

# 理财市场回暖 投资者需求增长

近日,理财产品整体“破净率”终于迎来了下降。融360数字科技研究院发布的10月银行理财报告显示,截至2023年10月末,理财产品存续理财产品(剔除现金管理类及外币理财产品)中累计净值低于1的比例为6.85%,该比例连续3个月上升。进入11月后,情况有所好转。广发固收数据显示,11月首周,全市场理财产品“破净率”降至4.5%;11月第二周,各理财产品净值曲线持续走高,整体“破净率”为3.9%,较11月首周下降0.59个百分点,与10月末相比下降幅度更为明显。那么,理财市场整体回暖的原因何在?投资者又能因此重拾信心?



杨靖画

## 多重因素促使理财市场回暖

据了解,2022年,理财产品曾经历了两轮较大的“破净潮”。一次是去年上半年的股市震荡所致;一次是受去年底的债市波动影响。可见,股市和债市对理财市场的影响之大。有业内人士认为,近期理财产品收益呈现回暖态势,也与经济弱复苏支撑债市、资金面压力缓解提振交易情绪、短期债市反弹等原因有关。

除了外部环境影响外,理财公司自身的干预也是重要因素。多家理财公司采取措施稳定产品净值,如推出

具有平滑收益波动功效的摊余成本法估值产品。据中银理财相关人士介绍:“摊余成本法是指估值对象以买入成本列示,按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。对投资者来说,持有使用摊余成本法估值的理财产品,净值受资产价格波动的影响较小。”为吸引投资者,不少银行也将营销重点放在该类理财产品上。“最近我行主推的几款理财产品中,就有不少是采用摊余成本法进行估值的产品,投资者持有体验感不错。”建设银行石狮分行理财经理林舒洁说,“以建信理财推出的‘建信宝

按日开放式产品第8期’理财产品为例,该产品采用摊余成本法进行估值,成立以来收益率也均在2.12%以上,适合稳健型投资者。”

摊余成本法估值虽然较为稳定,但其对持有资产的期限等有较为严格的要求,这也在一定程度上限制了收益增厚。为了权衡稳定与收益,迎合投资者喜好,理财公司又设计推出了混合估值法理财产品。该类产品将摊余成本法与市值法相结合,可在维稳的同时博取更高收益。据兴业银行漳州分行理财经理小曾介绍:“近期兴银理财推出的‘稳利恒盈增利一年定开1号A’理财产品,采用的就是

混合估值法。该产品既有占比40%~70%的稳健低波类资产灵活配置,还有少量权益类资产配置,预计业绩比较基准(年化)可达2.9%~4.2%。”

## 理财公司上调募集规模

去年理财产品大面积净值回撤乃至“破净”,导致大批投资者赎回资金。如今理财市场回暖态势明显,能否吸引投资者重回理财市场呢?记者了解到,11月以来,多家理财公司发布公告称:“根据客户需求上调了部分理财产品的募集规模上限。”该调整不仅意味着投资者的需求正在增长,同时也体现了理财公司对市场的信心。

具体来看,11月2日,光大理财发布关于调整阳光安心计划(存单存款策略)14期理财产品募集规模上限的公告,将该产品募集规模由10亿元调整为32亿元。同日,招银理财也公告表示,将招睿月添利(平衡)2号固定收益类理财计划的发行规模上限由133亿元调整为138亿元。11月17日,交银理财将交银理财稳享灵动慧利6个月封闭式65号理财产品规模上限,从5000万元上调至7000万元。

业内人士分析,近来随着存款利率持续下降和经济形势出现好转,投资者对理财产品的配置需求上升,因此不少理财公司适时调整产品策略,上调部分理财产品募集规模及调整资产配置策略。此外,投资者需求增长还与年终将至有一定关系。有多年理财产品购买经验的投资者洪利涛表示:“一般临近年终奖发放之时,自己也会提前考虑利用年终奖购买更多的理财产品。”

■本报记者 闫 皓

## 相关链接>>>

## 理财产品过往业绩展示迎新规 投资者又该怎么选?

理财产品运作6年以上的,应至少包含最近5个完整会计年度的业绩。

此外,《准则》中还提到,机构在展示理财产品过往业绩时,不得以明示、暗示或其他任何方式承诺产品未来收益。理财产品销售宣传文本只能展示该理财产品或本公司同类理财产品的过往业绩和最好、最差业绩。机构不得使用未经核实、尚未发生或者模拟的数据计算过往业绩,不得采用不具有可比性、公平性、准确性的数据来

源和方法进行过往业绩比较;不得刻意选择性展示理财产品特定区间或部分区间的过往业绩;对于同类或同系列理财产品,不得仅展示特定理财产品或部分理财产品的过往业绩。

业内人士认为,该《准则》落地后,将进一步规范理财产品过往业绩展示行为,对投资者来说其实是好事。规范理财产品过往业绩展示行为,将有助于充分反映理财产品的风险收益特征及理财产品管理人的投

资管理能力,向投资者充分披露信息和揭示风险,保障投资者的知情权。

那么,面对理财产品市场的新规,投资者又该如何选择理财产品?农银理财相关人士建议,首先,投资者要确定理财产品的风险特征与自己的风险偏好是否匹配,以及产品的投资范围。比如有投资者认为近期股市行情会比较不错,就可以去购买投资范围中投资权益类资产占比比较高的产品。其次,投资者要关注理财产品的历史收益率和波动率,如把有意向购买的理财产品历史收益率、波动率 and 同类型产品进行对比,历史收益率、波动率占优的理财产品在同类型产品中运作更具竞争力。最后,还要看产品的期限特征是否与其自己的财富管理规划相匹配。

■本报记者 闫 皓

# 金价创新高 抛售正当时

11月29日,国际黄金价格创下半年来的新高2051.87美元/盎司,国内黄金零售价则是涨至620元/克。黄金价格一路攀升,黄金回收价格也随着水涨船高。记者了解到,近日有不少投资者得知消息后表示,计划趁热出手黄金。

具体来看,国际黄金价格方面,近一个月以来,国际金价呈现V字形走势。受国际因素影响,10月国际金价以高价收场。11月初,国际金价未能站稳2000美元/盎司的关口,逐渐跌至1930美元/盎司附近;到了11月中旬,国际金价走势急剧反转,持续上升,最终以2035.95美元/盎司收市。

六福、周大福、周六福、金至尊、潮宏基、周大生等金店,报价为619元/克;黄金零售价最低的金店为上海中国黄金,报价为603元/克。

在黄金回收价格方面,记者了解到,11月30日,漳州珠宝城黄金回收价460元/克、菜百黄金回收价456元/克、周生生黄金回收价452元/克、周大福黄金回收价456元/克、老凤祥黄金回收价459元/克。与11月10日相比,黄金回收价相差约5元/克;与今年年初(1月4日)相比,相差约为60元/克。

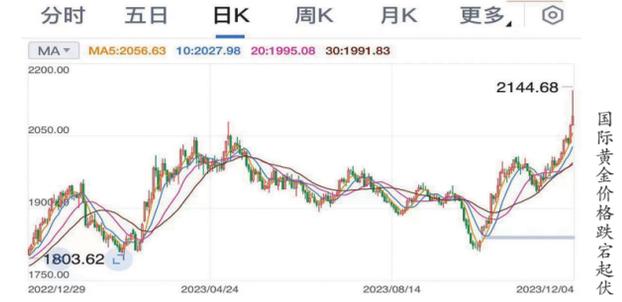
黄金回收价格攀升,对于投资者而言,此时抛售黄金无疑是合适时机,但选择回收机构时仍需谨慎。漳州市处非办于近期发布了关于黄金珠宝销售相关的非法集资风险提示,其中提到部分黄金珠宝公司会通过门店以溢价回收的方式开展经营活动,但其内部存在部分涉嫌非法集资的行为。由于这种行为隐蔽性强,导致不少人上当受骗,因此市处非办提醒广大投资者,要擦亮双

眼,远离陷阱。业内人士也建议广大投资者,应选择正规的黄金回收机构,在交易前,投资者要确认该机构使用标准的测量工具,了解黄金的准确重量和纯度,以免被误导;同时要详细了解机构的收费标准,避免被隐藏的费用所欺骗。

值得一提的是,目前漳州市区有部分银行提供黄金制品回购服务,如工商银行、交通银行、农业银行等

行机构,但大多只回购自家出售的黄金制品。回购范围最广的为工商银行。据了解,凡成色Au99.0(含金量99%)及以上黄金产品工商银行均可回购,投资者可关注“工银金行家”微信公众号,进行回购网点查询和业务咨询。此外,近期工商银行还升级推出“他行金条我行收”服务,即其他商业银行品牌金条工行也能回收。目前工商银行回收金条的银行范围包括农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、招商银行、浦发银行、民生银行、平安银行、兴业银行、华夏银行、中信银行、光大银行、广发银行等。

■本报记者 闫 皓 文/供图



# 短期健康险受追捧 购买需谨慎

短期健康险因具有保费低、保额高、投保简单、保障范围广等特点,能解决消费者“看病难、看病贵”的问题而备受追捧。那么,这款产品有何特点?消费者购买时,需注意哪些问题?

短期健康险,是指保险期间在一年及一年期以下且不含有保证续保条款的健康险,主要包括一年期及以下的医疗险、重疾险等产品。该保险的准入门槛相对较低,目前绝大部分人身险公司和财产险公司均有短期健康险供消费者选择。

记者梳理发现,目前市场上有多个短期健康险在售,保费低至百元,保险金额则高达数百万元,有的产品累计保险金额达到1200万元。以中国人寿百万医疗险优选版为例,该保险保费仅需167元,保障期限为1年,需理赔后方可重新申请投保。该保险的保险金额为一般医疗(含意外医疗)保险金300万元、120种重大疾病医疗保险金600万元、167种院外特定药品费用保险金600万元等。此外,该保险还赠送重疾就医绿色通道、住院保险金垫付服务、日常医学问诊服务等。

业内人士提醒,短期健康险不具有含有保证续保条款的特点。与之相比,长期健康险是保险期间超过1年

的,或包含保证续保责任的健康险。两类产品的保障内容、保障时间、投保费用、续保条款等存在较大差别。随着年龄的增长,消费者若想要再次投保但是身体出现了某些问题,可能会面临加费承保,甚至出现无产品可投保的窘境。因此消费者应根据自身实际情况,结合两类产品的优缺点,在充分了解后进行合理选择。

另外,短期健康险一般都规定理赔对象必须进入公立医院就医,且一般只赔偿产生于一年内的医疗费用。

发生百万元、千万元医疗费用赔偿的概率很低。一些保险公司在产品设计中可能会故意虚标保额,而实际上几乎不可能出现那么高的医疗费用赔付。由此看来,部分此类保险产品容易给消费者带来“保障幻觉”,以为这种虚标保额的产品保障程度更高,相同价格下更实惠。因此,建议消费者在购买短期健康险时,需要理性对待,认真阅读保险合同,着重了解与个人利益密切相关的内容。

■本报记者 林 露

## 协办单位

## 兴业银行漳州分行提醒: 高收益理财莫轻信 谨防“馅饼”变“陷阱”

本报讯(记者 闫皓 通讯员 柯雪娇)近年来,电信网络诈骗事件层出不穷,诈骗分子利用各种诈骗手段骗取受害人的信息及资金。近日,兴业银行漳州招商局开发区支行就发现了这样一起电信诈骗案件。在工作人员的努力下,该行成功为客户守住了“钱袋子”。

事发当日上午,市民张女士和王女士结伴来到兴业银行漳州招商局开发区支行,要求银行工作人员帮忙将其账户中的10万元汇入云南的一个商贸公司账户,用于投资一款“高收益”理财产品。“高收益理财”的说法让银行工作人员立即提高警惕。经查询,该商贸公司账户的收款人为“云南某公司”,但款项却是汇往天津某银行,且该公司经营范围主要是食品、保健品销售,并无投资理财相关业务。银行工作人员将查询结果告知客户,提醒其这并

非正规的投资公司,很可能是以保健食品销售为由欺骗消费者资金的诈骗骗局,不能轻信。

张女士和王女士便向银行工作人员展示了一个微信群的聊天记录。银行工作人员发现该微信群群主让张女士和王女士下载了一款App,并称在该App上完成消费或推荐他人消费即可获得积分,积分还可兑换现金红包。在征得客户的同意,银行工作人员打开该App进一步核实,却发现该App只能购买游戏装备等虚拟道具,没有其他实体商品。这显然是个骗局。在工作人员的耐心劝导下,张女士和王女士意识到危害,终止了这笔资金的汇出。

兴业银行漳州分行提醒广大群众,网络投资需谨慎,需认清渠道再投资,不下载不明来源的应用。同时,切莫轻信高收益的说法,在进行投资理财时,更要擦亮双眼。

## 我省推出第三期100亿元 中小微企业专项贷款

本报讯(记者 闫皓)记者获悉,我省在此前已设立两期共200亿元中小微企业提质增效专项贷款的基础上,于近日再设立第三期省中小微企业提质增效专项贷款。本期贷款总规模为100亿元,将进一步缓解企业融资难题。

据悉,本期贷款支持对象应为2022年6月底前在福建省依法登记注册成立,符合《中小企业划型标准规定》要求的企业、个体工商户及经认定核准的新型农业经营主体。上述对象当前应是正常经营,无不良信用记录,且未享受过第七期、第八期福建省中小微企业纾困增产增效专项资金贷款和提质增效专项资金贷款。

贷款重点支持行业内正在创新转型、开拓市场、提质增效的中小微企业(不含房地产领域企业)。贷款利率不超过一年期贷款市场报价利率(LPR)+65个基点,贷款合同期限不低于2年,不支持随借随还额度循环使用贷款方式。贷款额度方面,中小微企业企业单户申请贷款不超过1000万元,个体工商户单户申请贷款不超过300万元。

符合条件的企业和个体工商户可向合作银行提交申请。合作银行包括工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行、招商银行、中信银行、光大银行、浦发银行、民生银行、平安银行、恒丰银行、渤海银行、广发银行、华夏银行、浙商银行等省内分支机构,以及兴业银行、厦门国际银行、海峡银行、厦门银行、泉州银行、泰宁晋农商大金湖村镇银行等省内法人银行。

此外,本期贷款还有不少配套优惠政策可享受,如省级贴息支持、融资担保支持等。

## 换购住房购税优惠延续了 注意这些关键点

为继续支持居民改善住房条件,近日,财政部、税务总局、住房城乡建设部发布《关于延续实施支持居民换购住房有关个人所得税政策的公告》(以下简称《公告》)。《公告》规定,自2024年1月1日至2025年12月31日,对出售自有住房并在现住房出售1年内市场重新购买住房的纳税人,对其出售现住房已缴纳的个人所得税予以退税优惠。福建税务工作人员提醒,享受这条政策有多个关键点需要特别注意。

留意买卖时间。出售现住房的时间,以纳税人出售住房时个人所得税完税时间为准。新购住房为二手房的,购买住房时间以纳税人购房时契税的完税时间或不动产权证书登记的登记时间为准。新购住房为新房的,购买住房时间以住房城乡建部门办理房屋交易合同备案的时间为准。

住房转让金额为该房屋转让的市场成交价格。新购住房金额大于或等于现住房转让金额的,退税金额为现住房转让时缴纳的个税所得额。新购住房金额小于现住房转让金额的,退税金额=(新购住房金额-现住房转让金额)×现住房转让时缴纳的个人所得税。现住房转让金额和新购住房金额与核定计税价格不一致的,以核定计税价格为准。现住房转让金额和新购住房金额均不含增值税。

注意地点问题。纳税人出售和重新购买的住房应在同一城市范围内。纳税人享受居民换购住房个人所得税退税政策的,应当向征收现住房转让所得个人所得税的主管税务机关提出申请。也就是说,纳税人卖房时在哪个税务机关缴纳了个人所得税,就需向哪个税务机关申请退税。

■本报记者 林 露