

业内人士支招:这样读懂理财产品投资收益



加强金融教育宣传,有利于持续提升公众金融素养和风险防范能力,维护金融消费者和投资者合法权益。近期,多家理财公司结合金融监管总局等部门举行的金融教育宣传周活动,就投资者关心的理财产品问题进行了解答。

很多投资者在购买理财产品时会注意到一个专业概念——业绩比较基准。业绩比较基准是什么?它能代表理财产品的收益情况吗?理财产品通常会设置业绩比较基准,它是理财产品管理人基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标。当理财产品的实际收益率超过业绩比较基准上限时,投资者会因超出预期的产品业绩获得业绩回报。如果将理财产品的收益情况类比为考试成绩,那么业绩比较基准就相当于考试前的预期分数,而业绩回报就是最终分数超过预期时得到的奖励。

对于业绩比较基准,投资者有时会产生一些误解。针对这一概念,工银理财进行了辨析。其一,业绩比较基准不是预期收益率。净值型理财产品已打破刚性兑付,不存在固定收益率。其二,业绩比较基准不是历史业绩,也不代表未来表现和实际收益。过往历史业绩是过去市场条件下的投资结果,未来产品表现和实际收益会随市场环境变化而

变化。其三,业绩比较基准不是越高越好。业绩比较基准高的产品可能配置了权益类、商品及衍生品类等高风险资产,产品风险评级也可能更高,建议投资者结合自身风险承受能力来选择理财产品。

认购理财产品后,有的投资者发现,产品刚成立,净值就下跌了,这种情况让他们很担心。实际上,这可能是产品进入了建仓期。理财产品的“生命周期”通常包括产品设计、资金募集、投资运作、赎回或到期结算等阶段。其中,在资金募集和投资运作之间会存在建仓期。在此期间,投资经理根据投资策略及理财产品属性进行一系列的资产配置运作,比如将募集到的资金投向债券、股票、衍生品等各类资产中。一般来说,建仓期会持续半个月到6个月不等。理财产品在在建仓期会产生一定费用,即“成本计提”,从而导致理财产品的净值呈现下跌状态。

为什么会有“成本计提”?中银理财介绍,“成本计提”主要出于两种情况:第一种,

在购买股票、债券等资产时产生的开户成本、管理费用、销售服务费等;第二种,如果理财产品配置了适用于摊余成本法估值的债券,需对这类资产进行减值计提,通过计提预期信用损失来防控违约风险。不过,如果产品运作一段时间后,底层资产没有发生实质的信用风险,就会回补计提的减值。

除了“成本计提”,有些理财产品可能产生短期的波动。中银理财表示,短期波动具有较大的偶然性,不建议依此评判产品运作的好坏。在建仓期过后,理财产品的运作情况才能慢慢体现出来。因此,刚认购理财产品的投资者不妨多给产品一些运作的空间。

此外,产品赎回规则、收益到账时间等投资者关心的问题还有很多。理财公司提示,投资者要学会看懂产品说明书。投资者可通过代销机构客户端的理财专区找到想要了解的理财产品,进入详情页找到产品说明书。

来源:经济日报



“民生”二字,重若千钧。日前发布的数据显示,“十四五”以来,国家财政的民生导向更加鲜明,民生领域财政投入占全国一般公共预算支出70%以上,规模近100万亿元,资金更多、更直接地用到了老百姓身上。

过上美好生活,是人们的共同期盼,增进民生福祉,是发展的根本目的。翻看“十四五”国家账本,“数”里行间可见政策力度、尽显民生温度。

一是织牢织密“保障网”。全国参加基本养老保险的人数超过10.7亿人,参加基本医疗保险的人数达13.27亿人,这一组扎实的数据,为千家万户托起了稳稳的幸福。二是调准发展“天平码”。均衡性转移支付规模由2021年的1.9万亿元增长到2025年的2.7万亿元,财政资金在持续流动中不断平衡发展差距。三是拓宽公共服务“滴灌渠”。约1300万进城务工人员随迁子女实现相关教育经费可携带,医疗方面累计安排资金超过800亿元,切实提高各级各类医疗卫生机构服务能力。四是打造“幸福圈”。全国跨省异地就医直接结算惠及5.6亿人次,近5万家图书馆、博物馆免费开放,民生服务愈加丰富可及。

保障和改善民生,离不开发展赋予的底气与能力。论实力,我国经济增速在全球主要经济体中稳居前列,为民生改善奠定物质基础;看条件,我国民生政策具有连续性、稳定性,也兼具前瞻性、灵活性,能够因时因势拿出储备工具和增量政策,确保民生保障不掉线。

也要看到,当前外部环境复杂多变,我国经济持续回升向好的基础仍需巩固,人民群众生活中还存在不少急难愁盼问题。在城镇化进程中,大量老旧小区亟待维护改造。人口老龄化程度持续加深,养老护理人员缺口较大,养老服务供给仍需加强。

民生需求是最真实、最迫切的市场信号。人口老龄化催生银发经济,环保意识拉动绿色消费,健康理念引领大健康产业发展……无数民生领域蕴藏着巨大的产业机遇。解决好民生问题,不仅能直接提升百姓生活质量,更有助于扩大内需、提升人力资本、促进产业升级,为经济持续健康发展注入强劲动力。只有尽力减少居民的后顾之忧,才能充分释放消费潜能,为经济发展增添活力。

今年的《政府工作报告》首次提出“投资于民”,宏观政策更加重视民生导向,是更好满足人民对美好生活向往的具体体现,也是我国谋划长远发展的主动选择。《关于进一步保障和改善民生着力解决群众急难愁盼的意见》《育儿补贴制度实施方案》等一系列政策举措陆续出台,持续释放民生红利。近期出炉的数据显示,全国31个省(区、市)上半年财政支出中,民生领域支出普遍占到总支出的七成以上。以真金白银“投资于民”,着力解决千家万户的紧要事、迫切事,不仅直接增强人民群众的获得感、幸福感、安全感,也将进一步激发人们对美好生活的需要。

国家账本里的民生温度

来源:经济日报

赵硕刚:中国经济增长动能优化 延续稳中向好态势

“前三季度增长答卷为我国经济实现《政府工作报告》中设定的‘5%左右’增长目标打下了坚实基础。”国家发展改革委国家信息中心经济预测部世界经济研究室副主任赵硕刚在接受记者采访时表示,在中国经济增长动能逐渐优化、宏观政策持续加力、市场预期和信心不断改善的背景下,四季度中国经济有望延续稳中向好态势,实现全年预期增长目标。

国家统计局公布的数据表明,前三季度GDP同比增长5.2%,其中三季度增长4.8%,经济运行的总基调保持稳定。

在赵硕刚看来,“稳”是主基调,“进”是大方向。一方面,经济运行“稳”的态势没有改变。面对复杂严峻的外部环境以及国内经济运行中出现的新情况和新问题,我国加大了宏观调控力度,以确保经济平稳运行。

这一点从增长、通胀、失业这三大关键宏观指标中清晰可见。前三季度GDP同比增速分别为5.4%、5.2%和4.8%,基本维持在“5%左右”的预期目标附近;物价和就业均

保持平稳,前三季度全国居民消费价格指数(CPI)同比下降0.1%,核心CPI同比上涨0.6%;全国城镇调查失业率平均为5.2%,基本持平于近年来的同期平均水平。

另一方面,高质量发展稳中有进的大趋势没有改变。我国经济实现了稳中有进、进中提质的目标。前三季度国民经济运行稳中有进,向好因素累积增多,其中产业结构的优化调整是重要支撑。服务业增加值同比增长5.4%,占GDP比重提高至58.4%,对国民经济增长贡献率达到60.7%。

消费结构同样也能体现这一特征。从消费结构看,前三季度,服务零售额同比增长5.2%,快于商品零售额4.6%的增速水平。其中,文体休闲服务类、通讯信息服务类、旅游咨询租赁服务类、交通出行服务类零售额较快增长。

投资结构的变化也反映了经济稳中有进的态势。在经济增长动能转换的大背景下,新动能正在加快培育,市场对高技术产业的投资意愿增强。高技术产业中,信

息服务业,航空、航天器及设备制造业,计算机及办公设备制造业投资前三季度同比分别增长33.1%、20.6%、7.4%,显著高于全部固定资产投资增速。

出口结构方面,经济的稳中有进推动了我国产业升级和产品竞争力提升,使得高附加值出口产品占比稳步提升。从出口结构看,前三季度,我国出口机电产品同比增长9.6%,占出口比重超过六成。其中,电子信息、高端装备、仪器仪表等高技术产品出口分别同比增长8.1%、22.4%和15.2%,越来越多的“中国制造”产品迈向全球产业链价值链中高端。

赵硕刚表示,这些数据充分表明,我国经济在各个层面都呈现出积极向好的发展趋势,产业结构、消费结构、投资结构以及出口结构的协同优化,共同推动着国民经济的稳中有进发展。

高质量发展是新质生产力的硬道理,发展新质生产力是推动高质量发展的内在要求和重要着力点。赵硕刚分析称,“新”正是这一关键环节的着力点。

“在前三季度的经济发展进程中,我国始终以科技创新为引领,全方位统筹推进传统产业的升级改造、新兴产业的培育壮大以及未来产业的前瞻布局,全力加快打造发展新质生产力的步伐。”赵硕刚表示,在此过程中,经济发展的新动能与新优势得以持续增强,这在以下三个方面的数据增长上得到了鲜明体现。

一是前三季度,全国规模以上高技术制造业展现出强劲的发展动力,增加值同比增长9.6%。二是新能源产业在这一时期不断茁壮成长壮大。三是“互联网+”模式在经济发展中发挥着日益重要的作用,推动线上线下加速融合。

来源:人民网

