

“赚一天亏两天”理财净值波动引投资者热议

“买入就亏损,还不能赎回”“赚一天亏两天”“在封闭期跌了怎么办”……近期,社交平台上关于银行理财产品收益波动的讨论持续升温。部分理财产品净值近期为何出现回撤?投资者该如何应对?记者调研发现,此次理财市场扰动主要源于12月以来债券市场的调整。业内人士普遍认为,当前债市调整属短期现象,基本面与政策面未出现显著利空,投资者无需过度恐慌,锚定长期价值、匹配自身需求才是理性之举。

投资者热议两类话题

购买理财产品是不少投资者眼中的“稳健之选”。面对债市调整,一些投资者开始担忧理财产品会受到影响。近期理财市场波动与12月以来长债市场调整存在一定关联,尤其是在12月4日,30年期国债期货主力合约单日下跌1.04%,10年期国债期货主力合约下跌0.35%,当日债市表现一度成为市场关注的焦点。

根据银行业理财登记托管中心数据,截至今年三季度末,理财产品投向债券余额13.86万亿元,占总投资的40.4%。债券就像理财产品的“压舱石”,只要债市波动,理财产品净值就会随之起伏。业内人士表示,债券在理财产品的资产配置中占比较高,所以此次长债调整对一些持有相关标的的理财产品冲击较大。

记者梳理发现,投资者当下热议的话题可归结为两类。

一类是投资者认为风险等级在R3及以下的产品风险较低,净值理应持续增长,对净值回撤

缺乏心理预期。一些投资者看到产品界面显示的“成立以来年化收益率”后心动买入,但产品并未实现历史收益率,因而存在心理落差。

另一类是投资者急于卖掉手中业绩表现不及预期的产品,却发现目前处于封闭期或持有期内,暂不能卖出,加剧了焦虑情绪。

“近期超长债市场调整主要是由机构交易行为引起。”远东资信研究院副院长张林解释,临近年末,机构或加速锁定收益,特别是通过出售老券兑现浮盈,加上公募基金费率改革加大了被动赎回压力,债市自身交易结构拥挤,对利空更为敏感,交易盘减持长债呈现越跌越卖的状态。

不过,也有理财公司人士提到,经过2022年债市调整的投资者教育,当前理财投资者对产品净值波动的容忍度已有所提升。

业内人士称影响可控

“恐慌比波动本身更可怕。”这句话用在理财市场格外贴切。

记者在走访工商银行北京市西城区某网点时,向理财经理了解近期理财投资者的最新动态。一位理财经理表示:“近期市场出现一些波动,大部分客户听完我们的解释都能理解,毕竟波动才是市场的常态。自己服务的投资者无明显负反馈,暂未出现大额赎回情形。”

厘清产品特性是理性应对波动的关键。据上述理财经理介绍,目前理财产品可分为开放式、半开放式、封闭式三类,投资者应根据自身风险承受能力、资金需求等特征,做出适合自己的选择。

“投资者对于开放式产品的流动性要求较高,因此这类产品的投资端多配置高流动性资产,虽然收益水平相对偏低,但净值稳定性较强。”上述理财经理表示,所谓半开放式产品,一般是指最短持有期理财产品,持有这类产品满一个最短期限,比如30天、90天等,即转为开放式产品。此次市场波动引发一些投资者赎回,赎回压力又加剧净值负反馈,一些半开放式产品承受压力较大。而封闭式产品有固定到期日,运作期内无法申赎,负债端压力较小。

业内人士普遍认为,当前债市调整大概率是“短期阵痛”,整体影响可控。

张林表示,目前银行理财资产结构保持优化,整体抗风险能力有所增强,考虑到当前经济基本面和宏观政策面均不支持债市出现显著波动,随着交易拥挤状态改善,超长债继续下跌的压力将得到缓解。此次调整或影响配置长债较多的产品,但引发系统性赎回潮的风险较低。

工银理财认为,债市已小幅企稳,在“资产荒”背景下,机构配置需求依然强劲,当前点位的配置价值正在凸显。在短期内,债市或呈现震荡格局,中长期不必过度悲观。

对于普通投资者而言,张林建议,不必因为二级市场短期波动而“追涨杀跌”,这会加剧机构越卖越跌、越跌越卖的负向循环。长期持有有助于平抑波动,对于净值的短期回撤不必恐慌。后续投资者可考虑通过定投等方式少量、分期配置,以平滑风险与成本。

来源:中国证券报

徽商银行淮南分行: “融资成本清单” 让企业明明白白贷款

作为淮南市《企业贷款综合融资成本清单》首批试点银行,徽商银行淮南分行坚守“服务实体经济”初心,通过推行“清单式”透明服务,将企业贷款涉及的利率、手续费等各类成本一一列明,让融资成本“看得见、算得清”,切实为企业减负。

“以前贷款总担心有隐性收费,现在拿到清单一看,利率、评估费、担保费写得清清楚楚,心里踏实多了!”淮南市某科贸公司负责人对此深有感触。该公司是徽商银行淮南分行存量客户,今年秋季有一笔大额贷款到期,因业务拓展面临还款压力。客户经理对接时,不仅递上详细的《企业贷款综合融资成本清单》,还主动推荐无还本续贷政策,最终以优惠利率获批续贷,帮企业省去额外筹措资金的隐性成本,获企业高度认可。

据了解,这份清单涵盖贷款年化利率、各类服务收费、第三方机构收费及减免政策,明确标注“收费”或“免费”。针对小微企业,徽商银行淮南分行推出“清单外零收费”承诺,今年已为企业承担评估费、抵押登记费等费用。

截至目前,徽商银行淮南分行通过“融资成本清单”服务企业数百户,公司类贷款、小企业贷款、个人经营性贷款平均利率较试点前均有下降。下一步,徽商银行淮南分行将持续优化清单内容,扩大服务覆盖面,为淮南实体经济高质量发展注入金融动能。

(淮南分行供稿)

老年人短视频平台消费中保健食品排首位 消保委提醒:注重“三认准三防范”

浙江省消保委此前发布的老年人短视频平台消费问卷调查结果显示,保健食品在受访者常购选项中排名首位。为帮助老年消费者理性选购保健食品,近日,浙江省消费者权益保护委员会、浙江省健康产品化妆品行业协会联合提醒广大老年朋友,购买保健食品要“三认准、三防范”。

认准标志标识。“蓝帽子”标识是保健食品合法上市的专用标志,购买时仔细寻找包装上的天蓝色帽形图案及其下方的批准文号。保健食品产品注册备案信息可在市场监督管理总局网站查询。

认准保健功能。根据市场监管总局、国家卫生健康委、国家中医药局联合发布的《允许保健食品声称的保健功能目录 非营养素补充剂(2023年版)》,我国目前允许保健食品声称的有24种功能。

认准正规渠道。线下购买应选择证照齐全的正正规场所;线上购买时优先选择官方店铺,并及时索要发票、收据等购物凭证。

从调查反映的问题分析,超七成老年群体因“可治疗疾病”的宣传话术下单。消费者要重



点防范三种情况。

防范“虚假宣传”话术。任何形式宣称“可替代药品治疗疾病”“对治疗有益处”“根治”“立马见效”“无任何副作用”等的,都要提高警惕。

防范非法“私域直播”诱导。对于通过线下门店、微信群或短视频引流,在网站、平台、小程序等开设直播间进行私域销售的,要保持警惕。

防范“保健食品”当药品。保健食品本质是食品,不是药品,不能代替药物治疗疾病。当消费者权益受到侵害时,若与经营者协商解决不成的,可通过全国消协智慧315平台投诉,或拨打12315热线投诉举报。

来源:浙江老年报