

2021

4

下半月

中国人民银行主管  
中国金融出版社主办  
国内统一刊号:CN11-5428/F  
邮发代号:22-488  
定价:20.00元

# 金融博览

WEALTH

# 财富

权威成就卓越 专业铸就财富



QK2110659

# FUND

## 基金投资 以“组合”为道

透过数据指标看“十四五”蓝图

——专访浙商证券首席经济学家李超

“碳中和”下的长期投资机遇

《唐宫夜宴》里的“中华宝贝”

ISSN 1673-4882



9 771673 488211

万方数据



微信公众号

P26

## 基金投资 以“组合”为道

2021年春节前后，基金投资从“抱团取暖”转入“Hard”模式。为什么基金投资从赚了到亏了，仿佛也只在朝夕之间？在当下的市场环境中，基金投资到底该怎么“玩”？

唯有静下心来，以组合投资为道，方能应时应势。

- |    |                    |      |     |
|----|--------------------|------|-----|
| 28 | 基金组合投资“新”玩法        | 本刊记者 | 吕晶晶 |
| 33 | 公募FOF 一场从价值出发的“长跑” |      | 李真  |
| 38 | 私募FOF 凸显多策略价值      |      | 孙超  |
| 42 | 基金投顾 从“一对一”到“千人千面” |      | 肖锋  |
| 46 | 美国FOF 发展镜鉴         |      | 张怡姮 |

### 资讯

FINANCIAL INFORMATION

- P5 政策关键词
- P6 一月大事
- P7 市场动态
- P8 声音
- P8 数字
- P9 外媒传真
- P10 财富圈
- P11 观点

### 专访

- 12 透过数据指标看“十四五”蓝图  
——专访浙商证券首席经济学家李超

本刊记者 薛小玉

### 宏观

- 16 降低政府杠杆率，有何深意 花长春
- 18 宏观政策如何调、何时调 朱鹤
- 20 网络交易合规之路 车宁

### 发布

- 22 百姓基金组合认知情况调查  
数字100研究院 薛强
- 25 2021年银行间市场3月数据

### 封面

- 26 基金投资 以“组合”为道

# contents 目录

## 财道

- 证券 .....  
50 “碳中和”下的长期投资机遇  
李湛 李晓桃
- 信托 .....  
53 投资信托也需“有章法”  
刘佳
- 投资者保护 .....  
56 借助外力需谨慎 理性投资走正途  
安徽证监局

## 保险

- “慧”投保 .....  
58 做好商业长期护理险“选择题”  
谢鑫
- 养老保险 .....  
62 第三支柱养老保险开启“加速度”  
王雯 李迎雪
- 65 为何“叫好不叫座”  
——从国际经验探究我国商业养老保险发展  
完颜瑞云 吴京川
- 投资论道 .....  
68 相互宝“贵了”，去还是留？  
宋占军 燕令霞 侯怡冰

## 广角

- 海外 .....  
71 国际动产担保体系的演变之路  
潘凌锐
- 74 欧洲经济会向好吗？  
贺满萍
- 映像 .....  
76 全球资管行业监管趋势  
袁吉伟

## 收藏

- 钱币 .....  
80 钱币上的萌宠 徐昕  
84 钱币界的“奥斯卡奖”  
——2021年世界硬币大奖赛  
获奖币赏析 钱币司令
- 集藏 .....  
88 匠心独具的“异形”邮票  
邮来邮往
- 品鉴说事 .....  
91 《唐宫夜宴》里的“中华宝贝”  
张春岭

## 专栏

- 94 完善常态化退市机制须做好三点  
皮海洲
- 95 抽屉协议“玩法”该终结了  
熊锦秋

## 随笔

- 96 逆向投资的大师智慧 张延昆

### 本期广告客户

中国金融出版社2020年度金融版  
双十佳图书（引进类） 封二  
威海市商业银行 P4  
中国金融出版社2021年3月书讯 封三  
中国金币总公司 封底

## P12



### 透过数据指标看“十四五”蓝图

——专访浙商证券首席经济学家李超

2021年的春天，作为承载多方期待，汇聚亿万人民力量的宏伟蓝图的“十四五”规划面世，标志着“十四五”新征程正式开启。

相比以往的任何五年规划，“十四五”规划都“不同寻常”。那么，透过“十四五”规划，可以找出哪些“不同点”？

## P84



### 钱币界的“奥斯卡奖”

——2021年世界硬币大奖赛获奖币赏析

克劳斯世界硬币大奖被誉为“钱币界奥斯卡”，是目前世界上规格最高、影响力最大的硬币评选活动。2021年的克劳斯世界硬币大奖赛结果于近期出炉，相比有些钱币未获奖仅入围就“洛阳纸贵”，层层角逐而出的十个单项奖的获奖币更是万众瞩目。

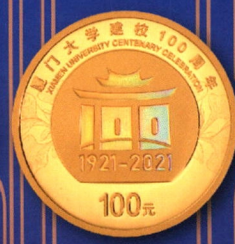
中国人民银行 发行  
Issued by the People's Bank of China



# 厦大

## 大学建校100周年 金银纪念币

Gold and Silver Commemorative Coins  
for the Centenary of Xiamen University



中国人民银行定于2021年3月发行厦门大学建校100周年金银纪念币。该套纪念币共2枚，其中金质纪念币1枚，银质纪念币1枚，均为中华人民共和国法定货币。

中国金币总公司 总经销  
Solely Distributed by China Gold Coin Incorporation  
淬炼金银 传承文化  
Refine the Bullion Inherit the Culture

