

原载《厦门日报》  
2017年2月23日星期四B04

## “最牛”分析师任泽平来厦演讲

# 股市今年将迎“业绩牛”

厦门农行举办2017年中国经济和资本市场展望论坛,为投资者指点迷津



### 人物名片

任泽平,方正证券首席经济学家和研究所董事总经理,曾担任国务院发展研究中心宏观经济研究部研究室副主任、国泰君安证券首席宏观分析师。

### 链接

厦门农行财富中心  
专属产品  
增值服务

有别于大众理财产品,厦门农行财富中心提供仅向高净值客户发售的专属理财产品,以“财”为中心,以“富”为重心,帮助客户实现资产保值、增值和财富传承。如“农银私享·稳健1号”(MOM)产品投资资产范围包括货币类、固定收益类、主动管理型权益类、量化对冲类等;“农银私享·安心快线天天利”开放式人民币理财系列产品,在稳健投资下实现产品净值的不断增长,客户能体验到客户细分带来的更优质服务。

财富中心不仅提供专属理财产品,为客户资产配置,一对一出具投资理财报告,还定期组织专享理财讲座,为客户提供投资分析、产品咨询,涵盖外汇、基金、保险、证券、黄金等,还举办各类沙龙和联谊活动,给贵宾客户提供互相交流、交友的机会。除了满足客户多样化的金融服务需求以外,厦门农行还着眼于更宽泛的领域,应用信息技术手段,通过交易细分,整合联盟商户,为客户提供全方位的增值服务,引领时尚、丰富、健康和高品质的生活。

厦门农行财富中心的成立,不仅是客户体验的硬件环境升级,同时,也标志着农行为鹭岛高净值客户提供的综合财富管理服务迈上一个更高的台阶。



2017年中国经济和资本市场展望论坛  
昨在厦举行。(本组图/郑大晖摄)

本组文/本报记者 宗满意 实习生 白嘉璐  
近日,本会副会长单位——厦门农行和大成基金联合举办2017年中国经济和资本市场展望论坛,邀请到国内知名经济学家、资本市场“最牛分析师”任泽平就今年的宏观经济和资本市场投资机遇指点迷津。

任泽平预测,今年股市虽然没有指数级机会,但是结构性机会较多,其中主要围绕业绩和改革展开,他比较看好“业绩牛”。

### 宏观经济正复苏 股市今年不悲观

任泽平分析,随着供给侧改革的推进,中国经济走势将继续“L型”。从去年至今年上半年,宏观经济在缓慢复苏。因此,去年底至今,钢铁煤炭水泥等周期股持续走强,主要是因为需求的恢复和供给的缩减。由于环保和信贷等的限制,这些行业企业想要恢复产能很难实现,因此预计这些行业复苏还会持续。

最近,港股从底部上涨了20%左右,在任泽平看来,这已经接近牛市了。他觉得今年对A股不能悲观,股市收益将好于债市和黄金。因此,在所有的大类资产中,他首推股票,建议关注机械银行水泥等周期性行业。

一方面,目前宏观经济基本面改善,一些传统行业龙头企业盈利很好。任泽平甚至大胆判断,在传统行业中过去“比较差”的企业,未来几年在股市中反而有可能“走牛”。另一方面,除了基本面的原因以外,从去年底到目前,钱荒、债灾、加息等一个个负面因素连续冲击A股,但A股都没有下跌,该跌不跌就该涨了。

不过,任泽平提醒,不要卖房炒股。

### 人口流入库存少 楼市仍有投资机会

任泽平说,2016年房地产投资明显回升,去年增长了6%,房地产投资占国内投资的22%。同时,其带动的基建投资、制造业投资等相关投资占国内投资的40%。就家庭来说,大部分资产还是房子。

对于房地产投资,任泽平认为,长期看人口、短期看金融。在他看来,一般来说,人口持续流入和库存量少的城市有机会。

根据日本、韩国等地区的人口流动规律,未来,人口逐渐往大都市圈迁移。为什么?因为大的都市圈更节约土地,更节约资源,更有活力。他觉得今年底到明年,大都市圈和区域核心城市的房地产仍有投资机会。

### 新闻背景

## 厦门农行:当好市民的财富管家

### 为鹭岛高净值客户提供“升级版”综合财富管理服务

如今,随着收入的不断增加,厦门市民投资理财意识不断增强。可是,投资机会与风险共存,如何进行理财和资产配置成为很多市民关注的重点。

为了满足市民在财富管理方面的需求,去年以来,秉承为市民提供“最好的服务环境、最好的服务流程、最好的客户获取渠道、最好的服务产品、最好的服务团队”的服务理念,厦门农行在岛内外先后

设立了十个财富管理中心,让更多市民接触、了解和体验身边的“专享、专业、专属”服务,优化资产配置,当好市民的财富管家。

当客户对未来投资产生疑虑的时候,该行还邀请专业的外部专家来帮助提供咨询。昨日举办的2017年中国经济和资本市场展望大讲堂,就是该行为高端客户提供的专属服务之一。

### 专享空间 精美环境

走进位于农行厦门市分行营业部的财富中心,暖色的照明设计及古朴典雅的新中式软装、浓郁的香茶及各种精致的水果……这些原本只属于高档会所的环境与服务,如今在厦门农行的财富中心也能够享受到。

2016年以来,厦门农行根据厦门城市面积小、区域经济发达、财富聚集效应明显等特点及实际情况,致力提升客户体验,积极探索财富服务新模式,推出全新升级版服务。该行整合全行资源,进一步完善分层服务,加速推进私人银行服务体系“下沉”,将财富中心管户范围扩展至日均金



农行厦门市分行营业部财富中心环境典雅。

融净资产100万元以上的高价值客户。

该行的十个财富中心覆盖厦门岛内外,各财富中心根据自身特点,在高价值客户服务方面进行了有益尝试。

### 专业团队 精细管理

走进分行营业部财富中心,这是一支朝气蓬勃的专业队伍,团队共6人,均通过了AFP、CFP等专业理财资格认证,并取得了各种相关金融从业资格,素质高,活力强。

厦门农行高度重视理财师队伍建设,该行对各家财富中心人员素质要求都非常高,从全辖选拔形象气质佳、服务理念强、业务水平高、经验丰富的员工。据悉,厦门农行团队标准配备为“1+1+2”,即1名行长+1名财富主管+2名财富顾问。

此外,由分行私人银行部牵头,该行优选各支行财富顾问中心优秀人员组建基金、贵金属、保险和理财产品等专家小组,对重点产品进行解析,共同进行专业



财富中心提供专业专属的财富管理服务。

领域研究,为广大财富中心团队成员提供智囊支持。

为给客户提供更精准服务,该行在客户关系管理系统上增加了资产配置功能模块,针对客户实际情况,运用数据分析,量身定制,为客户提供个性化私人定制理财服务。

## 强强联合 携手共进

### 进出口银行厦门分行与中国人寿财险厦门市分公司 签署战略合作协议

近日,本会理事单位——中国进出口银行厦门分行与中国人寿财产保险股份有限公司厦门市分公司在厦举行了战略合作协议签订仪式,进出口银行厦门分行行长陈婉青与中国人寿财险厦门市分公司总经理郭继敏均发表讲话,表示双方将建立长期有效的信息交流机制,本着“全面协作、平等互利、长期稳定、共同发展”的基本

原则,各自发挥专业特长,在发展战略层面谋求契合,深度挖掘新的合作领域及合作模式,更进一步丰富合作内容,发挥强强联合优势,开创银保合作新局面。

根据协议内容,双方将在金融服务、信息交流以及人员培训等方面加强合作,实现资源共享、优势互补和互利共赢,进一步促进双方快速、健康的发展。【通讯员:李楠沫】

## 厦门建行精准扶贫助学到灌口

在去年厦门市科技文化卫生“三下乡”活动中,本会副会长单位——厦门建行在集中活动地灌口镇发现了一些需要扶贫助学的家庭,全行各部门和网点踊跃报名,希望能与这些需要帮助的家庭结成对子,帮助孩子完成学业。新年伊始,就立即启动了精准扶贫,送温暖下乡的工作。

2017年1月20日已是小年,即将告别丙申猴年迎来丁酉鸡年,厦门建行18个网点员工代表在分行企业文化部的带领下,带着助学金和米、

油、春联等年货,来到灌口镇,开启与12家生活困难的低保户孩子扶贫助学结对子的新旅程。参加结对子的网点员工代表与帮扶对象进行了深入的沟通,了解各个家庭的实际困难,表示建行员工将会提供力所能及的帮助,一定要努力让孩子们完成学业,成就自我、报答社会。

长期以来,建行在提供传统金融服务的同时,始终关注百姓民生,积极履行社会责任。1996年即设立奖教基金,支持教育事业发展;

设立拥军基金,支持军队发展;连续15年到同安溪林村开展扶贫慰问,为困难家庭送去慰问金和助学金;连续15年赞助厦门国际马拉松赛、连续11年举办爱乐音乐季。上述各项每年的捐献、赞助总额超过200万元。【通讯员:蔡鹭菲、陈雯】

