

2011两会十大热词

1 保障房

保障房建设无疑是今年两会财经界最热门的话题。在今年的政府工作报告中,温家宝总理强调,要坚定不移地搞好房地产市场调控,进一步扩大保障性住房建设规模,坚决遏制部分城市房价过快上涨势头,有效遏制投机投资性购房,建立健全考核问责机制。群众的眼睛是雪亮的,中央的明确表态让人们看到了真正实现“居者有其屋”的脚步临近。

2 通胀

温家宝总理在政府工作报告中明确强调“要把稳定物价总水平作为宏观调控的首要任务”,并进一步提出,今年居民消费价格指数(CPI)涨幅控制在4%左右。指标的提出,更让人们看到了政府抑制物价上涨的决心。尽管国家统计局公布的1月CPI低于市场预期,但这显然并未减少人们对通胀的担忧。2010年的“蒜你狠”、“豆你玩”究竟能否成为浮云,拂袖远去?温家宝总理的明确表态似乎给出了答案。

3 高铁

根据《中国铁路中长期发展规划》,到2020年,为满足快速增长的旅客运输需求,建立省会城市及大中城市间的快速客运通道,规划“四纵四横”铁路快速客运通道以及四个城际快速客运系统。不过,高速带来的是高价。对于高铁票价过高的质疑,铁道部部长盛光祖在两会期间表示,高铁票价是试定价,由高铁运营企业按照价格法测算制定的。

4 利率市场化

作为我国金融体制改革的重要内容——利率市场化改革,已被写入“十二五”规划建议。那么,是首先允许贷款利率市场化,还是首先允许存款利率市场化?是首先允许长期利率市场化,还是首先允许短期利率市场化?需要各方综合评估,认真考量。利率市场化是一个国家走向金融市场化过程中的关键一步,这一过程充满荆棘、试错和风险,因此,需要决策者的智慧和勇气。

5 个税

“提高个人所得税工薪所得费用扣除标准”,这是政府工作报告对社会各界希望上调个税起征点的明确回应。两会上,个税更是无数代表委员争相热议的焦点,提高起征点的具体幅度、是否以家庭为单位征税都是热门话题。暂且不论最终出台的方案如何,个税起征点上调在今年一定会成为现实,中央合理调整收入分配关系的意图因此得到体现。

6 城乡社保一体化

今年政协的一号提案是农工党中央《关于“十二五”期间加快城乡社会保障一体化发展的建议》。建立城乡一体的社会保障制度,将有利于保障农民的基本利益,有利于农村消费潜力的释放,有利于扩大内需促进经济转型。当然,也将有利于在一定程度上消除公民之间的制度性差异,维护社会公平公正。

7 新三板

中国证监会主席尚福林两会期间透露,“新三板”扩容相关制度安排已基本到位,但正式推出时间表未定。这一表态意味着“新三板”扩容的脚步已经近了。在当前经济结构调整的大背景下,“新三板”扩容将实现我国两千多万家中小企业融资梦想。“新三板”将是我国融资上市改革的重大飞跃,创新型中小企业的融资体系将借此实现重大突破。

8 社会融资总量

继去年中央经济工作会议提出“保持合理的社会融资规模”后,今年温家宝总理在政府工作报告中再次提出“保持合理的社会融资规模”。一时间,“社会融资总量”作为一种新的调控目标,成为社会讨论的热点。全国人大代表、央行调查统计司司长盛松成指出,随着我国经济持续快速发展,直接融资比例逐步加大,非银行金融机构作用明显增强,金融调控面临新的环境和要求,迫切需要确定更为合适的统计监测指标和宏观调控中间目标。

9 央企红利

两会期间,国企利润上缴问题在两会上受到关注并引起激烈争论。新任国资委主任王勇在回应央企红利去向问题时表示,归国资委管理的央企,利润最后归母公司掌握的只有2000多亿元,“这笔钱并不是留在企业里都分了、吃了,而是一要吃吃饭,二要发展,三要解决历史包袱”。

10 医改

人民网所做两会十大关注热点的调查中,60%网友表示“没有感受到医改带来的变化”。对此,卫生部部长陈竺分析了原因,但也并不否认反映出的问题。他说,今年,国务院医改办将对医改工作进行中期评估,同时还邀请了世界卫生组织对医改进行独立的外部评估,以便客观、全面地评价医改成效。(证券时报两会报道组)

2011两会十大热门人物扫描



盛光祖

履新不足一个月的铁道部部长盛光祖比往年更受关注,原因在于原铁道部长刘志军被免职后,外界担心中国高铁建设进程可能受阻。此外,刚刚结束的铁路春运面临的种种痼疾如何解决,也让盛光祖备受各界关注。“高铁的建设速度不会慢下来”、“今年内铁路将全面实施网络订票”——面对记者的追问,盛光祖回答得干脆利落。在回答临危受命出任铁道部部长面临的巨大挑战时,盛光祖回答:“作为铁道部部长,更好地为国民经济社会发展服务,为货物运输服务,让人民群众的出行能够乘车方便,就是最大的挑战。”



阎庆民

这样重量级又很有亲和力的人物,当然是任何财经媒体都会重点“盯住”的热点——一家媒体如此评价全国政协委员、银监会主席助理阎庆民。实际上,证券时报记者数次到政协经济组驻地宾馆采访时,均能看到阎庆民周围围着不少记者。保障房配套资金问题、房价下跌对银行资产质量的影响、城商行何时重启上市、地方融资平台风险评估结果如何……阎庆民对每个记者提出的问题均非常耐心地予以回答,其亲和力受到媒体记者的一致称赞。其中他的“房价跌30%在银行承受范围内”的言论,使他更受关注。



朱从玖

全国政协委员、中国证监会主席助理朱从玖,一直是财经类媒体,特别是证券类媒体在两会中特别“关照”的对象。一方面是由于他所在的证监会是全国证券期货市场监管的主管部门,资本市场的监管问题如创业板发行“三高”、扩容、发行体制改革等问题均能从他的口中得到答复,另一方面是因为朱从玖对媒体非常友善,对记者的提问总是尽量满足。证券时报记者数次采访朱从玖,均得到满意答复。如果不是两会中专门召开过新闻发布会,回答了记者关心的问题,那么在两会期间他将遭遇媒体记者的“围追堵截”恐难避免。



于炼

全国政协委员、中国城建控股集团董事长于炼的一句“高房价说不是好事”,把自己推到了舆论的风口浪尖上。对于众多正翘首盼房价下跌的普通老百姓而言,不管你是失言也好,断章取义也罢,立马就成为口诛笔伐的“最佳对象”。尽管后来于炼几番伸冤,称自己的原意是“如果人人都有房住了,房价高说不是好事”,但似乎为时已晚。“高房价”如今已经成为“敏感词”,从“于炼语录”中,我们可以清楚地看到民众对“高房价”的敏感程度,以及对住房体制改革的迫切愿望。



姜伟新

实现居者有其屋,是高房价压力下广大工薪阶层的梦想。作为住建部部长的姜伟新,理所当然地成为两会媒体追逐的热点人物。记者们最想从姜伟新口中知道的是,继去年国家一系列调控房地产市场的政策出台后,今年政府是否会出台后续政策?房价是否还会像脱缰的野马往上蹿?政府管理部门如何看待一些城市的限购令?房产税下一步有何进展?等等。可以说,记者们的问题代表了老百姓最迫切想知道的答案:什么时候,靠工资能够买一套属于自己的房子?姜伟新表示,楼市调控是长期性的,时刻准备出台下一步楼市调控政策!



苗圩

作为工业和信息化部部长的苗圩,不仅工作岗位新,接受记者采访时透露的信息也新意迭出。苗圩说,“十二五”期间将加大汽车行业兼并重组力度,新能源汽车、高端装备制造等4个由工信部牵头制定的战略性新兴产业规划有望今年上半年出台。而备受关注的第四代移动通信技术4G在中国大规模的商业应用,还需3-5年。苗圩的讲话,事关中国汽车工业增强国家竞争力和中国经济实现战略性转型的大课题。新能源汽车产业规划有望今年上半年出台,这一消息确实令人鼓舞。



马蔚华

在今年的两会上,招商银行行长马蔚华格外“出名”到“中国房价上涨是因为老百姓手中的钱太多”的语句,迅速被网络“提炼加工”而频频转发,马行长立马站到了舆论的风口浪尖上。面对网络水军的强大力量,马行长赶紧出来解释:他的本意在于说明通胀严重,应予以控制。他还同时指出,控制通胀的最好办法是银行方面做好理财产品,吸纳社会上过剩的流动性资金。无论马行长本意如何,普通老百姓最想说的还是:钱,多乎哉?不多也!



陈东征

搜索两会新闻可以发现,深圳证券交易所理事长陈东征总是与“新三板扩容”、“创业板退市制度”、“转板机制”、“沪深交易所竞争”等关键词联系在一起。陈东征说:“创业板的上市公司就像一群孩子,不能把每个孩子都培养成刘翔和姚明,深交所所要保证的是不让这些孩子得脑膜炎、小儿麻痹症等。最重要的就是靠接种疫苗,防止系统性风险。”对于市场诟病的“三高”,他的表态让人从盲目的焦虑中冷静下来,毕竟这些问题都只是成长中的问题,而创业板的未来更加让人充满期待。



耿亮

国际板”这个资本市场备受关注的课题,自然使上交所理事长耿亮成了焦点人物,因为他执管的上交所一直在积极地为推出国际板做准备。就国际板的准备情况,耿亮说,国际板发行办法、交易规则、上市规则和结算规则等四个规则已经有了初稿,正在细化;交易所层面的技术准备也已完成了八九成;监管准备,特别是信息披露的规则、监管等正在研究解决。他还透露,未来上交所将继续打造以蓝筹股为主体的“蓝色梦想”,携手股市和债市,提高直接融资比重。



黄奇帆

不仅有一个“金融市长”的头衔,在有关民生、经济的每个领域中,黄奇帆都能发表一番独到的见解,重庆房产税的试点也让他更加受到媒体追捧。房产税是一个必要的、合理的税种,重庆做这件事实际上在为整个国家税务体系的健全探路,在做试验。”黄奇帆说,“这个做法,就是对一个社会持有财产特别多的人、消耗社会资源比较多的人给予高一点的税负,起着一定的二次分配、缩小社会贫富差距的作用。不能理解为仇富,而恰恰是对富裕的一种认定。”(证券时报两会报道组)

量化投资:跑不过刘翔跑得过通胀

刘治平

每年的“两会”对国策民生问题都会展开大讨论。由于我国股票市场受政策影响偏大,“两会”期间对政策的解读也因此成为职业投资人的热门话题。不知是否和“两会”有关,近些年我国的股票市场在每年年初几乎都发生大的风格变化,包括牛熊转换、板块轮动、大小盘股票风格转换、价值成长风格转换等。而大多数的职业投资人事后都会遗憾地发现,自己没能及时地做出调整。如果我们从2007年的大牛市

算起,2008年初却是一个极端的熊市年份的开始,而2009年初又是一个牛市的开始,2010年则是一个结构分化的市场,代表大盘价值的沪深300指数下跌而代表小盘成长的中证500指数上涨,并且这种分化从2010年的头两个月就很明显地表现出来了。今年前两个月中,头一月沪深300指数超中证500指数4.94%,而第二月却落后中证500指数5.20%,这种快得近乎极端的风格转换令广大投资者,尤其是紧跟市场的投资者,有一种不知所措的感觉。无论公募基金还是私募基金

的业绩也都反映了这种变化。每年开始,基金收益率的排名几乎都是去年的反转。真正能连续若干年排名领先(前50%)、还没有对基金停止申购的基金仍是稀缺品种。那么,基金投资者该如何应对这种变化呢?实际上,很多投资者愿意花较多的时间去把握宏观经济指标和政策走向,而没有从自己的财务状况出发,制定一个可行的投资方法。且不说经济和政策本身就不好把握,退一万步讲,即使你把握对了,就一定能能在股市中获利吗?股票的价格是人们对未来许多东西的期望的反映,与经济、政策

指标的关系并非那么直接、线性。我想对广大投资者说的是,一个可操作的投资方法才是大家应该去学习、了解和掌握的。举例来说,一个不错的基金投资办法就是以不变应万变,从自己的财务状况出发,找出自己在固定收益产品、保本产品以及股票产品的投资容忍度,定出权重,每年定投这些基金产品。长

时间下来,你会发现你的投资业绩远胜于那些每日扎堆在股市中的股民。如果过去5年,你每月各拿出1000元投资于中证500指数、沪深300指数、深成指、小康指数相对应的基金,那么你投资的这4个60000元会分别变成114487元、78878元、92022元和91869元。这样的投资业绩一定不会让你失望,因为它远远跑过了通胀率。这种时间平均的等量投资,实际上是一种简单的量化投资方法。(作者系南方基金数量化投资部总监兼南方策略优化基金经理)

南方基金 | 德·见未来 臻·优生活
基金经理看“两会”