

银行“活钱理财”收益飙升

相关专家称 理财产品收益水平有望稳步增加

“活钱理财产品收益真香。”10月26日,投资者小方向记者展示他所购买的现金类理财产品,多款产品7日年化收益在3%左右,其中一款产品初时7日年化高达3.4%。实际上,“现金类理财新规”整改期结束后,因投资标的和标的期限与货币基金趋于一致,现金类理财整体收益率下滑。然而10月以来,部分股份制银行、城商行理财子公司现金管理类产品收益飙升,7日年化收益率屡屡突破3%。一名国有大行理财经理分析称,10月初现金类理财产品收益升高,与季末因素有关,资金面偏紧导致市场资金需求较大,逆回购利率较高,配置此类资产的产品可能在短时间内实现较高的收益。

现金类产品收益率飙升

现金管理类理财是过往银行理财规模扩张的重要抓手。然而,年初受新规影响,此类产品规模逐步下降,整体收益率不断下滑。南财理财通数据显示,截至2023年7月底,现金类产品今年以来七日年化收益均值为2.3447%,货币市场基金今年以来七日年化收益均值为1.9585%,两者之差约为39个基点,较此前50-100个基点的差距进一步收窄。

但10月初以来,部分现金管理类产品突然“扶摇直上”,7日年化收益率屡屡突破3%。

以一理财子公司发布的“现金6号A”产品为例,该产品9月30日至10月13日期间,7日年化收益率均在3%以上,最高3.4%,目前维持在2.8%左右。该系列产品为今年7月份成立的新品,初始募集规模为6815.77万元,自成立以来整体呈上升趋势,万份收益由7月20日的0.4648涨至9月21日的0.7612,9月28日升至0.9248,随后万份收益多天保持在0.9168高位。与此同时,该系列产品自成立之日起便对销售服务费、投资管理费率和托管费率均进行优惠,优惠后年综合费率低至3个基点。

一名该产品的投资者介绍,年初其所购买的“现金1号”产

品,7日年化收益也曾到过3%,目前维持在25%左右。

此外,另一家股份制银行理财子公司的现金类产品,7日年化收益也一度超3%。

“一名国有大行理财经理表示,近期,地方债发行提速以及商业银行维持信贷投放力度,加上9月末的季末因素,资金面偏紧的状况延续,市场资金需求较大,逆回购利率较高,例如国庆节前逆回购利率超过4%,尤其是一些新发产品很容易通过布局这类资产在短时间内实现较高的收益。

Wind数据显示,银行间质押式回购市场方面,DR014利率9月以来不断走高,9月27日最高利率飙升至4.75%,当日加权平均利率3.17%。与此同时,9月底至10月初,沪市的3天、4天、7天、14天期的国债逆回购年化收益率也曾到4%以上;深市7天期国债逆回购年化收益率最高也超4%。

另外,一些现金类产品短期收益增加,或源于一轮债权类资产收益释放。

银行理财产品规模增长

在去年经历两轮“赎回潮”后,今年理财公司对规模的回升较为看重,采取多种方式吸引投资者,现金类产品更是“减费让利”重点领域。

8月底,华夏理财发布公告,宣布其现金管理类理财产品1至5号及龙盈天天理财1号费率优惠,9月期间,这6款产品可享固定管理费优惠,其中3款最低0.05%/年。仅隔两天,华夏理财又发布公告,自9月4日起对现金管理类理财产品5号F份额销售手续费实行费率优惠,优惠后费率为0.05%/年。

实际上,不仅现金管理类,理财公司在理财降费方面“内卷”严重。据不完全统计,今年已有中银理财、光大理财、兴银理财等数十家理财公司发布了费率调整公告,对多只理财产品费率进行了下调,还有部分理财产品管理费费率降至零。

月入2万余元小家庭 想买房应该如何理财

□本报记者 刘文静

小芸今年26岁,是民企职员,她爱人是外企的工程师。目前,小芸月收入3000元,爱人月收入18000元,每年还会有3万元的年终奖。两人暂时没有要孩子的打算,过着悠闲惬意的“二人世界”。虽然只有两个人,小芸家每月的日常支出就有9000元,这其中包括租房2500元、车辆等交通费2000元,还有日常花销以及在外就餐旅游花销等。

目前小芸家庭只有17万元存款和爱人回国前买的约值4万元的外国基金。两人单位都有五险一金,没有商业保险。他们准备在近两年内贷款买房,不知道能够承受多大的贷款额度,也不知道应该如何做家庭投资理财。

本期理财师认为,小芸的爱人年轻有为,整个家庭收入较高,且有很大增长空间,风险承受能力也比较强。这种类型家庭的投资重点是资产增值,因此在理财时不宜过分保守。长期可投资于股票、基金等风险市场。但由于近两年购房会用上全部积蓄,因此当前资产分布以保全本金为主要目的。两人应尽早建立购房首付的单独账户,努力积攒购房款。理财师提出建议如下:

- 1.压缩日常开支,注重教育投资。虽然两人目前家庭收入颇丰,但房子等大项目尚未支出,故应节俭合理地安排生活。建议养成记账习惯,减少随意消费,每月压缩2000元支出,应该不会降低生活水准。同时,小芸要加大自身教育投资,趁未生育孩子的时期,攻读相关专业或职业资格,这是提高个人竞争力和保持家庭和谐的重要因素。
- 2.优先使用公积金贷款买房,或者公积金+商业

贷款,以降低利息支出。

当前处于低利率时期,贷款买房比较合适。为了减少贷款利息支出,建议两人优先选择公积金贷款,如果公积金贷款额度不足,则可以用公积金+商业贷款的混合形式贷款。一般情况下,每月所还贷款不超过家庭月收入的1/4,不会影响正常生活。按小芸家的情况,每月还款能力在5000元以上。而且,随着两人收入的上升,还款能力充足,装修和家电等也可以通过贷款方式来解决。

3.购买足额保险,建立财务安全屏障。

小芸和爱人虽然都有社保,但是对家庭保障来说还是远远不够的,建议增加商业保险。尤其是小芸的爱人作为家庭经济支柱,要配备足额的重疾险、意外险和寿险。保额应达到年收入的3-5倍,以应对可能出现的大病或者意外风险。贷款买房后,小芸夫妻还应按贷款情况增加保额,以确保万一发生不幸,也不会因无力还款而失去住房。

4.月度结余可“定期定额”投入股市或者基金市场。

所谓“定期定额”方式是指每隔一段时间,投资固定金额于固定的股票或基金上,不必在乎市场价格起伏的一种投资方式。现在比较适合普通家庭的是基金定投。长期坚持下来,成本及风险自然摊低,会有不错的收益。

5.建立家庭备用金,也可购买国债。

考虑到小芸家收入稳定丰厚,留出三个月生活费做为备用金即可。在投资理财方面,可以购买国债,国债利率高于储蓄,安全性很高,兼具灵活性,万一需要用钱也有变现的渠道。

投资有风险 选择需谨慎

今年5月,招银理财推出了一款“不赚钱不收管理费”的银行理财权益类公募产品,打破了传统公募资管产品“旱涝保收”的固定管理费模式。根据规则,该产品风险等级为R5,当日累计净值低于1.00元(不含)时,管理人将从下一自然日起暂停收取固定投资管理费。直至该产品累计净值高于1.00元(含)后,管理人恢复收取固定投资管理费1.50%/年。

中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部总经理杨海平表示,“理财公司降低理财产品的管理费和销售服务费,主要考量可能是增加理财产品的吸引力和提升理财产品规模。”

随着理财市场逐步复苏,居民的投资意愿回升。10月份以来,银行理财产品存续规模呈现增长态势。

资管新规打破刚性兑付,银行理财市场告别“躺赢时代”,业内认为,除了降低管理费,理财公司更应该提高投研能力。

招联首席研究员董希淼表示,银行理财公司要进一步提高对市场的研判能力和应对能力,要完善激励约束机制,加强基础能力建设,提升投研能力和培养投研人才,提升对宏观形势和金融市场研判水平,使投研能力更好地与市场变化和投资者需求相匹配。

对于理财产品未来趋势,中国银行研究院研究员杜阳认为,理财产品存续规模将延续回暖态势。一方面,随着银行理财公司投研能力建设的逐步成熟,叠加债券市场平稳运行,理财产品收益水平将稳步增加,市场竞争力得以充分体现。另一方面,随着价值投资观念深入人心,投资者能够理性看待理财产品的短期净值波动,不会出现短期内大额赎回的情况,有利于理财产品的高质量发展。

《华夏时报》



更多精彩内容
请关注石家庄金融界

Ⓐ 以案说保险

买了意外险 不是所有意外都能赔

□本报记者 刘文静

案例回顾:王女士外出游玩中不小心被一只流浪猫咬伤了手指,咬伤较为严重。她立刻赶到医院治疗,因咬伤较重,她接种了抗狂犬病免疫球蛋白、狂犬病疫苗,加上各种治疗费、医药费等,总共花费了将近2000元。“幸好,我买了意外险,而且是0免赔的意外险,这些应该都能报销的。”王女士这样安慰自己。她向保险公司提出理赔申请,结果,只报销了医保范围内的几百元钱。花销最高的抗狂犬病免疫球蛋白、狂犬病疫苗用的都是进口药品,属于自费药,不能报销。

案例分析:此案例中,王女士被流浪猫咬伤属于意外,却不能报销全部医药费。因为她买的意外险报销范围并不广,只能报销医保范围内的治疗,不包括医保范围外、外购药等部分。

专家建议:保险专家提醒消费者,意外险虽然投保要求相对简单,但还有很多要注意的地方,最主要的就是看清条款,哪些能赔,哪些不能赔。

1.关注报销范围,有的产品不能报销自费药,所以要尽量挑选不限社保范围,且报销比例高的产品。

2.留意条款中的免责内容,里面会明确标注一些不能赔的意外。很多产品对高空坠落、溺水等意外情况,也会有赔付要求,比如高空坠落,有的不保2米或以上的高处作业,有的不保10米以上的高空发生坠落。还有一些免责医院不能去,比如多数产品只赔付公立医院的治疗费,对民营、私立医院的治疗不赔。

3.留意一下不同产品对于猝死的保障差异,有的保,有的不保。即使保猝死的产品,在猝死时间上(从发病到死亡的时间)也有不同的要求,尽量挑选理赔宽松的产品。