

银保监会提示防范养老诈骗的风险

晨报记者 刘志飞

近期，一些不法分子利用“代理退保”“以房养老”“投资理财”等方式“套路”诈骗消费者，尤其令老年人“防不胜防”，严重侵害老年消费者合法权益。中国银保监会消费者权益保护局近日发布2023年第1期风险提示，提醒广大老年消费者提高风险防范意识，谨防三类养老诈骗陷阱。



图片来源/视觉中国

银行养老理财市场一季度稳健增长

晨报记者 刘志飞 实习生 严静雯

随着我国老龄化进程的加速，银行养老理财市场呈现出稳定增长的趋势。根据中国理财网的数据显示，2023年第一季度银行养老理财产品的发行量同比增长了20%，发行机构数量也有所增加，市场认可度进一步提升。

养老理财产品收益渐进式增长

数据显示，2023年第一季度银行养老理财产品收益情况整体较为稳定，呈现出渐进式增长的趋势。主要原因是受国内宏观经济政策的影响，资本市场整体表现稳健，流动性相对宽松，投资者对于银行养老理财产品的需求逐渐增加。

首先，固定收益类产品收益率略有上升。固定收益类产品如银行定期存款、银行理财产品等，在2023年第一季度的收益率略有上升，表现相对稳健。这主要得益于央行加大了流动性投放力度，使得银行可以更加便利地获得低成本的资金。此外，政府对于金融行业的监管政策逐渐趋于稳定，也为固定收益类产品的发展提供了保障。

其次，权益类产品收益波动较大。权益类产品如基金、股票等，在2023年第一季度的收益率相较于固定收益类产品要高，但其收益波动也相应较大。这主要是由于权益类产品受到股市行情的影响较大，而股市行情本身波动较大。因此，对于投资者而言，选择权益类产品需要谨慎评估自身的风险承受能力。

2023年第一季度银行养老理

财产品整体呈现出稳定的增长趋势，但不同类型的产品收益表现有所差异。理财专家建议，投资者在选择产品时需要综合考虑自身风险承受能力和收益预期，选择适合自己的产品，以实现更好的财务规划和投资回报。

养老理财产品推陈出新

根据国家统计局的数据，截至2022年，中国65岁及以上人口已经达到了2.5亿，占总人口比重的18%左右。银行作为传统的金融机构，具有稳定、可靠的优势，在老年人中享有较高的信誉度，尤其是那些规模较大、历史悠久的银行更是备受老年人信赖。因此，银行养老理财产品的市场需求十分旺盛，成为了银行业务中的重要组成部分。

同时，随着需求的不断增加，银行也在不断推陈出新，研发出了更为丰富、多样化的养老理财产品。除了传统的储蓄型养老理财产品之外，银行还推出了投资型、保险型等多种类型的产品，以满足不同的客户需求。例如，招商银行推出的“智投养老”产品，采用资产配置的方式进行投资，有助于获得更高的收益；中国建设银行推出的“幸福乐园”养老服务，除了理财产品外，还提供养老护理等服务，满足老年人全方位的需求。

此外，银行也开始注重互联网化、智能化的发展，推出了各种方便快捷的服务。例如，工商银行推出的“养老一号通”服务，可以通过手机银行实现在线购买、查询等操作；平安银行推出的“智慧养老”平台，可以通过智能终端实现全方位的养老服务。

三个案例

案例一：“代理退保”陷阱

不法分子非法获取保单信息后，通过诋毁保险产品、承诺更高收益等手段，鼓动老年人退保并购买所谓“高收益”理财产品。待老年人陷入圈套后，不法分子不仅收取高额“代理维权”手续费，甚至侵占老年人的退保资金。

案例二：“以房养老”陷阱

不法分子打着“以房养老”旗号，诱骗老年人抵押房产购买所谓“理财产品”并承诺给付高额利息。实际上是以老年人房产办理抵押借款，获取资金后被不法分子挪作他用甚至挥霍。一旦资金链断裂，老年人不仅无法收回本金、获得收益，还将面临房产被强制拍卖的风险。

案例三：“投资理财”陷阱

不法分子打着“国家扶持”“政策补贴”旗号，通过虚构投资

理财项目或夸大投资收益，以“低风险、高回报”为噱头进行诈骗。不法分子首先鼓动老年人“小额投资”，然后按时“高额返利”，进而诱使老年人追加投资金额，一旦收到大额资金便卷款跑路。

三点建议

针对以上骗取老年人养老钱的三类陷阱，中国银保监会消费者权益保护局提示老年消费者：

一、不信“偏门”不贪“小利”，提高警惕防诈骗。一方面不信“偏门”，办理各类金融业务一定要通过正规机构和渠道；不贪“小利”，谨记“天上不会掉馅饼”的道理。另一方面多了解金融常识，从正规渠道了解金融产品和办理流程，提高防范风险能力。

二、老年人不要被“保本高息”“保证收益”等说辞迷惑。正规的“以房养老”是国家施行的“老年

人住房反向抵押养老保险”。具体来说，就是拥有房屋完全合法产权的老年人将房产抵押给保险公司，继续拥有房屋占有、使用、收益和经抵押权人(保险公司)同意的处置权，并按照约定条件领取养老金直至身故。老年人身故后，保险公司获得抵押房产处置权，处置所得将优先用于偿付养老保险相关费用。

不法分子宣称的“以房养老”只是假借国家政策之名行诈骗钱财之实，老年人要从正规途径了解以房养老政策，千万不要被“保本高息”“保证收益”等说辞迷惑，避免落入陷阱。

三、投资理财要选择正规机构和渠道。老年人要增强理性投资理财观念，谨记“投资有风险”，警惕各类标榜“低风险、高回报”的投资理财项目，切勿受“高收益”诱惑冲动投资。投资理财要选择正规机构和渠道，并对投资项目多方查证，谨慎对待。

基金看好人工智能、数字经济投资主线

李锐

经过一季度的“春季躁动”后，基金对于二季度行情如何判断？近日，包括华夏基金、泰达宏利、融通基金等公司，陆续发布二季度行情走势判断，大多认为市场行情还会延续，成长风格继续占优，人工智能、数字经济等主线依旧受到青睐。

1 华夏基金高翔：半导体

日前，就在公司成立25周年策略交流会上，华夏基金投资研究部高级副总裁、华夏半导体龙头基金经理高翔指出，在宏观层面确定好总量的结论以后，中观层面希望主要来寻找两大类的结构性的投资机会：

第一类是新产品、新技术渗透率逐步提升的机会，在新技术从0到100渗透的过程当中，会创造整个产业链从无到有的增量型投资机会；

第二类国产替代的投资机会，有些技术从全球范围看已经是非常成熟的技术，但是在目前比较特殊的国际政治环境下，国产化率就有可能从0提升到100。

对于后市投资，高翔表示会重点关注以下三条主线：

第一条线索是站在2023年，我们认为行业景气度是在逐步回升的过程当中，我们可以看到半导体设计公司和IDM公司后续有可能逐步会跟随宏观经济的复苏恢复增幅。

第二条线索是在特殊的国际背景下，我们看到国内的产业链的关键环节像设备、制造、封测这样一些环节，核心的龙头公司是非常重要的。

第三条线索是在人工智能这个产业进步逐步拉动算力芯片需求的大背景下，产业链公司，所以我们需要密切的关注国内相关公司技术进步的情况。

2 达宏利基金：回归平衡

泰达宏利基金认为，目前逐渐进入一季报发布期，风格有望回归平衡，市场的分化可能会收敛。

对于四月乃至二季度的影响因素，泰达宏利基金表示，潜在影响因素方面，一方面，国内经济复苏进度。另一方面，在当前欧美中小银行存在倒闭风险的背景下，市场对于美联储加息预期快速降温，后续需要关注危机蔓延情况以及通胀数据回落幅度。

从历史数据来看，二季度投资和基本面相关度较高，因此可以沿

着基本面投资路径有两个配置方向：(1)一是经济复苏验证主线，关注估值未过度透支的方向：消费类比如美容护理、医疗服务、餐饮旅游等出行链；(2)二是景气维持较高或可能底部反转的成长板块，比如军工、大储、光伏辅材、信创、电子、创新药等。

此外，对于当前拥挤度较高的人工智能、数字经济、“中特估”等方向，也可以考虑在拥挤度相对消化后再度关注。

3 通基金：“奇点”时刻

融通产业趋势臻选基金经理李进表示，AI大模型的出现是互联网行业进入新发展阶段的开始，同时随着AI技术引入到各行各业、将有力推动互联网和实体经济的深度融合，并将诞生一批新的科技巨头。他判断，人工智能产业的投资机会主要出现在算力和应用两个方向。具体来看，算力方向：全球出现科技共振，且科技巨头都不希望自己的原有业务被颠覆，在算力投入方面的“军备竞赛”已经开始，我们可以看到一些企业不断给供应商追加订单，随之而来的会是业绩的爆发，这类机会主要集中在服务器、光模块、算力芯片、数据中心等硬件环节。应用层面，随着AI大模型融入教育、

办公、医疗、金融、机器人、自动驾驶等行业后，将极大提高生产效率和人民生活水平，促进应用端出现新产品的爆发增长。那些在AI领域有深厚技术积累、数据积淀和应用场景的公司将占据领先优势，由于C端用户数弹性巨大且未来以saas收费的模式为主，互联网行业的竞争格局和商业模式显著好于其它行业，这类行业应用龙头公司将享受高估值和业绩高弹性。

回到A股市场，虽然人工智能相关股票已经有了一段涨幅，但是当前人工智能的发展处于从0到1阶段，AI行业发展空间巨大，未来大概率将诞生一批新的科技巨头，人工智能行业的市场行情还有很大潜力。目前ChatGPT用户数还在快速增长、各种AI新产品层出不穷，尚未到企业兑现业绩的时候，在一定程度上可以提高对板块波动的容忍度。对于科技股的投资，他认为同样需要遵守别人恐惧我贪婪的策略，即在板块大幅回调时，要多一些对产业的信念和勇气。

4 前海开源基金：风格切换

前海开源基金首席经济学家杨德龙指出，目前我国经济正在复苏，复苏的动能一方面来自于消费的复苏。在消费场景复苏之后，随

着经济的回暖，消费的能力和信心也在逐步修复。进入到二季度，市场的行情有望进一步回暖，以ChatGPT为代表的新经济板块一枝独秀的情况可能会有所改变，市场的风格有望逐步转向业绩优良的好公司上。

进入到二季度，大家要逐步从一些前期涨幅比较大的热门板块中获利了结，逢低布局调整比较充分的优质龙头股，以茅指数为代表的优质龙头股，在二季度有望迎来恢复性上涨的机会，当前刚好是一个比较好的布局时机。

机会是跌出来的，风险是涨上去的，这句话是颠覆不破的真理，无论是在A股还是港股都是如此。所以在当前市场整体估值较低的情况下，大家要保持信心和耐心，A股和港股今年有望走出结构性牛市的行情。

上海银行业从业人员离职声明

王巍自2023年3月15日起不再担任市北分行海支行路支行行长职务，自该日起其在外的从业行为均不代表本银行。

上海银行
2023年3月15日