

·财经视窗·

资管新规过渡期正式结束后,今年以来银行理财出现明显变化,收益率波动成为常态——

理财市场波动,投资者如何选择

■ 本报记者 何珂

银行理财市场2022年进入全面净值化管理的新阶段。近期,银行理财登记托管中心发布的《中国银行业理财市场半年报告(2022年上)》显示,截至6月底,理财产品存续规模达29.15万亿元,同比增长12.98%,其中净值型理财产品存续规模27.72万亿元,占比95.09%,较去年同期增加16.06个百分点。

银行理财产品全面向净值化转型,净值型理财产品超九成。然而值得关注的是,产品净值,意味着受市场环境的影响较大,波动在所难免。对此,部分投资者仍抱有“刚性兑付”的固有印象,对于收益波动的情况难以接受。业内人士指出,理财公司应主动加强自身投研能力,为其配置合适、风险收益比好的资产,同时在销售环节中也要加强引导,根据客户的风险等级推荐适当的理财产品,并详细告知风险,做好投资者引导。

多款理财产品收益下行

“最近,我发现一些银行理财产品的年化收益率下降了。”8月30日,合肥市民黄彩萍告诉记者,“我买的一款理财产品,年化收益率由2.7%~4%调整至2.5%~3.8%。”

近日,记者走访合肥市几家银行发现,一些银行理财产品年化收益进行了微调。从现金管理理财产品的收益率情况来看,该类理财产品的收益率普遍持续下滑,有些产品的7日年化收益率跌破2.2%,普遍收益率处于2.5%以下。

数据显示,截至8月24日,现金管理类理财的7日年化收益率平均值为2.51%。与7月末相比,全国精选60款现金管理产品7日年化收益率平均下降6个基点。今年以来,现金管理类理财收益持续下滑,已较年初的2.92%下降了41个基点。除去现金管理类理财产品收益下行,近期多家银行及理财子公司宣布调整其旗下部分理财产品的业绩比较基准,“主动”将理财收益进行下调。

8月以来,招银理财、中银理财、交银理财旗下均有理财产品的业绩比较基准下调。同时,也有部分理财产品选择将业绩比较基准的表现形式从单一数值调整为区间数值。中银理财的“中银理财-稳富(季增益)007”产品业绩比较基准由2.70%~4.00%(年化)调整至2.50%~3.80%(年化);招银理财的“招睿颐养丰润十四日定开8号增强型固定收益类理财计划”,业绩比较基准也将下调至3.7%。

一家国有银行理财经理解释,受当前市场利率下行、股市波动等影响,理财公司实现原来设定的业绩比较基准较为困难,主动下调可以帮助客户形成底线思维,也是出于保护投资者利益的考虑。

在业内人士看来,降息后,市场流动性较为充裕,现金管理类理财产品的收益下行是必然趋势,但由于银行贷款利率的降低,为了节约成本,多数银行会采取减少银行存款及理财产品的收益率,这种现象在业内并不罕见。

稳健“避险”成投资者首选

在理财产品全面净值化转型的背景下,凸显“保本”性质的理财保险愈发受到广大低风险偏好者的青睐。

“我平时关注理财产品方面的知识不是很多,基本上银行的理财经理推荐什么,可能就会考虑买点什么。以前收益都蛮不错的,今年情况不是很理想。”安庆市民周丽已经工作了十几年,长期以来习惯通过购买银行理财产品管理资产。最近她看上了养老理财,“这些产品期限长,业绩比较基准高,也许收益不错”。周丽告诉记者:“我对银行理财的最基本要求就是不能亏本,时间久一些没关系,目前没有什么大笔支出的需求。”

养老理财今年以来表现亮眼,投资者接受度比较高。据了解,自去年12月第一只养老理财产品问世,目前市场已经发行了43只养老理财产品,规模超600亿元。近期,中银理财、中邮理财、农银理财也相继发布了养老理财产品。

品。从目前的收益来看,先发行的几只养老理财收益表现颇佳。有数据显示,目前已经发行的43只养老理财产品中,除了运作时间过短的产品,29只今年以来的平均年化收益为5.35%,处于较高水平。

但需注意,养老理财封闭期长,一般为五年,需要放在更长的时间周期里来评价整体水平。也有业内人士表示,养老理财的业绩比较基准定价较高也是一把双刃剑,一方面,对于新产品来说,有助于以较高的收益预期打开市场,但另一方面,也会在将来业绩出现波动时带来较大压力。

8月31日,位于合肥市经开区一家股份制银行网点内,一位理财经理介绍,由于今年市场波动加剧,很多客户转向保本类产品,即存款、国债、保险。“今年保本类产品大家抢得挺厉害的。”该理财经理说,趸交型保险产品“现在资源比较稀缺”,“它是类似于一个定期,一次性交费,5年之后到期就结束。这类产品最低收益(单利)在2.5%~3%左右,预期收益大概在4%。”

另一家国有银行理财经理也坦言,由于保本理财退出,市场利率下行,且上半年股市经历了大幅震荡,部分理财产品净值阶段性下跌,近期银理财理财产品热度有所上升。相较于银行理财产品而言,银保产品的稳定性更高,银行也重视代理保险这一中间业务,推荐积极性较高。需要注意的是,尽管在多位理财经理的推荐中,理财保险相较存款更有收益优势,但时间基本在三年以上,如果在前一两年退保,则可能出现本金亏损的情况。

拉长时间均衡配置资产

记者从多家银行了解到,银行理财经理日常推荐的产品主要有:大额存单等定期存款;理财保险;不同期限的银行理财产品;固收+、权益类基金等。各类产品各有优劣势,根据客户具体需求进行匹配。无论是银行理财产品还是

保本的存款、银保类产品,理财经理普遍建议资产分散配置,且可以适当拉长时间线,以时间换收益。

“从理财专业角度来说,我不会跟客户承诺某个产品一定能达到多高的收益,但是我们会通过一些产品的配置组合去争取帮客户做到比较高的收益水平。当然也是需要一定的投资期限,万一碰到市场不好,可能权益类产品、基金等会产生亏损,但如果拉长时间来看,根据市场的上涨节奏,收益率是会比定期存款更高一些。”光大银行一家支行的理财经理表示。

有理财经理向记者介绍了“1234”的资产配置方式,即10%资金可放在活钱管理,用于应付日常开支;20%可做些银行中低风险理财;30%可冒点风险,做一些风险稍高的理财或基金;40%可从中长期考虑,选择银类保本增值的产品。

理财产品在净值化管理之下,回归“受人之托、代客理财”的资管本源,彻底告别“刚性兑付”。过去,银行理财产品承诺“保本保息”“零风险”,而资管新规出台之后,明确规定金融机构对资产管理产品应当实行净值化管理,净值生成应当符合企业会计准则规定,及时反映基础金融资产的收益和风险。因此,投资者必须要转变投资观念,直面市场波动、正视风险、自负盈亏。

对于下半年的理财规划,业内人士建议,投资者应该从产品风险、收益、流动性等方面综合考虑,将资金均衡地配置在各类资产之中。“首先,要预留出流动资金,作为生活零用钱和应急资金,起码可以支撑家庭3~6个月的生活费;其次,理财产品一般期限越长,预期收益越高,但是流动性较差,可将不同期限产品组合搭配;第三,理财产品收益率越高,风险也越高,要根据自身风险承受能力,将资产合理地配置在不同风险和收益的理财产品中。”该业内人士说。



更多内容 扫码阅读

·财经资讯·

1亿元投资支持“皖江”承接产业转移

本报(记者 朱卓)为支持重点地区转型发展,进一步提升地方承接产业转移能力,近日,省财政厅拨付中央预算内投资资金1.05亿元,支持皖江城市带承接产业转移平台建设,推动重点地区转型发展。

下一步,省财政厅将配合有关部门,持续加大中央预算内投资的争取力度,结合安徽省情实际,做好项目谋划和储备,争取更多契合国家政策走向的项目获得中央资金支持,为全省经济高质量发展提供财政保障。

北沿江高铁初步设计获批

本报(记者 范克龙)近日,由中铁第一勘察设计院集团有限公司参与勘察设计的上海至南京至合肥高速铁路(北沿江高铁)初步设计获国铁集团、上海市人民政府、江苏省人民政府、安徽省人民政府联合批复,为年内开工建设奠定了坚实基础。

北沿江高铁正线全长553.762公里,设计时速350公里,是国家中长期铁路网规划“八纵八横”之沿江高铁通道的主动脉,承担着沿江通道川渝鄂皖地区直通上海及与江北沿线旅客交流、中西部地区与华东地区旅客交流的重要作用,也是一条以路网功能为主、兼顾城际功能的高速铁路骨干线路。

中铁第一勘察设计院集团有限公司北沿江高铁安徽段总设计师汪涛介绍,北沿江高铁安徽段全长103公里,

设项目、滁州明光经开区电子产业孵化器等项目建设,对于提升区域产业链供应链稳定、优化产业分工布局、促进区域协调发展将起到有力推动作用。

该项目建成后,南京至合肥高铁运行时间将缩短至33分钟,对构筑沿江高标准铁路通道,开辟长三角核心区西出、北上新通道,有效提升长江主轴运输能力,优化长三角空间格局具有重要意义。

·财经调查·

消费帮扶,助农产品广开销路

■ 本报记者 范克龙

深山竹海,鸡鸣可闻。细看去,竹林里奔跑着成群的土鸡。原来,这里是养殖大户王宝的竹林土鸡养殖基地。

65岁的王宝是太湖县天华镇马庙村村民,流转了100多亩山场,发展林下养鸡。现在养殖规模已达1万多只,10月份就能陆续产蛋。“产蛋期3个多月,一天平均能收4000多个蛋。到了年底,一只鸡还可以卖100元。”

“去年受疫情影响出现滞销,好在有驻村工作队兜底,帮我买了1千多只土鸡。”王宝告诉记者,为了更好地销售,他还在学会了玩抖音,通过线上线下销售,土鸡卖到长三角各大城市。

去年以来,我省继续常态化开展消费帮扶,将其作为巩固拓展脱贫攻坚成果、加快推进乡村振兴的重要举措,各级党政机关、事业单位积极参与消费帮扶,助力脱贫地区农产品广开销路。安徽交控集团深入开展消费帮扶,在生产、流通、消费各环节,大力实施“田头—货架—餐桌”全链条精准消费帮扶举措,打造高效、便捷、顺畅的产品供应链,让帮扶地区优质农产品走进了千家万户。

“为保障消费帮扶农产品及时送

至采购单位,确保食品新鲜安全,工作队及村两委积极组织车辆随车配送。”安徽交控集团驻马庙村第一书记张茂壮告诉记者,2021年以来,在安徽交控集团等帮扶单位的大力支持下,马庙村累计销售农产品421余万元,集体经济纯收益达60余万元,搭建了农产品流通的渠道,实现了农民的增产增收。

省交控集团经营管理着全省109对高速公路服务区,服务旅客达到4亿人次。企业充分发挥服务区平台优势,依托旗下200家万佳便利店连锁销售渠道,让500多种安徽特产摆上服务区货架,年销售额达到1000万元。

同时,集团公司所属驿达公司依托服务区餐厅优势,坚持直接采购原辅材料,帮助贫困农户创收增收。一方面解决了农户销售难、运输难和中间差价的问题,另一方面服务区餐饮及时采购土、鲜、活的原料,提高了餐饮品质。驿达公司积极帮扶助销服务区周边群众农产品,每年服务区采购各类农副产品稳定在100万元,就近收购农副产品用作餐饮原辅材料,仅六安、安庆、淮阜片区就累计采购大米、菜籽油、面粉、鸡蛋等农副产品近20万元,有效帮助帮扶企业减轻库存压力。

金融“及时雨”,为农业生产“解渴”

■ 本报记者 何珂

初秋时节,暑热未消,怀远县万福镇的千亩灾实迎来采摘季。

“今年的雨太少了,对灾实这样水生作物非常不利。持续的高温干旱,让我们必须买设备来抽水,更加关注灾实的生长情况,但是手头上钱不够啊。”万福镇圩家庭农场负责人吴国庆是江苏淮安人,2018年来到万福镇陈安村从事灾实的种植、加工及销售。在他的带动下,陈安村的灾实种植面积达到2000余亩,“还好银行的人主动进村,了解我们的困难之后,贷给我们50万元。有了这笔钱,灾实的种植没受天气影响,我们还又扩建了200亩灾实,在水里饲养了虾和黑鱼,估计每亩的纯利润能达到1万元。”

与吴国庆一样,回忆起刚刚过去的酷暑,徐义忠仍心有余悸。“7月份以来一直没下什么雨,气温又高,又正好是水稻拔节灌浆和幼穗分化的生长期,稻叶都快打蔫了。”徐义忠是东至县东流镇长安村的种粮大户,在村里流转承包了600余亩稻田。年初因购买种子和化肥在东至农商银行贷款30万元。眼看着水稻即将抽穗,却因为持续高温少雨,导致水稻田间干旱,徐义忠着急得很。

“上半年就在银行贷过钱,可是遇

到这样的干旱天气,又没有足够的钱,去买水泵和水管,那几天都急得睡不着。”东至农商银行客户经理高斌在贷后调查时,了解了徐义忠的难题,迅速根据实际情况为其追加了20万元贷款,该笔贷款资金专门用于抗旱的机具购买以及浇灌人工费用。“没想到,银行的服务这么到位及时,有了钱,我第一时间就配上了抽水设备,看着管道里抽上来的河水‘咕咚咕咚’冒着泡泡进稻田,我这颗悬着的心,就算落下来了。”徐义忠笑着说。

据了解,面对今年夏季的高温干旱对种养殖业带来的影响,我省金融机构积极组织信贷人员,主动深入辖区内摸排农户、新型农业经营主体、农民专业合作社等群体的信贷资金需求,并建立需求台账及时跟进对接。同时,开辟信贷绿色通道,优化贷款流程,提高办贷效率,保证资金随办随贷、随贷随付。

“3个小时,15万元的抗旱贷款就到账了。”8月底,泾县岩潭村种植大户种粮大户徐训安告诉记者,“流转的800余亩地,距离水源较远,引水成本高,因此,必须要购买足够多的引水设备,这笔钱不少。还好银行的人及时上门了解情况,而且很快就放款了,这笔钱真的就像一场‘及时雨’,让我的田地不再干渴,今年的收成应该影响不太大。”

皖产锂电池产销旺

8月31日,在位于阜阳市颍上县经济开发区的安徽锂天下电子科技有限公司生产车间里,生产线忙碌有序。该企业生产的产品广泛应用于手机、游戏机、电子书、学习机等领域,远销世界各地,已成为行业的“领头羊”。

本报通讯员 沈云鹏 摄



·经济与法·

遭遇非法用工,劳动者可主张哪些权益?

■ 潘家永

一年前,张女士入职某私营印刷厂从事装订工作,签订有2年期的劳动合同。前些日子,老板突然被警察带走了,印刷厂也关闭了。张女士等工友打听得知,原来这家印刷厂未领取印刷许可证和营业执照,不具有合法经营资格。现在厂里已是人去楼空,但印刷厂还欠着员工们2个月的工钱。张女士想知道:她与该印刷厂之间的劳动合同是否有效?其相关权益是

否受法律保护?又该如何维权?

【说“法”】

印刷厂和张女士之间属于非法用工关系。国务院《印刷业管理条例》第八条规定:“国家实行印刷经营许可制度。未依照本条例规定取得印刷经营许可证的,任何单位和个人不得从事印刷经营活动。”由于该印刷厂未经行政许可,显然不属于《劳动合同法》规定的用人单位,其属于非法用工,因此,张女士与该印刷厂之间订立的劳动合同无效。

但是,张女士已付出了劳动,相关权益应受法律保护。《最高人民法院关

于审理劳动争议案件适用法律问题的解释(一)》第四十一条规定:“劳动合同被确认为无效,劳动者已付出劳动的,用人单位应当按照《劳动合同法》第二十八条、第四十六条、第四十七条的规定向劳动者支付劳动报酬和经济补偿。由于用人单位原因订立无效劳动合同,给劳动者造成损害的,用人单位应当赔偿劳动者因合同无效所造成的经济损失。”据此,张女士除有权追索2个月的工资外,还有权要求印刷厂支付经济补偿,并可以根据具体情况要求赔偿经济损失。

至于讨薪和索赔的对象,应根据具体情况选择。上述司法解释第二十九