

2020年基本养老保险基金 权益投资收益达1136亿

■新华

近日,全国社会保障基金理事会发布《基本养老保险基金受托运营年度报告(2020年度)》。《报告》显示,2020年,基本养老保险基金权益投资收益约1135.77亿元,投资收益率10.95%,其中已实现收益853.27亿元(已实现收益率8.50%),交易类资产公允价值变动额282.50亿元。

值得注意的是,基本养老保险基金自2016年12月受托运营以来,累计投资收益总额1986.46亿元,年均投资收益率6.89%。据测算,2020年的基本养老保险基金权益投资收益额约占自受托运营以来累计投资收益额的57.18%。

《报告》明确,社保基金会采取直接投资与委托投资相结合的方式开展投资运作。直接投资由社保基金会直接管理运作,在提高基金投资运营能力上,《报告》指出,社保基金会面对疫情冲击,保持战略定力,充分发挥长期资金在境内证券市

场中的稳定器作用,在防范市场风险的同时努力提高投资回报。完善固定收益产品布局,强化银行存款信用风险管理。争取相关部门支持,推动养老基金以直接股权投资方式开展投资,服务国家战略,参与重大项目直接投资。结合养老基金特点,努力创新投资方式,丰富产品体系,加大对增强收益债券委托组合的投资。加强资金分级流动性管理,提高资金使用效率与收

益水平。
据人力资源社会保障部数据,截至2021年6月末,全国基本养老保险参保人数为10.14亿人。所有省份都已启动2021年度基本养老保险基金委托投资工作,委托资金规模1.25万亿元,到账金额1.09万亿元。人社部明确,下一步将扎实推进社保基金投资和风险防控工作,继续推动扩大养老保险基金投资运营规模。

传统旺季临近 消费股假日行情可期

■华军

中秋节临近,之后又将迎来国庆节假期,消费行业将进入传统旺季。从A股市场历史数据来看,大消费概念在节假日前后都会有较高的市场关注度,演绎一波假日消费行情。分析人士表示,今年以来消费股普遍回调,部分品种估值的吸引力显现。在市场充裕流动性支撑下,消费股有望再度活跃。

消费股有望回暖

9月的前两周,消费板块迎

来一波反弹行情,景区、酒店、餐饮等子板块纷纷上涨。在此之前,消费板块走势一直波澜不惊。

复盘近两年消费股行情,2020年2月~3月,受突发的新冠肺炎疫情影响,大众消费股率先上涨,必选消费板块是市场的关注重点。

目前

消费核心资产的调整幅度已经较大,对于投资逻辑仍然坚实的股票,投资底部正在形成,目前应予以密切关注。“下一阶段考虑底部和右侧投资机会时,仍需关注行业投

资逻辑和公司的增长能力。”

关注环球影城开园带来的机会

事实上,近期一些消费龙

头股底部企稳迹象明显,并且估值也处于合理区间。从A股历史走势看,每逢节假日,消费股都会有一个不错行情。随着今年的中秋、国庆“双节”临近,投资者该如何布局?

专家表示,临近“双节”,目前白酒行业已经进入备货期。高端白酒批价整体表现坚挺,需求持续景气,动销情况良好,

中秋回款相对稳健,较去年同期有所增长,预计今年中秋高端酒企和次高端酒企仍有较好表现。短期仍建议关注中秋备货以及动销情况,标

的方面建议关注全年业绩确定性较高的高端酒企。

预计暑期由于疫情影响的部分出行需求有望在“双节”期间得到一定补偿,带动酒店旅游业的回暖。据同程发布的《2021中秋小长假旅游趋势报告》显示,今年中秋小长假国内游客出游意愿高涨,预计出游人次将超过8000万。去哪儿数据显示,中秋节以两三天的“邻省周边游”成为新选择,环球影城正式开园带动北京地区的旅游热度,北京成为今年中秋最热门目的地。

消费10元即被分期 信用卡收费猫腻多

■魏淑仙

这几年,越来越多的人习惯于超前消费,使用信用卡进行分期,以解“燃眉之急”。但是,看似简捷、省事的分期产品却常常被持卡人扣上“坑人”的“帽子”。信用卡乱收费已成为消费者“吐槽”的重灾区,其中自动分期、高额年费、天价挂失费等均“榜上有名”。持卡人吐槽的“被自动分期”正成为诟病较多的领域。

“分期一时爽,还款两行泪”。一句看似玩笑的话,却道出了不少信用卡持卡人的心声。事实上,大多数持卡人对“自动分期”业务并不太了解。通常情况下银行自动分期一般分为6期、12期、24期、

36期等。持卡人只要每期账单刷卡消费达到约定金额,便会将该笔业务自动处理成分期业务,有的银行甚至消费金额超过10元即可自动分期。

银行的信用卡分期业务是银行的重要收入来源之一,在竞争加剧和业绩压力下,分期产品的营销加剧,信用卡经常出现过度营销或违规营销情况。自动分期申请容易取消却难,多数银行不能通过简单方式进行取消操作,需要补齐相关费用的同时,由人工客服提交相关流程,审核通过后才能取消该项业务。

对于个人来说,要做好信用卡管理,需留意收费、利率、还款方式等条款,避免“踩坑”。



家族办公室崛起 高净值人士财富管理新动向

■南乔

中国前所未有的财富积累速度,使财富管理成为金融行业最重要的话题之一。数据显示,即使在新冠肺炎疫情期间,中国高净值个人和家庭的数量也在持续增加,那么,中国的顶级富豪们有何财富管理新动向?

2021年9月14日,中航信托联合瑞银(UBS)发布了《2021中国家族财富与家族办公室调研报告》(以下简称《报告》)。调查结果显示,与西方许多家族不同的是,中国拥有财富的家庭倾向于保持对家族企业的绝对控制,而家族企业的首选地

仍然是北京、上海和深圳。特别值得关注的是,2020年,股票和私募股权超越了固定收益,成为中国家族办公室投资的第一大资产类别。

专业人士表示,从瑞银的实践经验来看,许多中国企业家已经到了要传承的年纪,而新经济行业产生的新一代富豪同样对接班人培育有迫切的需求。更多高净值人士开始以财富传承规划为目的建立家族办公室。但与全球相比,总体比例还有一定差距。

这一趋势的背后,是一个日渐成熟的财富管理空间:家族正在将他们的私人资产与企业资产分离。与西方许多家族不同的是,中

国拥有财富的家族倾向于保持对家族企业的绝对控制。

财富的管理和传承有内在的专业规律,在过去,成熟市场中有70%的财富会在二代传承期间流失,90%的财富会在三代传承的时候流失,所以家族财富的管理和传承始终是一个非常重要的命题。

研究显示,与去年相比,家族办公室的参与度显著提高。

家族办公室服务于多个目的,包括风险管理、投资和跨代保有财富。研究表明,在全球范围内,家族认识到,家族办公室可以让家族更好地沟通和管理代际风险。尽管家族办公室在中国出现的时间相对较短,但格局仍然遵循全球规律。

中国第一代财富持有者是在上世纪90年代中国经济崛起的过程中发家致富的。随着他们进入退休年龄,继承计划和代际传承已成为重要关心的话题。反过来,中国家族也在积极考虑规划他们的家族遗产。

因为设立时间较短,所以目前国内家族办公室的管理结构很大一部分还集中在核心投资服务以及家族资产的管理上。

整体来讲,目前中国家族办公室参与者越来越多,同时门槛越来越高,而家族考虑组建单一家族办公室或者加入私人联合家族办公室,必将成为一种新趋势。

《报告》也对家族办公室的投资情况进行了调研。调查结果显示,家族办公室2020年的投资策略开始转向保值。此外调查显示,股票、私募股权和固定收益主宰家族办公室投资组合。

针对近期国家提出的共同富裕目标以及第三次分配等政策对于行业的影响时,相关人士认为,相关政策会为家族信托、慈善信托的需求打开更广阔的需求空间,这需要财富管理从业人员予以关注;与此同时,慈善信托等相关工具的发展也将受到财富管理客户和境内财富管理机构的进一步关注。

贷款难办中介支昏招 房子没买成,中介费还要付吗

■小芳

贷款办不下来,中介公司出昏招,劝说购房者开具虚高收入证明,最后房子没买成,还赔了房东高额违约金。对存在瑕疵的居间服务,买方是否还需要承担中介费?日前,宁波市高新区法院通报了该起居间合同纠纷。

2019年,林某女士与丈夫李某打算在宁波市区买房,经中介公司介绍,看中了鄞州某小区住宅的一套二手房。因这是他们的第二套房,购房前,林某夫妻向中介公司咨询了贷款利率等信息。中介公司查看了他们的工资收入流水等材料后,告知他们二套房的按揭贷款在支付四成首付款的情况下可

以办理,并计算出他们的月还款额至少需2.5万元。

经夫妻商议,此次购房由李某为主借款人。按银行按揭贷款规定,林某夫妻月收入额应在月还款额的两倍或以上,即月收入至少达到5万元,但李某真实的月收入约2.5万元,远未达到银行标准。

2019年12月底,林某夫妻与房东签订房屋买卖合同、完成网签备案,约定总房款为610万元,首付款244万元,由林某一方支付中介费5万元,并在网签后10个工作日内办理过户及银行按揭手续。

眼看合同约定的按揭办理期限即将届满,无奈,买卖双方一致决定解除房屋买卖合同,并由林某夫妻一方按约赔偿房东10万

业银行,却被告知中介公司的信息有误,首付款需达到六成才能办理按揭。

2020年1月7日,三方因房贷利率差异再次协商价格,最终将房价减少为607.5万元,居间服务费减少为4.5万元,同时,中介公司提出兴业银行可以办理,并建议李某的收入证明中“和上次一样,收入尽量写高点”。但这次,李某没能从单位开出虚高的收入证明。1月10日,林某夫妻来到兴业银行也因工资收入未达到银行标准,仍未能成功办理。

眼看合同约定的按揭办理期限即将届满,无奈,买卖双方一致决定解除房屋买卖合同,并由林某夫妻一方按约赔偿房东10万

元违约金。

来回折腾了好几趟,房子没买成,还赔了高额违约金,中介费该怎么算?中介公司与林某夫妻为此产生纠纷,中介公司将林女士诉至高新区法院,要求其支付中介费5万元。

高新区法院经审理后认为,一方面,林某夫妻明知其按真实工资收入无法履行付款义务,仍与房东签订房屋买卖合同并完成网签备案,接受中介公司开具虚高收入证明的指导建议并努力达成,中介公司作为居间人促成了合同成立,林女士应支付居间服务费。但另一方面,中介公司的指导建议并不妥当,买卖双方在此基础上约定房款支付方式,最

终导致买卖合同因限贷政策不能履行而解除,其居间行为违背职业操守、违反金融管理秩序,提供的居间服务存在瑕疵。最终,高新区法院酌情判定林女士向中介公司支付居间服务费18000元。

法院认为,中介公司作为具有专门资质掌握专业信息的一方,应当知晓房屋限贷的相关政策,并向委托人如实报告。此外,购房者应事先了解银行对收入的要求,以免因银行不批贷影响买房计划。同时切勿抱有侥幸心理,开具虚假收入证明,如最后被银行识破,无法通过审查,购房者要求退房就属于违约行为;若因自身还款压力较大,最后无力支付月供,还将自担风险。

热点聚焦

国家发改委: 将制定促进 共同富裕行动纲要

9月16日,国家发改委就业司副司长铁威在新闻发布会上表示,国家发展改革委将进一步深化对共同富裕问题的研究,切实逐步提高居民收入和实际消费水平。

据新华社

行业动态

1个月超130万人参保 宁波大力度推广 “天一甬宁保”

■张正伟

日前,笔者从宁波市政府召开的“天一甬宁保”推进工作会议上获悉,宁波市今年着力打造的这款普惠型补充医疗保险产品受到市民的追捧,在9月30日参保截止日期到来之前,将加大推广力度,力争覆盖全市1/3基本医保参保人群。

政府指导,宁波专属“天一甬宁保”自今年8月10日投放市场后反响强烈,特别受到中老年人群的欢迎。这款补充医保突破保障人群的固有限制,投保人不限年龄、不限职业、不限健康状况,解决了老年人和既往症人群“投保无门”难题。同时,“天

一甬宁保”突破保险责任传统设定,提供基本医保外医疗费用保障,保大病、保重病,并突破商业保险盈利准则,是一款准公益、普惠型的保险。

据统计,目前宁波市60岁以上参保人群占比超过30%,其中80岁以上参保率达到1.7%,年龄最大参保人109岁;从区域分布看,慈溪、鄞州、余姚等地参保人众多,象山、奉化覆盖率已超过20%。

据悉,为了将“天一甬宁保”推向更广市场,让这一准公共产品造福千家万户,接下来,宁波市相关部门和各区县(市)将协同推进,力争在最后15天参保人数达到250万。

地产前沿

房地产多项指标“乏力” 今年“金九银十” 大概率成色不足

■朱旭

当下,房地产市场已进入传统的“金九银十”时间窗口,但从9月15日国家统计局公布的最新数据看,8月份70个大中城市商品住宅销售价格环比环比、同比涨幅总体延续回落态势,多项房地产数据的“乏力”,似乎已提前“剧透”今年房地产市场“金九银十”成色或有所不足。

国家统计局城市司首席统计师绳国庆预计,随着各地全面落实房地产长效机制,持续加强房地产市场调控,各线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格环比涨幅回落,或继续下降。

数据显示,1月份至8月份,商品房销售面积达到114193万平方米,同比增长15.9%;比2019年同期增长12.1%,两年平均增长5.9%,比1月份至7月份回落1.1个百分点。全国房地产开发投资增长率为98060亿元,同比增长10.9%;比2019年同期增长15.9%,两年平均增长7.7%,比1月份至7月份回落0.2个百分点。要注意的是,房地产开发投资增速已从年初38.3%的高位逐月回落至10.9%。

在房企“三道红线”、房地产信贷集中度压力、非标监管、房企发债困难等诸多因素作用下,房企外部融资受限,而前期房企资金链主要靠预收款支撑,但房地产销售数据也开始回落,所以使得房企资金压力较大,进而出现房企减少拿地和新开工。

数据显示,1月份至8月份,全国土地购置面积为10733万平方米,同比减少10.2%。全国房屋新开工面积为135502万平方米,同比减少3.2%。随着房地产销售下行压力加大以及房企资金紧缺,可以看到,目前拿地、新开工等领先指标都在回落,基于此,预计后续房地产开发投资大概率延续下行态势。

本版提示:投资有风险,入市需谨慎!