前心愿储蓄的钱并不多,但花的时候特别开心。

上班后,有那么一两个月,仗着自己工资卡里有那么一点富余,花钱有些大手大脚,网上购物也没有节制,每天都有包裹可以拆,老妈都忍不住开始吐槽了。后来听一个同事说起来,可以开一个账户,每次在网上购物的同时,就相应地在这个账户里存一笔钱,这个金额可以自己设置,可以是几元钱,也开始是几十元钱,几个月下来,我发现账户里还真存了不少钱,当然也让我意识到自己这段时间花钱的频率有些多,可以稍稍节制一些。对于还没有多少财可以理的职场新人来说,这个方法不妨一试。

当然,我觉得理财如果想要持久的话,也不能过度压抑自己,过得太差太抠门让生活质量太低,理财攒钱是为了让生活过得更开心而不是更纠结,培养一定的理财观念,让自己的认知慢慢升级,不会过分压抑自己的消费欲也不要造成浪费,这才是攒钱的终极目标,不是吗?

也许是父母做生意的缘故,其实从学生时代开始,我就开始

保险 ABC

# 车险到期忘续保 后果你知道吗?

■李利

车险过期原因多种多样,一种可能是车主忘记当初投保的具体日期,结果错过了规定续保期限;另外一种是一部分车主心存侥幸,前一年度未出险,认为自身驾驶技术不错,觉得拖几天没事,便没及时续保,这就造成了“脱保”。脱保是指没有在保险期截止前正常投保,使原保险标的在一段时间内没有保障的情况。这样的车辆出现在马路上,出现事故该如何赔偿?又会带来哪些不良后果呢?

车险过期 车祸赔偿要自负  
与交费期长达数十年的寿险有60天的宽限期不同,包括车险在内的财产险都是一年一保,并没有宽限期,保险期限一过,保单就失效。车险到期后如果不能及时投保,对车辆的保障就会停止。在没有车险保障的情况下发生需要担责的交通事故,无论是车损还是人伤,无论保单失效时间多短,在保单失效期间发生的事故损伤及其他赔偿,都需要车主自负。

交强险“脱保”双倍受罚  
一般情况,如果行驶习惯较好,本年没有发生交通事故,次年续保时会有一定折扣,但是如果到期不续保超过一定期限,就无法享受折扣,从而导致保费增加。除了理赔的损失外,车辆“脱保”超过一定期限后,再续保时还可能面临费率上浮。一般而言,在距上张保单到期日三个月内续保,保险费率不会上浮;超过三个月,就会视为脱保,费率会上浮。

除了交强险,建议大家商业险也要上,因为交强险只是一个基本保障,保额很低。车险综合改革后,交强险的赔付额度有所上升,但是依然很有限。单独投保交强险,车主会承担较大的赔偿风险,因此购买车险时,搭配合适的商业车险非常必要。

在此还要提醒各位车主,车险续保宜早不宜迟,最好是提前给自己的车进行续保,以免临时因时间、手续等因素的延误导致车辆“脱保”,造成自己安全或者财产方面的损失。