

财产性收入今后将是家庭收入的重要部分

——镇江民贷中心总经理杨桦女士访谈录

提高家庭收入，仅仅靠工资增长是远远不够的，财产性收入今后将是一个重要的方面。然而，目前多数人对“理财”二字的认识还严重不足，理财“文盲”比比皆是。让自己的钱袋子越来越鼓，这是很多人所期望的。为此，记者采访了镇江民贷中心总经理杨桦。

本报记者 吴辉

财产性收入将是家庭收入大头

十七大报告首次提出：“创造条件让更多群众拥有财产性收入。”所谓“财产性收入”，是指通过家庭拥有的银行存款、有价证券等动产和房屋、车辆、收藏品等不动产投资所获得的收益。

改革开放之前，我国居民收入以直接的劳动收入为主。改革开放后，一部分个体劳动致富者和大批私营企业主兼有劳动收入和投资性收入。随着中国经济快速发展，2006年我国人均GDP已达2010美元。世界各国发展经验表明，当人均GDP突破2000美元，民众积累了一定财富后，财产性收入就会逐渐成为国民新的重要收入来源。我国上世纪90年代之前城镇居民基本没有财产性收入；1990年我国资本市场（股票市场）诞生，当年人均财产性收入为15.6元。随着改革开放的进展，资本市场的发展壮大，投资渠道的多元化，居民财产性收入增加较快；2011年我国城镇居民人均财产性收入为649元，金额是1990年的40多倍，占当年个人全部收入的比例为2.98%，但仍远远低于发达国家居民财产性收入比重。美

国国民可支配收入40%来自财产性收入。

国家正努力通过改革收入分配制度，让国民财富在初次分配时向普通民众倾斜；同时国家通过发展资本市场、降低利息税、拓宽民间资本投资渠道，规范和明确物权等种种举措，以保障更多居民享有财产性收入不断增加的成果。只有让更多家庭学会理财，才会有利于促进共同富裕。不仅要防止劳动收入差距的进一步扩大，更要防止财产性收入差距的进一步扩大。

假设一个家庭有100万可用于投资，以十年为投资期（年利息收入继续投资）为例：目前国内合法规范的民间借贷机构年息10%左右，以此测算，10年后的本息收入是259万元，镇江民间借贷中心投资年利息可达12%，收益更高；银行一年期定期存款年利息3%测算，10年后的本息收入是134万元。财产性收入差距明显扩大。

在市场经济高度发达的现代社会，不善于增加家庭的财产性收入，你很可能依然是“穷人”。

学会理财，不要做现代社会的“文盲”

在市场经济发达的国家，如你缺乏基本的理财知识和稳健的金融素质，将被视为市场经济时代的“文盲”。

在我国大多数国民对理财的认识还很薄弱，“片面”、“偏激”现象比较突出。部分民众则存在着希望投资理财能“一夜暴富”的偏激想法。

实际上只有当一个国家的民众基本具备客观、理性、成熟的理财素质时，才能真正催生出一个高度发展的、运作规范的、完全市场化的成熟的金融市场。这就需要向民众普及理财教育。率先对国民实施理财教育的是英国。英国政府规定理财教育由金融服务局全权负责，1995年该局颁布了《消费教育：提高公众对金融体系

的了解的策略》，并以此为基础，依法向全国民众开展理财教育。英国金融服务局还和教育部共同开发了一系列理财辅导教材，提供给全国中小学。日本在2005年也推出了对国民的理财教育计划。

《理财周报》主编夏日说：“我一直相信：过往30年比拼的是发财能力，此后30年较量的将是理财能力”。《投资者报》执行总编认为，把钱放在银行里不管不顾，某种意义上是一种鸵鸟策略，是拒绝学习，逃避责任。在我国社会主义市场经济快速发展的今天，对国民的理财教育日益重要，国家应规划普及对民众的理财教育。作为个人，为自己、为家庭、为社会都应加强理财知识学习，早日“脱盲”。

不同理财周期的理财产品选择

我国老百姓的理财观念还在很大程度上停留在买房子、买黄金、买银行理财产品上。买房子曾经是财富积累的一个非常好的手段，但是在国家政策的调控下，从中长期来讲，重复过去黄金十年的机会已不太可能，尤其在二、三线城市房屋升值的空间已有限。至于银行理财产品，是叫人既爱又恨，非常靠谱，但又基本不能满足大家对于投资的需求。

不同的理财周期应选择不同的理财产品。在现阶段投资理财，建议大家关注民间借贷。民间借贷对于我

国社会主义市场经济的发展曾发挥过重要作用，但由于民间借贷自身的私密性、隐蔽性、逐利性，在缺少政策的引导和扶持，以及政府部门的有效监管下也产生过很大的负面效应。2012年，国务院批准了温州金融综合改革方案，其改革重点就是合法、规范地发展民间借贷。目前，我国规范化的民间借贷机构，一类是由政府牵头、政策扶持、企业经办、市场化运作的温州模式的线下操作，如湖南长沙、山西晋中、内蒙古鄂尔多斯、江苏镇江等城市先后成立了民间借贷登



记服务中心；另一类是像平安集团、江苏省政府金融办等机构牵头成立的，利用互联网技术网上申购的民间借贷线上操作模式。

以前老百姓的钱是不能直接借给企业的（直接融资），你必须将钱存入银行，由银行贷款给企业（间接融

资），当然利润的大头让银行赚了。现在是在进一步深化改革的背景下，国家释放部分金融改革的红利，让你的钱能直接贷给企业，让你获取利润的最大化。我们应珍惜、抓住这一金融改革红利释放的历史机遇，增加自己的投资理财收益。

让专业理财机构帮你赚钱

在国外市场经济发达国家中，超过60%的私人财富都是通过专业理财机构打理的；而在我国这一比例极少，这是因为中国人喜欢自己理财，不太相信别人。同时，中国专业的理财机构也刚刚兴起，得到认可需要过程。当然财富管理不仅仅是理财，财富管理是一种多元化的服务，帮助人们解决对未来不确定性的担忧，比如家庭（家族）财务规划、税务规划、养老计划、海外资产管理、遗产继承等。

镇江民贷中心作为镇江市合法、规范的民间借贷中介机构，不仅关心为借

贷双方牵线搭桥，同时更加关注老百姓出借资金的安全。为最大化的减少借贷风险，民贷中心引进了原来为银行贷款做担保的担保机构。专业化的资产风险管理团队、在专业人才、运作机制、风险管控能力等方面都具备很强的优势。民贷中心试运行近一年，融资对接一百多笔、几千万资金，未发生一笔利息迟付、本金损失的现象。让百姓安心理财，享受较高的投资回报，让专业理财机构为你管控资产风险是一种比较稳妥、理想的民间借贷投资方式。

赚钱也要重视社会发展

近年来，欧美非常流行“社会责任投资”（Social Responsibility Investment，简称SRI）。所谓社会责任投资，即要求投资者在进行投资时，应考虑是否有利于社会发展。也就是说，投资者在选择理财产品时，不能单纯地考虑财务因素。

镇江民贷中心主要为镇江百姓的理财和中小微企业融资服务，提倡投资者“在扶持中小微企业发展的过程中，享受社会效益和经济效益的双重回报。”通过民贷中心平台流向中小微企业的资金，为企业的生产经营、转型升级发挥了积极的作用；投资者也获得了

较高的投资理财收益。

当前，世界经济仍处于弱经济恢复周期，在这个周期内，在这个大的环境下进行投资理财，要特别注意投资理财的安全性。同时，作为投资者应适当理性降低收益率的预期。民贷中心在保障你投资资金安全的前提下，10-12%的年利率收益应处于投资收益的上限区间。

