

### 本报《中国好设计》栏目有微信订阅号啦

# 来,加入我们的“好设计”!



亲,请扫这儿哦!

记者 陈文文

本报杭州11月27日讯“设计控”们准备好了吗?从今天开始,《中国好设计》微信订阅号正式和大家见面了。作为中国工程院重大咨询研究项目《创新设计发展战略研究》的合作媒体,我们希望寻找优秀的设计案例、创新的设计产品、品牌、人物……是你吗?是你设计的产品吗?我们期待你的出现。

自5月本报开设《中国好设计》栏目至今,已经刊载了24期。我们的目光由近及远,我们的脚步由轻渐重,我们的声音由浅入深。两院院士、全国人大原副委员长路甬祥对于《中国好设计》有这样的寄语:“传播创新设计,鼓励创新创业。”

我们有时候会比别人抢先一步发现好设计的价值:

记得吗,11月20日,李克强总理来到了吉利汽车,他细细观看的一辆汽车GC9,以及为他作介绍的

设计师,曾出现在8月19号的浙江日报《中国好设计》的栏目上;

又有时候,我们细细诉说,这里的好设计,请大家看过来:

记得吗,9月11日,《中国好设计》的栏目里,刊登了老板电器是怎么用减法做的设计,告诉大家,生活中的“痛点”就是好设计的灵感,设计这门语言要通过“最简单的手段达到最好的表达效果”。

甚至再有时候,我们有些不管不顾,兀自站在设计前沿,只为把尖

端的设计潮流和信息传达给你:

记得吗,《设计是所有行业的维他命》。6月25日的这期《中国好设计》里,我们请来法国工业设计大师让·皮埃尔·维塔克和你作一次“设计对话”,70岁的皮埃尔说,最大的风险是什么都不做,好设计,要跨越用户需求。

在中国,现代设计起步比西方晚是不争的事实,但绝对有叫好又叫座的原创“好设计”——《来自星星的你》都教授的那把椅子,出自

浙江理工大学一位吴作光老师之手;雅鼎卫浴的花洒,凭借设计,一个就卖到1万元;一个公司,依靠设计,把默默无闻的拖把做到了行业老大位置,年销售额轻松过3亿元……经常有人这么问,为什么一些产品可以卖个天价,一些企业辛辛苦苦却站在利润链的最低端?设计是一道华丽的分界线,在《中国好设计》的微信订阅号里,让我们来告诉你,设计是怎样的智慧和艺术之花。

### 财经微观点

## 创新,要容忍失败



今天,很多中国企业家成功之后都喜欢讲自己当年如何创新,如何运筹帷幄。可是,如果大家照着别人的方法原封不动去做,也许是不会失败,但没有了创新,也不会大成。

创新99%是要失败的,因为创新是做别人没有做过的事,是在黑暗中找到一个火种,为未来开出一条新路。要创新,我们就要逐渐改变已有的观念,形成一种新的价值观,不再盲目崇拜单一的成功,能宽容失败,容忍失败。

## 石油将迎低价时代



穆罕默德·萨班(沙特石油专家、前石油大臣首席顾问):无论石油输出国组织(欧佩克)是否采取减产措施,国际油价下跌的趋势无法阻止,每桶100美元的高油价将成为历史。未来数年,世界石油市场将迎来低价时代。

过去几年,世界各国,特别是能源消费大国,都在实施节约和减少使用石油和发展替代能源战略;有些领域,特别是交通运输,也在竭力减少使用石油。此外,受美国页岩油开采量飞速提高和世界经济整体疲软等因素影响,国际市场对传统石油的需求正在萎缩,从而导致油价不断下跌。

## 探索网企IPO之路



从我国A股市场IPO法则来看,互联网公司IPO,尤其是新业态公司亏损上市,确实存在一个现实悖论问题。要想改变这一现状,并使某些亏损企业IPO合法化,就要借鉴美国NASDAQ和纽约证交所的经验,率先从深交所创业板入手进行改革试点,等时机成熟再向A股市场全面推广。

首先,将IPO发审制度由核准制改为注册制,并将IPO标准和退市标准设计权限下放给证交所,这有利于证交所按照差异化的IPO标准来区分各自的市场定位与特色。

其次,借鉴NASDAQ和纽约证交所的做法,为申请IPO企业提供多套可供选择的上市标准和退市标准。

## 传统旅行社仍有戏



虽然旅游电商在市场渗透和规模扩张中势不可挡,但传统旅行社直面白热化竞争态势依然稳扎稳打,一边做好产品和服务和开发,一边接收和强化互联网思维,这种做法值得肯定。以近期赴美签证放宽的利好为例,最先行动的大多都是传统旅行社,他们嗅到了美国团队游、自由行的游客痛点,预估到未来市场空白,迅速做出产品规划及路线设计上的反应。

旅游业属于体验经济,最终还要回归线下服务,如何研发出具有个性化的旅游产品,如何为游客提供舒适优质的旅游服务,才是最重要目标。事实上,传统旅行社的门店模式,独具的面对面分享,都是电商所不具备的优势,在拥抱网络的同时,坚持在创新产品和丰富体验上下功夫,传统旅行社依然有理由过得滋润。

# 降息后,理财算盘怎么打?

本报杭州11月27日讯

记者 杨军雄

央行降息了,对普通市民来说,带来的连锁反应不少。对买房、按揭的人来说是很大的利好,购房负担可以减轻;降息对A股市场也带来了实质性利好,目前,除银行股外,多数行业受益;另一方面,降息可能让市民的定期存款利息面临缩水。此外,还会使债券、信托等其他金融产品定价下调,银行理财产品预期收益率下行。

在这样的经济形势下,老百姓理财的算盘应该如何打呢?

### 提前还贷是否划算

临近年底,手头有了一些积蓄,杭州的刘先生打算提前还贷,好减轻明年还贷压力。这次央行突然降息,让他有些犹豫了,现在提前还贷划不划算?

记者近日从杭城多家银行了解到,最近来咨询的客户很多。银行的相关负责人介绍说,到底划不划算,要根据还款人具体贷款情况和不同银行目前执行的存款利率来定。

尽管民生银行下调存款基准利率,但是实际上,同时将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的1.1倍调整为1.2倍。“也就是说央行允许银行利率在基准利率基础上从上浮10%扩展到20%,这意味着理论上不同银行给出的存款利率差距可达20%。”浙江地方金融发展研究中心副主任应宜逊说,“如果上浮到顶,许多银行的存款利息可能没有变化。”

记者从多家银行官网上了解到,部分银行存款利率已经上浮到顶。以三年期存款为例,降息

前的基准利率为4.25%,上浮到顶1.1倍就是4.675%;降息后的基准利率为4%,上浮到顶1.2倍则达到了4.8%。

据此计算,如果房贷是纯个人住房公积金贷款,五年以下(含五年)贷款利率3.75%,明显低于定期存款水平,即使五年以上的贷款利率4.25%,相对于不少银行的三年期存款水平,还要低不少。因此,提前还贷没有必要。

如果是商业贷款,最新五年以上贷款基准利率6.15%,相比目前银行定期存款利率,高出不少。但是业内人士提醒说,提前还贷,购房者还需要考虑贷款利率、还款期限、资金投资收益等综合成本。比如,目前大部分市民采取的是“等额本息”方式还款,还款利息支出通常集中在还款初期,如果已经还款多年,可能已经支付大部分利息,提前还贷意义也不大。

### 理财产品收益也降

喜欢买银行理财产品的杭州市民王女士发现,这两天短期银行理财产品收益率已经明显下降,尤其是大银行,中短期理财产品收益率都在4.7%-5%左右。同样,余额宝、财富宝等互联网“宝类”产品也出现了下行趋势。其中26日余额宝七日年化收益率为4.0450%,有破4的趋势。“利息一调低,为啥理财产品都跟着跌?”王女士纳闷。

银行理财人士解释说,目前包括银行理财产品和互联网“宝类”产品大都是货币基金类产品,与银行同业拆放利率相关。降息后,资金市场上中长期上海银行同业拆放利率(Shibor)持续低位运行、票据资产收益大幅下

降,银行理财产品的较高收益难以以为继。

不过,不同银行理财产品收益率差异也很大。为了保持一定的收益率优势,股份行和城商行的理财产品平均收益水平仍在5.6%以上。比如,浙商银行还在降息后推出了一款低风险理财产品,169天收益率达到了6%。

鉴于从目前实体经济运行情况看,此次降息是降息周期的开始,明年仍有可能再次降息。为了防止理财产品收益率进一步走低,业内人士还是建议普通投资者,尤其是手头有闲置资金,对流动性要求不高的投资者,应尽量选择期限较长的高收益理财产品,锁定当前的高收益。

“对于流动性要求较高的客户还可以考虑在期限上和产品类别上进行合理配置。”农行一位理财经理建议,投资者可将一部分资金分配到半年上期限的中长期理财产品中,适当配以能“T+1”到账的货币基金和一两个月的短期理财产品,同时兼顾理财收益率和灵活性。此外,降息可以降低企业融资成本,对于债券市场、股票市场是利好。投资者还可以适当选择部分挂钩股票类的结构性产品。

### 股市楼市机会几何

宏观经济下行,基本面不好,让股民沈先生眼睁睁地看着股市一波又一波地往上走。“尤其降息后的第一周交易日,股指来到了2600点。”沈先生正为踏空这一路强势行情而懊悔不已。

那么股市还有什么参与机会呢?浙商证券高级投资顾问石春生认为,从目前来看,降息对股市的推升作用十分明显,在降息带

来的资金成本下降的趋势下,券商、地产、银行等几大相关板块上行,会带动整个股市向好。

降息对于已进入这些板块的投资者无疑是值得庆祝的,而没进入的投资者,依然需要慎重对待。业内人士建议,追求稳健的投资者可以参与偏股型基金产品。这类产品收益与股市大盘挂钩,同时在风险到来时最大程度保证本金安全,如果投资者对于股市有信心,但又苦于自己缺乏专业知识,不妨尝试一下这类产品。

降息在一定程度上减少了购房者的负担。杭州友生房产



### 第一评论

吕志强

此次降息是在前期“定向降准”、“喷灌”、“滴灌”等措施基础上的再发力,是最直接的缓解融资“贵”,足见宏观调控之定力。在经济下行压力较大的情形下,央行抓住CPI涨幅较低契机果断降息,是拉动经济企稳的明智之举。

此次是非对称降息,相比之下更有实质意义的是贷款利率下调。因为就存款而言,一年期定期存款基准利率调整为2.75%,但金融机构存款利率浮动区间的上限由存款利率的1.1倍调整为1.2倍。如果金融机构采用“一浮到顶”的办法,那么实际执行利率2.75%×1.2,为3.3%。可见,存款利率变化不是太大。而贷款利率就不一样,从理论上说可促使融资成本下降。当然,降息政策首先受益的肯定是那些资产优质的大型企业。因为大企业贷款额度大,议

价能力强,银行又视为“衣食父母”的黄金客户,贷款基准利率LPR就是针对优质客户的,最优客户往往最享受到降息红利。按照目前广义货币(M2)的规模,按一年期贷款基准利率下调0.4个百分点算,可为企业减少融资成本大约4000亿元。

现在重要的是,如何确保降息红利能真正惠及实体经济,这里当包括小微企业。因为从历史经验看,小微企业事实上是很难分享降息红利。比如2012年在不到两个月里连续两次降息,但不少小微企业反映,利率下调只是名义上的降息,最终还要看银行对企业定的实际利率。事实上这两年多来,不少小微企业往往遭遇银行各种“理由”,导致实际贷款利率上浮幅度达30%,有的

股份制银行甚至上浮50%,有的仅低于民间拆借利率,致使小微企业一直处于融资贵、融资难的怪圈。这是因为绝大部分小微企业不具备议价能力,用他们自己的话说,“能够从银行借到贷款已是谢天谢地了,想与银行谈利率门都没有!”而且从这次降息看,由于提高了存款利率浮动区间上限,银行利差更为收窄,且不说会影响银行放贷的积极性,更在于可能导致银行加大对小微企业贷款利率的上浮比例。因为现在的商业银行往往是追求利润最大化,“堤内损失,堤外补”,政策上明令下调的0.4个百分点,银行不会以各种借口悄悄“补”呢?“息转费”禁而不住,会不会这次又改头换面呢?

近年来,高层采取了许多措

施,一直在喊要解决小微企业融资贵的问题,为何小微企业还叫融资成本高?这里不得不与银行名目繁多的收费有关。小微企业获得的贷款本来就有限,降息带来的利益则更有限,如果银行再出现一些“暗补”行为,那么降息红利很难惠及小微企业。因此,央行降息政策出台后,相关职能部门、监管机构,应当加大对银行贷款行为、收费行为的监管与规范力度,重申严格执行银监会对银行业金融机构信贷业务“七不准”与服务收费“四公开”,继续治理乱收费,坚决遏制各种可能对降息红利带来对冲和影响的行为。

时值年末,企业银根偏紧。商业银行要正确看待本轮降息,不要停留在降息就是收窄利差的

表象思维上,而是要上升到让利于企业的责任和担当上来,要从过于依赖息差盈利向改善服务、发展中间业务转型,从追求利润最大化向利润适度合理增长转型;从贷款过度集中、全大户向小微企业、普惠金融转型,进一步完善市场利率机制,创新金融产品,提高服务水平,适度提升小微企业不良贷款容忍度,银行具备这种能力和实力。因为目前银行的盈利水平大大高于大多数实体经济,而且从长远看,银行让利也是“放水养鱼”,是在培育良好的信用和经济生态,有利于自身的持续发展。比如农行作为服务三农为使命的国有大行,其高层已表态,积极响应降息政策,严格执行利率新政,给实体经济减负,促使实体经济企稳回升。

总之,在降息面前,银行要有让利的大气和担当,为实体经济分忧,让降息的红利尽快真正惠及实体经济,让小微企业也能分享降息红利。

# 小微当分享降息红利