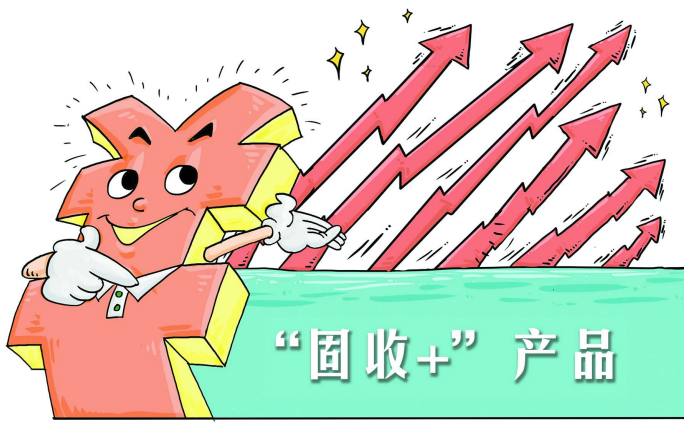
“固收+”银行理财产品成为香饽饽

晨报记者 赵智妍

资管新规出台以来，银行理财产品正加快净值化转型，不再刚兑，不少稳健投资者开始把目光转向了“固收+”产品。分析人士认为，“固收+”产品收益稳健、回撤小，可以一定程度上满足稳健型投资者的需求。



/视觉中国

“固收+”产品爆发式增长

据Wind数据显示，截至12月25日，主打股债策略的“固收+”产品整体发行量已超3000亿元。而去年全年，该类产品发行数量为70只，募集总规模为690亿元。今年“固收+”产品涨势迅猛。

“固收+”是一种投资策略，可以分两部分来看，分别是“固收”和“+”。“固收”是指产品组合中一部分资产投向债券等固定收益资产，力争获取较为平稳的收益，作为底仓；“+”指另一部分资产投向股票等权益资产，追求更加丰厚的收益。简而言之，“固收+”产品即通过低风险债券资产打底，借助风险资产和策略增厚收益，具有收益稳健、风险可控的特征。当市场走势较好时，“固收+”可以借权益类资产的配置，获得超越传统理财产品的收益；当市场行情波动较大时，又有低风险债券打底，争取稳健收益。

各家银行理财子公司也对“固收+”产品颇为青睐。据普益标准统计，作为银行固收类理财产品中备受追捧的新品种，2019年“固收+”产品数量在银行固收类产品中的比例达到四分之一。根据产品资金投向不同，“固收+”银行理财产品分为六大类，分别为+基金、+衍生金融工具、+权益类资产、+收（受）益权、+多种资产、+其他类型资产。其中，七成以上的“固收+”产品为+多种资产的类型，其次为+权益类资产，占比超两成。

“固收+”产品业绩表现稳定

不仅数量上蓬勃发展，“固收+”产品业绩表现也相当稳健。据普益标准数据显示，今年4月份以来，纯固收净值型产品平均业绩比较基准出现一定程度的下滑，但“固收+”净值型产品由于采取多元的资产配置、优化的投资策略，产品平均业绩比较基准走势依然平稳，始终维持在4%以上。

从各类型银行“固收+”产品来看，以投资者偏好的半年期“固收+”产品为例，国有行的平均业绩比较基准为3.7%，城商行的平均业绩比较基准为4%，农商行的平均业绩比较基准为则3.9%，股份行“固收+”产品平均业绩比较基准最高，达到了4.1%，超过各类型银行平均值10BP。

“固收+”产品符合稳健投资者的需求

业内人士普遍认为，资管新规过渡期将在2021年底结束，银行理财整体呈现出加速净值化转型的大趋势，这对较低风险收益特征的“固收+”产品具有较大的投资需求。

华夏鼎清拟任基金经理柳万军表示，“固收+”产品之所以受到市场的青睐，在于长期购买传统理财产品和货币基金的投资者对日益下降的预期收益感到不满足，同时，很多产品在“资管新规”后将失去刚性兑付的托底，急需寻求可替代产品进行资产转移。“固收+”投资策略能够获得稳定投资收益的同时，通过配置权益资产来博取业绩弹性，更能够满足多数投资者无法专注理财，但又希望资产能够保值增值的需求。

普益标准分析人士建议，投资者可以从产品和机构两个维度来选择“固收+”产品。

从产品维度来看，首先，产品流动性要好，兼顾收益。好的“固收+”产品兼顾投资者的流动性需求、收益需求，因而无论是封闭式还是定开型“固收+”产品，付息周期要在满足监管要求的同时保持在短中期。其次，产品费率要低。好的“固收+”产品的管理费、销售费、申购费、赎回费等费率不能太高。

从机构维度来，一方面，机构管理运作水平要高。一直以来，银行理财客群风险偏好较低，对于产品净值波动敏感。因而“固收+”产品回撤要小，风险要可控。建议投资者购买产品管理经验丰富、风控水平高的大型银行或理财子公司的产品。鉴于股份行“固收+”产品在运作上的优异表现，投资者在购买“固收+”产品时可以优先关注股份行或股份行理财子公司发售的“固收+”产品。

有关专家表示，受资管新规影响，固收类净值型产品都按照市值法估值，净值会真实的反映债券市场的波动，因此未来此类银行理财产品会或多或少出现浮亏情况，投资者需要打破银行理财刚兑的旧观念，而银行也要加强与投资者的沟通，帮助他们理解、习惯并接纳银行理财产品市场化的表现。但由于多数银行采用的投资策略是，配置中短期限的债券且持有到期，因此经过一段时间的调整最终会回归到票面价格，因此受市场价格波动导致的浮亏是暂时的。

银行理财子公司产品销售新规将出炉

晨报记者 赵智妍

12月25日，银保监会发布《商业银行理财子公司理财产品销售管理暂行办法（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。《办法》共八章69条，分别为总则、理财产品销售机构、风险管理与内部控制、理财产品销售管理、销售人员管理、投资者合法权益保护、监督管理与法律责任以及附则。

《办法》对理财产品销售机构及其销售业务活动进行了相关规定，界定了理财产品销售活动概念范畴。《办法》明确银行理财子公司理财产品销售包括以下部分或全部业务活动：（一）以展示、介绍、比较单只或多只理财产品部分或全部特征信息等方式宣传推介理财产品；（二）提供单只或多只理财产品投资建议；（三）为投资者办理认购、申购和赎回；（四）国务院银行业监督管理机构认定的其他业务活动。同时，《办法》与资管新规统一要求紧密衔接，明确规定未经金融监督管理部门许可，任何非金融机构和个人不得直接或变相代理销售理财产品。

《办法》还将理财产品销售机构分为两类：一类是销售本公司发行理财产品的银行理财子公司；一类是接受银行理财子公司委托销售其发行理财产品的代理销售机构。《办法》现阶段允许银行理财子公司和吸收公众存款的银行业金融机构作为代理销售机构，保持了现有理财产品销售制度的连续性和平稳性。银行理财子公司属于新型非银行金融机构，机构类型、产品属性、品牌声誉等处于起步培育阶段，区分辨识度需要逐步提升。现有销售机构范围总体延续了银行理财产品销售的成熟渠道模式，便于投资者识别。下一步，银保监会将根据银行理财产品的转型发展情况，适时将理财产品销售机构范围扩展至其他金融机构和专业机构。

《办法》对银行理财子公司和代理销售机构的销售责任也进行了规定。《办法》坚持银行理财子公司和代理销售机构共同承担销售责任。银行理财子公司设计发行理财产品，代理销售机构面向投资者实施销售行为，共同承担理财产品的合规销售和投资者合法权益保护义务。

《办法》规定了理财产品销售机构及其销售人员从事理财产品销售业务活动的禁止行为，具体包括误导销售、虚假宣传、与存款或其他产品进行混同、强制捆绑和搭售其他服务或产品、诱导投资者短期频繁操作、违规代客操作、强化产品刚兑、私售“飞单”产品等方面，着力针对资管产品销售面临的突出问题，进一步明确规则要求，强化监管约束。

云闪付“随申码”小程序助力特殊患者便捷就医

晨报讯 伴随“互联网+”医疗便民场景建设持续推进，云闪付APP线上医疗服务内容持续丰富完善。近日，上海医保参保用户已可通过云闪付“随申码”小程序或随申办客户端“亲属随申码”功能，为家中60周岁及以上老年人、未成年人申领“亲属随申码”，就医时“亮码通行”，并可为未成年患者进行“脱卡医保支付”，实现就医“减环节”，提升就医体验。

今年以来，银联持续助力上海市医疗付费“一件事”项目推进，通过将医保电子凭证与银行卡支付相结合，实现“医保+自费”的“信用就医无感支付”。此次，针对老年和未成年群体就医时不便出示医保电子凭证的难点问题，银联积极配合“随申办”客户端的相关功能，助力实现医保移动支付及“信用就医无感支付”对全年龄段医保参保用户的整体覆盖。

汇丰协助QFII首次参与融资融券业务

晨报讯 汇丰银行（中国）有限公司近日宣布，在合格境外机构投资者（“QFII”）交易所市场新业务上线首日，已协助境外机构投资者完成融资融券业务准备，首批交易就绪。这将是境外投资者首次进行沪深市场的融资融券交易，亦是QFII新规实施以来，汇丰继转融通证券出借和私募基金投资业务之后，再次协助境外机构投资者参与新的境内证券投资业务。

汇丰中国证券服务部总监钟咏苓表示：“融资融券业务的开放有助于境外机构投资者实现更加多元的交易策略，提升其全面深度参与A股市场的动力和信心。作为活跃市场交易、驱动市场价格发现的重要证券交易配套机制，融资融券引入A股市场之后，交易机制不断优化，规模不断攀升。QFII投资者的参与将进一步拓展市场的深度与广度，带来多维度的需求与供给。

微信同号 公告专栏 郑老师 13681972886

遗失声明

上海海博出租汽车有限公司一分公司遗失发票号码190310352201-300,190116394601-700,190119026801-800,190315158601-700,190401563801-900,190118035401-500声明作废
德迅(中国)货运代理有限公司遗失提单号4351-0539-011.020作废
赵柳青遗失保险执业证:020002410200800201608044 46,声明作废。
上海市浦东新区康桥镇雯鑫食品店遗失酒类商品零售许可证副本,编号:03150302010147 35,声明作废。
上海臣美装饰材料有限公司遗失营业执照副本91310114568011554X声明作废
上海茂涛信息咨询服务中心遗失公章一枚,声明作废。
上海云房数据服务有限公司遗失不动产的租赁合同 编号:SHYF-ZL190897 2和SHFY-ZL1908977,声明作废
上海飞斌建设工程有限公司遗失营业执照副本91310114782410556W声明作废
星南华轴承企业有限公司遗失正本提单一份,提单号SD2010 10756,声明作废。
上海臣则信息咨询服务有限公遗失营业执照副本,社会信用代码91310114MA1GXD6D34声明作废
上海寺悟酒业有限公司遗失营业执照正副本150000002019032704 37/38作废
上海茁茂商务咨询有限公司遗失营业执照正副本91310120MA1HN0FK94,银行开户许可证J2900255125101作废
上海礼洁家庭服务社遗失营业执照副本,编号41000000201812280135,声明作废
上海置甄房地产经纪有限公司91310120MA1HLG2K9E遗失营业执照正副本,声明作废
上海熠耀金属材料有限公司遗失营业执照副本,统一社会信用代码91310114577431454X,声明作废。
上海仪鑫实业有限公司遗失营业执照正副本,证照编号29000000201105260005/06,声明作废。
上海波涛海浪洛场有限公司遗失营业执照副本91310114769438394 0声明作废
上海祥随贸易经营部遗失公章,营业执照正副本310226001055227,声明作废,经股东决定注销。
上海新强投资咨询有限公司遗失公章,营业执照正副本310226260011,声明作废。经股东决定注销
上海镇远环保科技有限公司法人(杨涵淨)遗失财务专用章,法人章,声明作废
上海莲胜流体科技中心遗失财务专用章,法人章,声明作废
上海爱隆信息科技有限公司遗失公章一枚,声明作废
上海麦登服饰有限公司遗失营业执照正副本91310114090041315L声明作废
上海金羽商务咨询有限公司遗失营业执照正副本310117002775668声明作废
上海金澜餐饮管理有限公司遗失营业执照正本310000000201709270044作废
上海仕开实业有限公司遗失公章,作废
上海市奉贤区褚家足浴店92310120MA1LL4XE8D遗失营业执照正本,作废
上海固梦信息科技有限公司遗失营业执照正副本,证照编号28000000020101110016 9/70,声明作废
上海芝颐信息科技有限公司遗失财务专用章一枚,声明作废。
上海胰朗汽车服务有限公司遗失营业执照副本,统一社会信用代码:91310116MA1JA1HG2T,副本编号28000000201710300081,声明作废
上海欢曼汽车服务有限公司遗失营业执照副本,统一社会信用代码:91310116MA1JA1HF40,副本编号28000000201710300078,声明作废
上海查山橡塑制品有限公司遗失营业执照副本280000002016030906 74作废
上海坤上电子工程有限公司遗失银行开户许可证,核准号J29000904 90402,声明作废。
上海埔楚贸易有限公司遗失营业执照正副本270000002020080706 49/50作废
上海亨初创意服务中心(有限合伙)遗失财务章,法人章,发票章,声明作废
遗失声明:上海翠苑餐饮管理有限公司遗失公章、财务章、法人章,声明作废
遗失:上海花酒商贸有限公司遗失食品经营许可证正,副本原件,许可证编号:JY13101170079463,声明作废
遗失声明:上海郎安汽车服务有限公司遗失公章一枚,声明作废
上海悉新健康科技有限公司(统一社会信用代码91310115MA1K3FNL2E)遗失法人章(法人:何泳恒)和财务章,声明作废。
许懿遗失机动车商业保险保单,保单号805112020310109004258声明作废
上海领探医疗科技中心遗失营业执照正副本91310116MA1JAQR11U声明作废
上海四季教育培训有限公司遗失食品经营许可证正副本,编号JY33101060004784声明作废。
上海雅坤文化传播有限公司遗失营业执照正副本,证照编号10000000201703070113/14,声明作废
御煜汽车服务(上海)有限公司遗失营业执照副本91310120MA1HQ8G1P声明作废
上海朴万贸易有限公司遗失营业执照正副本250000032006060808 3/84,作废
上海缘品时装有限公司遗失财务专用章,法人章,声明作废。
中国平安人寿保险股份有限公司应妮遗失从业执业证000018310000000202009063 31作废
中国平安人寿保险股份有限公司付姬旋遗失从业执业证000018310000000202009626 1作废
上海稻之园餐饮管理有限公司浦东第一分公司遗失食品经营许可证正本,编号:JY23101155263663,声明作废
上海市浦东新区北蔡镇优果园水果店,经营者:刘学任,遗失营业执照正本,统一社会信用代码92310115 5MA1LA1C52N,正本编号:15000720180307013,声明作废。
中国平安人寿保险股份有限公司马金都遗失从业执业证000018310000000202005313 5作废
中国平安人寿保险股份有限公司朱嘉莉遗失从业执业证000018310000000201900126 9作废
中国平安人寿保险股份有限公司刘阳阳遗失从业执业证000018310000000202020011983作废
上海宣挚商务服务中心(有限合伙)公司遗失财务专用章一枚,声明作废。
廖少又遗失身份证,身份证号码342426195301074635,特此声明。
李婷遗失身份证,身份证号码370205198703265543,特此声明。
承晶(上海)商贸有限公司遗失财务专用章一枚,声明作废。
上海景瑞建设发展有限公司分公司,曾用名(上海景瑞建筑装饰有限公司分公司),纳税人识别码:310115750569909,税务登记证副本声明遗失作废。
上海观顾电子科技有限公司遗失营业执照正副本91310118MA1JL7X34D作废
上海枫湃堂咨询管理有限责任公司遗失公章一枚,声明作废。
上海瑜洋食品有限公司遗失营业执照正副本,统一社会信用代码91310107312337550R;遗失公章一枚,声明作废。
上海市嘉定区江桥镇圣莹餐饮店遗失营业执照正副本92310114MA1L4UM60K,作废
上海市嘉定区江桥镇圣莹餐饮店遗失食品经营许可证正副本编号:JY2310114028104,作废
上海海志企业咨询服务中心遗失公章,声明作废
上海效点企业管理咨询有限公司经股东会决议注销营业执照正副本500万元减至10万元
上海霍卫技术装备有限公司经股东会决议注册资本由200万元减至1万元
上海卓灵餐饮管理有限公司经股东会决议,将原注册资本100万元人民币减少至10万元人民币,特此公告。
上海梦林餐饮有限公司经股东会决议,将原注册资本50万元人民币减少至10万元人民币,特此公告。
上海承万酒店工程管理有限公司91310230MA1K17RL5B经股东决定注册资本由人民币500万元减至10万元,特告减资公告:上海磐域酒店管理有限公司(统一社会信用代码:91310104MA1FR8NH7A)经股东决定,拟将注册资本从人民币500万元减至人民币10万元。特此公告
上海浙农石化有限公司,统一社会信用代码:91310116736690227A,经公司股东决定注册资本由原人民币500万元减至50万元,特此公告。
上海喜美医疗美容门诊部有限公司
关于召开临时股东会的通知
致全体股东:
我公司定于2021年2月18日在公司本部召开临时股东会,具体通知以及会议议程如下:
一、会议时间:2021年2月18日9:00-10:00。
二、会议地点:上海市肇嘉浜路446弄1号1401室
三、会议形式:现场会议方式、现场投票表决。
四、召集人:董事长王会勇。
五、出席人员:本公司全体股东。
六、会议议程为审议并表决如下议案:1.讨论废除现有的公司章程、启用新的公司章程。请各位股东准时参加。
上海喜美医疗美容门诊部有限公司
2020年12月29日
上海诺汐企业管理咨询服务有限公司91310230MA1HFKEP4T经股东会决议注销
上海香乘智能科技有限公司91310165665380453经股东会决议注销
上海贡氏餐饮管理有限公司91310115MA1HAJ6B9N经股东会决议注销
公司注销决议更正:上海弘航国际货运代理有限公司91310000599746 65XC经董事会决议注销
上海麦铂商务咨询有限公司91310116568094911经股东会决议即日起注销,特告
上海凯士德贸易有限公司91310115591696960经股东会决议注销
上海丹虞商务信息咨询有限公司91310116MA1J8P622D经股东决定注销
上海雨娜健康咨询有限公司91310116MA1J8P606P经股东决定注销,特告
上海城瑞管理咨询中心(有限合伙)91310230MA1JT5XD48经全体投资人同意即日起注销,特告
上海约派网络科技有限公司91310114MA1GU3MQ8C经股东会决议即日起注销
上海芯宏电子有限公司31022800107171387经股东会决议注销
注销公告
HobokenJeddak Limited(BVI Business Company No.1991956)
(the “Company”)
(In Voluntary Liquidation)
NOTICE is hereby given, in accordance with the BVI Business Companies Act, 2004 that the above named company, is in voluntary liquidation. The voluntary liquidation commenced on 3rd of November, 2020 and ZHANG Zhe of Group 3, Yonghong Village, Chiba Town, Jianli County, Hubei Province, China is the voluntary liquidator. 特此通知,按照2004年英属维尔京群岛公司法,上述公司在自愿清算。自愿清盘于2020年11月3日开始,且张哲是清算人。
Dated: 3rd of November, 2020
ZHANG Zhe张哲
Voluntary Liquidator
上海四竹信息科技有限公司统一代码:91310230MA1HGC1T8M,经股东会决议,即日起注销,特此声明
上海铭晗物流有限公司31310230MA1JUPQL50经股东决定注销
上海信莹文化传媒有限公司91310114MA1GU6GR6G股东会决议即日起清算特告
上海谷村实业有限公司91310114558823997T经股东会决议即日起清算,特告
上海婚纱铝制品有限公司经股东会决议解散,并已成立清算组,请债权人即日起45日内向清算组申报债权,特告
上海嘉威企业管理有限公司,注册号310110000681878经股东会决议即日起注销,特此公告。
御轩投资咨询(上海)有限公司,注册号310108000524148经股东会决议即日起注销,特此公告。
上海金羽商务咨询有限公司经股东决定解散,并已成立清算组,请债权人即日起45日内向清算组申报债权,特告
上海井户贸易有限公司91310114MA1GX8AJ4Y经股东会决议即日起注销,特此公告。
注销公告
Thanos AI Holding Limited(BVI Business Company No. 2020630)
(the “Company”)
(In Voluntary Liquidation)
NOTICE is hereby given, in accordance with the BVI Business Companies Act, 2004 that the above named company, is in voluntary liquidation. The voluntary liquidation commenced on 3rd of November, 2020 and ZHANG Zhe of Group 3, Yonghong Village, Chiba Town, Jianli County, Hubei Province, China is the voluntary liquidator. 特此通知,按照2004年英属维尔京群岛公司法,上述公司在自愿清算。自愿清盘于2020年11月3日开始,且张哲是清算人。
Dated: 3rd of November, 2020
ZHANG Zhe张哲
Voluntary Liquidator
上海四竹信息科技有限公司统一代码:91310230MA1HGC1T8M,经股东会决议,即日起注销,特此声明
上海铭晗物流有限公司31310230MA1JUPQL50经股东决定注销
上海信莹文化传媒有限公司91310114MA1GU6GR6G股东会决议即日起清算特告
上海谷村实业有限公司91310114558823997T经股东会决议即日起清算,特告