

<<中国理财市场发展报告>>

图书基本信息

书名：<<中国理财市场发展报告>>

13位ISBN编号：9787509534427

10位ISBN编号：7509534429

出版时间：2012-4

出版时间：中国财政经济出版社一

作者：西南财经大学信托与理财研究所，普益财富 编著

页数：269

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<中国理财市场发展报告>>

### 内容概要

2011年,受到主权债务危机的持续影响,全球各国调整宽松货币政策的步调被打乱,全球经济复苏的不稳定性和不确定性进一步增加,全球金融市场变得更加动荡,包括股票、黄金、外汇、大宗商品等在内的投资市场整体表现惨淡。

2011年,中国房地产市场依然继续面临严厉的政策调控,限购政策、房产税等调控措施的出台和落实,使得房地产价格上涨势头逐渐得到遏制。

相比而言,2011年我国理财市场继续呈现高速增长态势,以银行理财为例,全年产品发行数量和发行规模较上一年增长71%和134%,其中产品发行的短期化趋势也成为推动整体产品发行数量和整体规模大幅上升的主要原因。

受到货币政策“实质从紧”、存款准备金率和利率均多次上调、信贷政策收紧等多重影响,市场资金的紧张格局给集合资金信托计划迅速发展提供了机遇。

房地产信托、另类信托、上市公司股权质押信托、矿产能源类信托吸引了各方的眼球,而信托公司直销团队、银行、第三方理财机构的渠道之争更是受到投资者、媒体和监管层的关注。

受2011年股市低迷影响,基金市场和券商集合理财市场的整体业绩表现欠佳,券商集合理财产品甚至出现了发行数量和收益水平齐跌的现象。

2011年保险行业在政策法规、销售渠道、市场利率、资本市场等方面遭遇了多重调整,进入了转型的关键时点,尤其是寿险发展放缓直接拖累了整个保险行业业务发展。

2011年,中国各种理财产品的发行数量和发行规模在不断扩大,参与理财业务的金融机构和投资者群体的队伍也在不断壮大。

西南财经大学信托与理财研究所和普益财富基于完善的金融理财数据库和系统的专业研究团队,从多方位的视角总结和梳理2011年中国理财市场,选择热点事件和典型产品进行解析,并对理财市场的未来发展趋势进行分析预测。

中国理财市场远未发育成熟,西南财经大学信托与理财研究所和普益财富作为持续关注中国理财市场的专业研究机构和国内领先的金融理财市场服务平台,基于多年来金融理财数据资讯搜录整理和研究分析的丰硕成果,希望继续能够为中国金融理财业务和市场的发展提供公正、独立的参考依据和决策佐证。

# <<中国理财市场发展报告>>

## 书籍目录

### 第一篇 宏观经济环境

#### 第一章 宏观经济回顾与展望

##### 第一节 2011年全球经济回顾

##### 第二节 2012年全球经济展望

##### 第三节 2011年中国经济回顾

##### 第四节 2012年中国经济展望

### 第二篇 基础市场动态

#### 第二章 股票市场

##### 第一节 2011年A股市场概况

##### 第二节 2011年A股市场分析与回顾

##### 第三节 2012年A股市场分析与展望

##### 第四节 2011年全球股市分析与展望

#### 第三章 货币与债券市场

##### 第一节 2011年货币与债券市场政策回顾

##### 第二节 货币市场变化分析

##### 第三节 债券市场变化分析

##### 第四节 2012年货币与债券市场展望

#### 第四章 大宗商品市场

##### 第一节 2011年大宗商品走势回顾

##### 第二节 原油市场

##### 第三节 农产品市场

##### 第四节 基本金属与贵金属市场

#### 第五章 房地产市场

##### 第一节 2011年房地产市场政策回顾

##### 第二节 2011年房地产市场回顾分析

##### 第三节 2012年房地产市场展望

##### 第三篇 理财市场研究

#### 第六章 银行理财市场

##### 第一节 2011年银行理财相关政策法规解读

##### 第二节 2011年银行理财市场热点回顾

##### 第三节 2011年银行理财产品发行情况

##### 第四节 2011年银行理财产品运行情况

##### 第五节 2011年银行理财产品到期情况

##### 第六节 2011年银行理财产品创新点评

##### 第七节 2012年银行理财市场展望

#### 第七章 信托市场

##### 第一节 政策法规解析

##### 第二节 市场热点分析

##### 第三节 2011年集合信托市场情况回顾

##### 第四节 2011年阳光私募情况回顾

##### 第五节 创新产品点评

##### 第六节 2012年集合信托展望-

#### 第八章 基金市场

##### 第一节 2011年基金监管政策评述

##### 第二节 2011年基金产品发行市场状况

## <<中国理财市场发展报告>>

第三节 2011年基金运行状况

第四节 2011年基金市场业绩回顾

第五节 2012年基金市场展望

### 第九章 券商集合理财市场

第一节 券商集合理财市场概况

第二节 2011年券商集合理财产品运行回顾与分析

第三节 券商集合理财业绩回顾

第四节 2012年券商集合理财市场展望

### 第十章 保险市场

第一节 2011年保险监管政策评述

第二节 保险行业发展状况

第三节 2011年保险理财产品市场状况

第四节 2012年保险理财市场展望

### 第上篇 理财市场排名

后记

## 章节摘录

二、利好政策推动，养老保险加快发展步伐 如何应对我国社会老龄化进程加快的问题，已经受到全社会上自政府下到个人的高度重视。

随着自我筹划养老保障意识的广泛普及以及居民收入的逐渐提高，养老保险产品的需求越来越旺盛。但我国养老保险市场依然发展缓慢，究其原因在于市场上的养老产品种类较少，大多是固定低收益的寿险产品，即便有分红险、万能险等投资型的长期产品，也因为其投资收益表现不佳，无法满足大多数人希望的投资、养老、资金储备等全方位的需求。

另外，购买养老保险是一种长期投资，在物价上涨和收入增长较慢的情况下，即便有需求，人们也可能没有足够的信心购买长期保险。

如果没有政策推动，养老保险市场的需求和供给都很难有关键性的突破。

2011年5月，中国保险监督管理委员会发布《关于开展变额年金保险试点的通知》，在北京、上海、广州、深圳和厦门5个城市试点推出变额年金保险。

从客户的角度讲，这种产品既可保底，又有投资收益，还支持年金支付，是一种优秀的养老保险产品，理应有巨大的市场需求。

但从试点情况来看，截至2011年年底，仅有金盛人寿、中美联泰大都会人寿两家合资保险公司先后推出了两款变额年金产品，其他保险公司大多按兵不动，市场供给严重不足。

即便是已推出的两款产品，也都是针对中高端客户市场，起售额都在10万元以上，将大多数养老保险需求客户排斥在外。

保险公司对变额年金保险产品开发动力不足的主要原因是经营变额年金的投资风险太高。

变额年金保险最大的特点是向客户约定最低利益保证，这就意味着保险公司将承担资本市场震荡所带来的风险。

而且，变额年金保险不能像分红险、万能险那样对市场波动作平滑处理，给保险资金运用带来巨大压力，一旦经营不慎，可能出现巨额亏损。

其次是定价风险。

由于缺乏历史数据和相应的资产匹配，如何合理定价保证利益并适当收取各项费用，是保险公司在变额年金保险试点上面临的重大难题。

定价过高，产品缺乏吸引力；定价过低，公司经营压力加大。

两者之中，保险公司倾向于提高产品价格，以保证稳健经营，由此导致变额年金产品价格偏高、起售额高，市场规模难以扩大。

最后，由于新会计准则下变额年金保费不能全部计入保险公司的保费收入，对于着眼于扩大市场份额的保险公司而言自然兴趣不大。

2012年变额年金保险能否有快速发展，真正达到监管层希望的“丰富养老保险产品，满足市场需求”的目标，还取决于资本市场能否有好转、保险公司的投资能力能否提升，以及保险公司能否推出配套的管理、税收方面的措施。

因为寿险产品的需求重心已经从承保死亡风险逐步转向承保生存风险，变额年金保险本身在中国发展空间还是非常巨大的，如果能多借鉴国外的经验，配合适当的税收优惠政策，相信变额年金保险会给国民提供一种好的养老保障选择。

2011年保险市场另一个重大事件是上海个人税延型养老保险试点方案获得了国家税务总局的肯定。

个人税延型养老保险，是指投保人所缴纳的保险费在一定比例之内，可以在个人所得税前扣除，退休后领取保险金时再补缴个人所得税。

这有别于目前个人收入纳税后才交纳保险金的做法，不但可以通过降低个人的税务负担，鼓励居民购买养老保险，而且因为这种产品的推行是通过政府让利，不会增加保险公司的经营风险，保险公司参与销售的积极性就很高，其受惠面也将比变额年金保险更广。

.....



<<中国理财市场发展报告>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>