

存款利率下行,股债分化……

听专家细说家庭资产配置

◆ 导报记者 王雅洁 济南报道

三季度收官,山东银行理财收益率回归年初水平。10月12日,普益标准最新发布的《山东省银行理财市场指数报告(10月)》显示,今年9月山东整体银行理财呈现量跌价微升的态势,山东银行理财收益率环比微升至3.50%。

事实上,随着季末的结束,存款利率下行趋势或还将持续。在“类资产荒”的背景下,如何在不确定性中寻找确定性机会?成为市场及投资者广泛关注的话题。就家庭资产配置,日前,泰山产业领军人才、山东财经大学当代金融研究所所长陈华,在接受经济导报记者专访时表示,“投资者应学会用适合自己的方式,对冲通货膨胀导致的财富贬值缩水风险。”

银行理财
平均收益率3.50%

普益标准监测数据显示,9月山东银行理财收益率环比上升1个基点至3.50%,与今年1月持平。从价格指数来看,山东省银行理财价格指数环比上升0.42点至83.90点,呈上升趋势。

从不同类型来看,山东封闭式预期收益型产品收益率环比上升1个基点至3.75%,开放式预期收益型产品收益率环比上升3个基点至3.14%。

不过,9月份山东净值型理财产品综合业绩呈现下滑态势。普益标准监测数据显示,9月山东净值型产品综合业绩基准为4.18%,环比下滑5个基点,较基期(2018年5月)下滑149个基点。

“山东理财价格指数和平均收益均上升,主要考虑到月末、季末流动性需求通常会增大,加之跨节因素影响,预防性流动性需求上升。”普益标准研究员余可对经济导报记者表示,除整体价格指数外,针对主流的封闭式预期收益型产品及开放式预期收益型产品,分别分析其价格指数走势,有利于投资者根据自身实际情况选择合适的产品。

据余可分析,距离资管新规过渡期结束只剩下3个月时间,此时银行理财产品的转型压力倍增,又逢季末的时点,银行净值化转型进一步加



快。权益类理财产品受到近期市场波动影响,收益情况略有浮动,但长期来看权益产品仍将是银行理财未来重要的开拓点。

投资安全永远是第一位的

随着四季度的开启,年内理财收益还将有多大的波动区间,目前暂无定论。但相对肯定的是,国内存款利率水平正处在相对低的历史分位数水平。

回顾年内经济形势,“通胀”成为主导全球市场走势关键词。从国内来看,中国经济处于合理增长水平。值得注意的是,今年以来,地产调控力度加码,房价涨幅明显放缓,房屋成交有所降温;银行理财、中长期存款以及国债、货币基金等产品回报率中枢继续下移;增量资金加速涌入股市,股债分化,出现“类资产荒”“结构性资产荒”现象……

“随着中国经济的快速发展,中国居民家庭财富剧增,与之相对应,家庭配置资产的内在动力也在增加。”陈华告诉经济导报记者,“整体来说,老百姓如何配置金融资产,是未来面临的一个重大现实课题。”

对于家庭资产配置来说,首先应注意什么?在业内人士看来,财富管

理,风险是永恒不变的主题。

“风险与收益是一对孪生兄弟:风险一定时,收益越高越好;收益一定时,风险越低越好。”陈华直言,“在对外投资时,永远都要把安全放在第一位,第二关注的才应该是收益。同时,不要把鸡蛋放在一个篮子里,防止发生系统性风险。”

就家庭而言,如何合理科学地进行资产配置呢?“一般来说,一个家庭的资产配置主要分为应急性、灵活性的日常开支类的现金部分(占比10%),保险等保障性资产部分(占比20%),股票、基金、信托等高风险高收益投资(占比30%-40%),存款、国债等长期性投资(占比30%-40%)。”陈华表示,不同的家庭,风险偏好不尽相同,所配置资产的占比也不一样。

如何投资股市、楼市

一般来说,资产配置分为房地产类资产、金融类资产、黄金贵金属资产等几大类。

楼市方面,今年9月国家统计局发布的数据显示,2021年8月,70个大中城市商品住宅销售价格环比、同比涨幅总体延续回落态势。特别是二手房房价环比上涨城市数量已经连续5个月

下降,二手房房价环比上涨的城市数量由7月的41个锐减至27个,是2015年4月开始连续77个月(除2020年2月疫情特殊原因之外)的最低点。

在陈华看来,国家对房地产定位是“房住不炒”,建议投资者未来房地产市场投资的比重适当下降。

股市方面,兴业证券最新研报显示,海外“多事之秋”,市场波动加剧,但不是系统性风险,港股、A股反而可能成为全球避风港。

对于股市投资,陈华有着自己的观点,“中国的股票市场,未来十几年应该是一个大发展的过程。上市公司的数量将不断扩容,未来可期。从宏观来讲,国家将不断提高直接融资比重,与此同时,逐步降低银行业等间接融资比重。同时,未来将有大批优秀的企业上市;监管职能部门的监管水平、监管能力以及上市公司治理能力都会不断提升;投资者的金融素养将进一步提高。”

陈华建议,普通投资者在购买股票的时候,如果不懂,投资者就应该学习;也可以考虑股票型的基金,让专业化团队来帮你打理股票、打理基金,让专业的人干专业的事情,才能做得更好。

(本文仅供参考,不做投资建议,投资者据此操作,风险自担。)

山东财金
拟“入主”华成智云

<< 上接1版

10月12日,经济导报记者还相继联系了山东财金集团战略发展部和办公室等部门,其相关人士表示,此事由相关下属公司实施,集团这边不太了解,针对具体事宜,该人士建议记者向集团下属公司询问。其后,经济导报记者又联系了财金资本方面,其相关人士表示,本次投资是贯彻落实集团公司推进投资模式“三个转变”战略的重要举措,公司以市场需求为导向,选准新一代信息技术新赛道,用市场思维设置投资主体、运作投资项目,“投资过程中,我们把推动自营投资方式加快转变

同发挥公司禀赋优势有机结合起来,既充分赋能被投资企业,又为山东引入外省优质信息技术资源和人才,真正实现互利共赢。下一步,该事宜还需履行监管层审批等流程,具体情况以挂牌公司公告内容为准。”

据上述定向发行说明书介绍,在收购人看来,华成智云具有一定专业技术优势,市场资源较为丰富,具有较好的成长性。根据公告,财金资本取得华成智云的控制权后,将优化其整体发展战略,推动公司继续开展相关业务并积极拓展业务领域,提升品牌价值和影响力,增强公司的整体盈利能力。

防金融消费诈骗科普进社区
提升适老化服务水平

导报讯(记者 姜旺)

10月12日上午,由山东省消费者协会、山东广播电视台、众安保险发起的“金融消费安全公益科普进社区”活动在济南市狮子张社区启动。活动通过向消费者普及金融知识,加强金融消费者风险防范意识,提升消费者的维权能力。

近年来,随着金融市场、金融消费产品和财产管理行业的发展,金融投资、委托理财等走进千家万户,但不少社会公众由于缺乏金融常识,尤其是老年人群体,使用智能手机不便,金融安全防范意识不强,经常成为金融诈骗分子实施犯罪的目标。

山东银保监局、山东省消协先后提出和出台多项举措,防范金融诈骗。记者了解到,自今年《山东银保监局解决老年人运

用智能技术困难实施细则》出台以来,银行保险行业着力深化老年客户服务改革,在解决老年人智能技术运用难题方面,重点推进机构网点物理化改造,形成“五化”工作模式落地实施。截至目前,辖内银行业网点适老化改造覆盖率达99%,保险业网点适老化改造覆盖率达85%,银行保险机构上门服务次数达8.14万次,33家机构开通“敬老专线”一键接入人工服务功能,保障老年人客户诉求优先解决。

活动中,狮子张社区成为众安保险首家“山东省金融科普教育服务试点社区”,接下来“金融消费安全公益科普进社区”将持续开展,众安保险将作为志愿团队,服务广大山东消费者。

农行山东分行奏响黄河流域生态保护和高质量发展协奏曲

今年以来,农行山东分行认真贯彻落实总行《关于支持黄河流域生态保护和高质量发展的工作意见》,积极与省政府主管部门开展政策对接,强化产品模式创新,加大金融支持力度,到8月末,沿黄9市贷款余额达4866.3亿元,占全行贷款比重的60.3%。

认真做好顶层设计。以中国农业银行绿色金融研究院在济南成立为契机,在山东分行设立绿色金融创新部,统筹绿色金融整体规划,建立与各级政府联动机制,形成服务合力。编制《金融服务黄河流域生态保护和高质量发展生态图谱》,梳理全省黄河流域9市25县资源禀赋、产业结

构,整理了84个生态保护项目、39个高质量发展项目生态图,金额782亿元,为基层行做好营销工作提供了“作战图”和“工具箱”。

不断加强产品创新。创新落地“生态保护贷”,支持黄河流域水环境保护治理等七个领域的重点项目建设,实现投放2.9亿元,储备项目12.6亿元;创新“乡村建设贷”,可覆盖黄河流域乡村建设行动各领域的项目资金需求,实现审批6.4亿元,储备项目21.8亿元;创新系统内首个高标准农田建设贷款专项办法,服务黄河流域高标准农田建设整县推进试点工作。该行通过上述

系列新产品研发,进一步丰富了“金穗齐鲁·乡村振兴贷”产品体系,目前已涵盖7大类、43个子产品。

持续加大重点项目信贷投放力度。主动对接黄河流域生态保护和高质量发展省级项目库,审批齐河县黄河水乡国家湿地公园项目贷款2.9亿元,为省内首笔纳入该项目库的贷款;为小清河复航工程审批贷款90亿元,审批济南交通设施绿色升级项目贷款60亿元,份额居同业前列;营销储备了东营黄河口国家公园、利津县西部污水处理厂、菏泽单县大沙河水库、黄河文化博物馆等一批重点项目。位居黄河下游的惠民县,近10年来,大部

分城市生活垃圾均通过传统填埋方式处理,原先规划的填埋场已接近“饱和”,对当地空气和水源都造成了污染。为解决该问题,当地政府启动生活垃圾焚烧发电项目,通过“无害化、减量化、资源化”处理,改善生态环境。农行滨州分行了解情况后,主动与地方政府对接,投放1.7亿元贷款助力项目快速投产。项目建成后,预计可实现垃圾减容量90%左右,有效杜绝原生垃圾填埋产生的污水、废气等二次污染,可大力改善当地人居环境质量。治理污染的同时,可实现“变废为宝”,焚烧产生大量的电能、筑路原料及金属原料,可为当地提供大量生产、生活可利用资源。

大力支持现代农业发展。凭借“五覆盖一力争”较为完善的评判标准、策略方法和组织体系,持续拓展沿黄农村市场。联合省农担公司,批量支持黄河流域特色产业发展,沿黄9家分行“惠农e贷”余额达131亿元,较年初增加53亿元。推进利津肉羊等智慧农业试点,信贷支持利津县黄河口滩羊产业园区项目,推动肉羊从散养转化为规模化、标准化养殖,助力打造了全国单体最大的肉羊标准化养殖园区;成功上线“羊买买”电商交易平台,提供VR看羊、线上交易等服务,实现全产业链智能化管理;为黄河口滩羊产业发放“惠农e

贷”1.96亿元,支持农户1100余户,成效显著。

农行山东分行党委书记、行长益虎表示,山东省作为黄河流域的经济发达省份,常住人口占沿黄9省(区)的24%,经济总量占32%,是黄河流域重要的发展承载区。黄河流域生态保护和高质量发展上升为重大国家战略,对全省经济社会发展提供了前所未有的历史机遇。下一步,该行将强化责任担当,加大工作力度,不断提升服务国家重大战略的能力,全力打造黄河流域流域领军银行,支持山东黄河流域生态、经济、社会实现高质量发展。(朱沙 冯永利)

中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司资产处置公告

中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司(以下简称:山东省分公司)拥有对烟台海融置业有限公司债权,拟进行公开处置,现予以公告。请投资者登录中国华融网站(http://www.chamc.com.cn/)查询或与有关部门接洽查询,具体债权信息如下:

注:1、本公告清单仅列示截

至基准日的债权本金、利息余额,基准日后债务人和担保人应支付的利息、违约金、相关费用等按照相关合同约定、生效法律文书及法律法规的规定计算。上述债权及款项下权利义务一并转让。

2、若债务人、担保人因各种原因更名、改制、歇业、吊销营业执照或丧失民事主体资格的,请相关承债主体及/或主管部门代

为履行义务或履行清算责任。

3、清单中的“担保人”包括保证人、抵押人、出质人。

4、本公告清单列示的金额由于计算方法等原因与实际金额可能存在较大误差,具体以相关合同协议及有效法律文书计算为准。

处置方式:按照《金融资产管理公司资产处置管理办法(修订)》规定的方式进行公开处置,处置方式为挂牌转让、公开竞价、拍卖等。

交易条件为:要求买受人信誉好,有付款能力并可承担购买债权所带来的风险。

对交易对象的要求为:具有完全民事行为能力、支付能力的法人、组织或自然人,且以下人员不得购买:国家公务员、金融

监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司的工作人员、国有企业债务人管理层以及参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中介机构关联人,或者上述关联人参与的非金融机构法人,以及与参与不良债权转让的金融资产管理公司工作人员、国有企业债务人或者受托资产评估机构负责人员等有直系亲属关系的人员。

公告期限:自公告发布之日起20个工作日内;公告期内同时受理该资产处置有关异议和咨询,如对本次处置有任何疑问或异议请与山东省分公司联系。

联系人:张先生,杨女士
联系电话:0531-86059719,0531-86059761

电子邮件:zhangyonghu@chamc.com.cn, yangyinan@chamc.com.cn

山东省分公司地址:山东省济南市市中区经三路89号

对排斥、阻挠征询或异议的行为可向有关部门举报。

举报电话:

山东省分公司纪委与纪检监察部门:0531-86059702

山东省分公司审计部门:0531-86059715

监管部门:

中华人民共和国财政部山东监管局:0531-86063055

中国银行保险监督管理委员会山东监管局:0531-86192983

特别声明:本公告不构成一项要约。

中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司
2021年10月13日

国网山东电科院:
完成2023-2025年
电网仿真数据建模

导报讯 日前,国网山东电科院技术人员依托山东能源互联网仿真防御实验室,完成了2023-2025年山东电网仿真数据建模工作。

该院技术人员依托山东能源互联网仿真防御实验室PSDB平台,完成了2023-2025年山东电网新投产输电变电设备收资及仿真数据建模工作,为后续开展2-3年规划滚动校核提供准确的仿真模型。下一步,该院技术人员将按照华北网调工作计划,完成山东孤网数据与全国联网数据的拼接工作。

(蒋哲 张劲)

公告资产清单

基准日: 2021年9月20日			货币单位: 人民币 元			
序号	债务人名称	地区	本金	利息(含罚息)	担保人	担保物
1	烟台海融置业有限公司	烟台	240,000,000.00	107,486,591.70	山东亿东投资有限公司、刘蕾、车向升、薛彦鹏、张娜、刘会玲、薛志奎	住宅用地及在建别墅