

养老理财迎来小高潮

购买之前还是要先想明白几件事

晨报记者 刘志飞(理财主笔)

进入8月份以来,第二批试点机构的养老理财产品开始密集发售。从已经发行的相关产品来看,养老理财还是非常受投资者追捧。有银行内部人士透露,不光是老年人,很多年轻人也冲着相对稳健、同时收益相对较高的特点来购买养老理财。理财专家提醒,养老理财产品跟市场上常见的固收类理财产品类似,虽然相对稳健,但也是不保本不保收益,实际收益率还是跟最终的市场情况和资金管理有关。投资者不能看到是养老理财,就认为产品毫无风险。

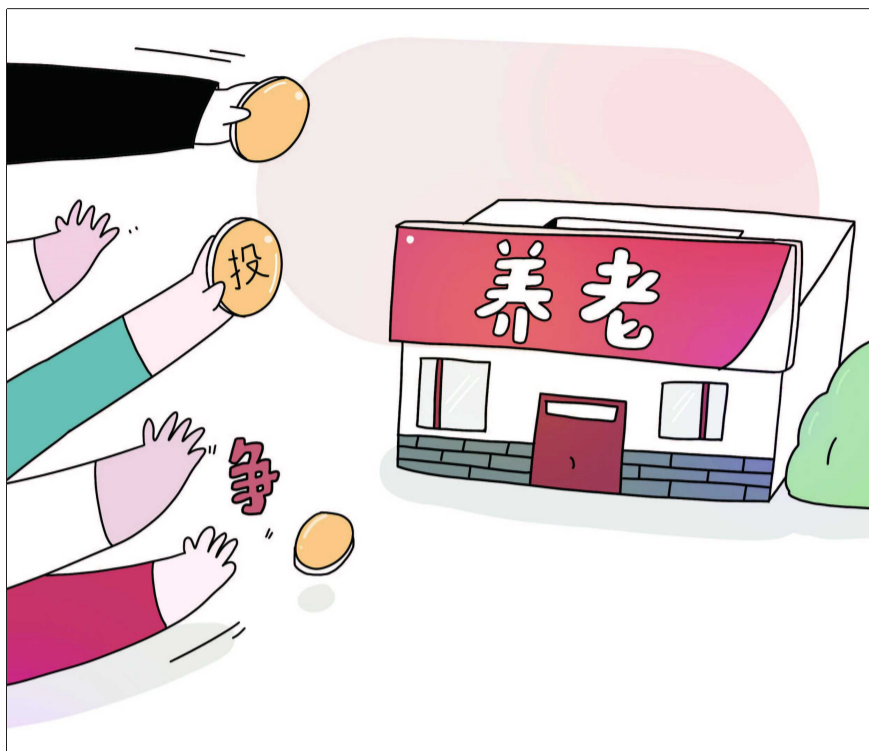
养老理财受热捧

8月3日,中邮理财旗下的首只养老理财产品开卖,这也是第二批试点养老理财产品的首只。记者注意到,交银理财、中银理财于8月8日同时发售旗下养老理财产品,此前农银理财也宣布,面向个人客户发行的养老理财系列产品“农银顺心”也将于近期推出。

据了解,中邮理财第一期养老理财产品名为“邮银财富添颐·鸿锦封闭式系列2022年第1期养老理财产品”,发行额度30亿元。原本计划发行日期为8月3日至8月18日,不过,有消息称,该产品开售仅一小时销量突破20亿元,累计认购金额30亿元。

记者注意到,相比传统的银行理财产品,此前发行的第一批养老理财产品也非常火爆,建信理财半天销售20亿、招银理财10天认购80亿。

有银行内部人士透露,购买养老理财产品的投资者不全是老年人,不少年轻客户也是非常青睐。市民王先生表示,目前资本市场风险比较大,经济的不确定性也越来越大,作



/视觉中国

为家庭资产配置,要让整体风险降下来,所以要配置一些风险较低的理财产品。而养老理财产品虽然期限较长,但收益率相对好于同类理财产品,所以就买了一些。

产品业绩相对稳健

据了解,养老理财产品之所以受追捧,主要是与其相对较高的业绩比较基准有关。目

前养老理财产品业绩比较基准多数设置为5.8%~8.0%,存续期一般在5年左右。而市场上类似的理财产品,3年期算长的了,多数是1年期以内的,业绩比较基准在4%左右。

此外,这类产品整体风险不高,投资类型以固收类为主、混合类为辅,且设置了平滑基金,在一定程度上防止产品净值大幅波动。数据显示,目前已经成立的养老理财产品,运作非常稳健。中国理财网信息显示,拥有净值信

息的30只养老理财产品,无一亏损,最新净值均在1以上。

普益标准研究员黄诗慧表示,近期养老理财产品受到市场追捧主要是因为市场整体震荡的情况下,养老理财产品兼具稳健性、普惠性、长期性等特点或更吸引投资者。目前各家试点机构都希望通过稳健的产品运作策略为投资者提供长期较好的养老收益,以满足客户多样化养老需求。

充分了解产品风险

既然是参考收益率较高,风险较低,是不是养老理财就可以无脑购买呢?当然不是。一方面,理财产品净值化的大背景下,养老理财产品的低风险性并不意味着保本保收益,业绩比较基准也不代表产品的未来表现和实际收益,依然具有净值波动和收益不确定的风险属性。到期实际收益率会受到市场表现、理财子公司的管理能力等多方面因素的影响。

另一方面,养老理财产品之所以能有较高的业绩比较基准,也是靠理财期限较长来实现的。五年的封闭期,资金管理人不用担心赎回问题,可以满仓配置,有利于业绩提升。

问题是流动性风险投资者也不能忽视。此类产品一般是封闭期5年起,封闭期间不能提前支取,所以流动性比较差。投资者在购买的时候要有一定的心理准备,对家庭资产进行合理安排。

业内人士表示,投资者要树立正确的理财观念,充分了解收益与风险的共生关系,做好个人资金的分配和流动性预期,结合业绩比较基准、风险等级、产品期限、分红赎回机制等因素综合判断,根据自己的风险承受能力选择适合的产品。坚持资产配置理念,获取长期稳健的收益。

面对波动的三个建议

兴证全球基金 白敬璇

有机构曾做过一个有趣的研究:上个世纪70年代宏观“滞胀”时期,虽然市场阴霾不断,但却是投资大师同台竞技之时。

1970-1976年间,巴菲特取得240.3%的总回报,高出标普500收益率188.9%。而彼得·林奇1977年上任,1977-1981年间总回报率高达352.4%,超过了巴菲特同期投资业绩。

亮眼的投资业绩背后,彼得奇的投资有什么地方值得借鉴?

彼得·林奇在书中反复强调,并不是每个人都适合投资,进入市场前不妨问问这三个问题。

问题1:“我会像买房一样投资吗?”

这个问题主要希望投资者在进入股市前充分了解自己将要面对的风险,就像在购买房子前,我们总是会进行一番深入的研究或调查一样;不仅如此,我们会倾向于长期持有房产而更少地受到外界声音的干扰。

问题2:“我未来需要用钱吗?”

重新检查家庭资产,用闲钱投资是十分必要的,彼得·林奇指出:在股票市场的投资资金只限于你能承受得起的损失数量,即使这笔损失真的发生了,在可以预见的将来也不会对日常生活产生影响。

问题3:“我具备股票投资成功所必需的个人素质吗?”

彼得·林奇将此问题列为最重要的问题。

股票市场的情绪变化如此之快,而投资的窍门则是抵抗人性的弱点和直觉,在市场冷热切换之外,保持自身的独立思考。

购买卓越的股票并长期持有是彼得·林奇的投资信条。但长期之路并非坦途,对于大多数投资者而言,如何面对波动,彼得林奇提出了3个建议:

·不因恐惧抛售:当大跌使你未来的走势感到惶恐不安时,不必急于在剧烈下跌的两天赎回。逐步减少股票投资仓位,或许可以获得比那些由于恐慌而一下子全部抛售的投资者更高的投资回报;

·敢于逆向投资:公司的质地不会因为股价的涨跌而发生变化,所以股市大跌某种意义上也是好事,让我们又有一次好机

会,以较低的价格买入那些很优秀的公司股票;

·学会分散投资:控制投资风险的最佳方式之一是将资金分散于几种不同类型的资产。无论是投资不同类型的股票,抑或是配置债券追求平衡,建立分散化的投资组合也是在市场震荡之时减少恐惧的好选择。



中国银行保险监督管理委员会上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称:上海农村商业银行股份有限公司
嘉定支行

机构编码:B0228S231000050

许可证流水号:00855198

批准成立日期:2005年09月13日

机构住所:上海市嘉定区伊芦公路3081号1层,叶城路557、561号1层,565号206、207室、22层、23层、25层、26层

电话:021-69988911 邮编:201821

业务范围:人民币业务范围为:吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理人民币结算;办理票据承兑与贴现;代理发行、代理兑付政府债券;从事银行卡服务;代理收付款项及代理保险业务;经银行业监督管理机构批准并经上级行授权经营的其他业务;外汇业务范围为:外汇存款、外汇贷款、外汇汇款、国际结算、资信调查、咨询和见证业务。

发证机关:中国银行保险监督管理委员会
上海监管局

发证日期:2022年08月01日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

上半年银行企业贷款过半投向民营企业

晨报讯 银保监会最新数据显示,今年上半年银行业发放的企业贷款中,超过一半投向了民营企业。

银保监会最新数据显示,截至6月末,银行业金融机构民营企业贷款余额58.2万亿元,同比增长11.4%,有贷款余额民营企业户数8347万户。

中国银保监会政策研究局副局长何国锋表示,今年上半年银行新发放的所有企业贷款中,有一半以上投向了民营企业。民营企业要建立“敢贷、愿贷、能贷”的贷款长效机制建设,目前来看已经取得积极进展,融资覆盖面在稳步扩大,应该说整个服务质效取得了明显改善。

何国锋介绍说,随着数字化等金融服务

模式不断优化、推广,民营企业融资可得性不断提升。

今年以来,大量民营小微企业获得了线上融资。同时,更多的信用贷款发放给了民营企业,目前民营企业信用贷款余额已达9.8万亿元,同比增幅达28.7%。今年上半年,银行业为150万户中小微企业和个体工商户办理了贷款延期还本付息,延期金额超过3万亿元。统计还显示,今年上半年新发放民营企业贷款年化利率为4.74%。

何国锋介绍,许多银行专门为民营企业配置了低成本资金来推动贷款利率适当下降。从今年上半年情况来看,新发放的民营企业贷款利率同比下降了0.57个百分点,民营企业融资成本稳步下降。