“市值退市”新规本月起实施

咱厝投资者须密切关注风险警示

去年12月31日，上交所、深交所正式发布退市新规。新规进一步优化了退市指标、缩短了退市流程，一定程度上将加大市场出清力度。其中，就新增了“连续20个交易日每日股票收盘总市值均低于3亿元”的市值退市指标。

时隔6个月，退市新规正式开始实施。根据Wind统计数据显示，截至6月30日收盘，A股市场有3只股票市值低于3亿元，均为退市股。一般而言，相较于正常交易的股票，被实施风险警示的股票存在退市风险或其他风险，且由于其市值普遍较低，就容易被资金炒作，出现股价异常波动的现象。就此，业内人士表示，未来上市公司优胜劣汰局面将继续加剧，投资者还应当从公司基本面着手，寻求优质标的理性投资。

“市值退市”新规实施

此前沪深交易所发布的退市新规，新增了“连续20个交易日每日股票收盘总市值均低于3亿元”的市值退市指标，退市指标自新规发布实施满6个月后施行，这也意味着本月起退市新规正式实施。

退市新规中，在新增了“连续20个交易日每日股票收盘总市值均低于人民币3亿元”的市值指标的同时，取消了原来单一的净利润、营业收入指标，新增扣非前后净利润为负且营业收入低于人民币1亿元的组合财务指标，这将把一些空壳企业彻底清除出市场。

据了解，今年以来，A股市场已有12家公司完成退市，其中，交易类强制退市和财务类强制退市依然是目前退市的主要类型。根据Wind统计数据显示，截至6月30日收盘，A股市场只有3只退市股总市值在3亿元以下，包括退市富控、斯太退、欧浦退，其总市值分别约为1.96亿元、2.55亿元、2.85亿元，均低于3亿元，另有多只股票市值均低于10亿元。

除了市值退市指标需要引起注意之外，交易类退市指标中的“面值退市”也值得关注。新规中，将原来“连续20个交易日每日股票收盘价均低于面值”修改为“连续20个交易日每日股票收盘价均低于人民币1元”，提升规则适用的公平性和统一性。中信证券表示，在2012年6月规则制定后，中弘股份在2018年12月成为两市首只“面值退市”股，在此之后，面值退市个股逐渐增多。以2019年以来的数据为例，36只强制退市股中，面值退市股有19只，占比超50%。

须密切关注风险警示

无论是市值退市还是面值退市，一旦上市公司与之联系在一起，往往就代表着该公司潜藏着较大的风险，其基本面或经营状况受到了较大影响。

“退市新规的推出，一定程度上将加快市场的优胜劣汰，让经营不佳的公司出局，进一步提升退市效率。”券商人士陈先生表示，“对于投资者而言，遇到这样的公司，只能是敬而远之，以防‘踩雷’，别看今年ST股票涨得不错，但其风险也更大。”

陈先生所说的ST个股，正是被实施风险警示的股票，其存在退市风险或其他风险，对于普通投资者而言，这种类型的个股往往市值较低，容易被炒作，估价波动也更大。

业内人士提醒，投资者要密切关注风险警示板块，了解风险警示股票的交易机制。目前，市场实行的是“买者自负”原则，投资者首次买入风险警示股票需要签署风险揭示书，且每日通过集中竞价、大宗交易和盘后定价交易累计买入单只风险警示股票的数量不得超过50万股。投资者在参与风险警示股票交易前，更应当从了解该上市公司的基本面情况、发展潜力、行业特点等多方面着手，并结合自身的风险承受能力，综合考虑是否买入风险警示股票。

为了提供更为优质的适老金融服务，今年初以来，众多银行不仅纷纷升级传统厅堂服务，以适应老年人的实际金融需求，还频频“走出去”，让“有温度”的金融服务走到老年人身边，宣教金融知识和提供上门金融服务。

在频频升级适老金融服务的过程中，如何将现金管理、专属服务、智慧金融等与老年人群紧密结合，让其更方便、更安全地使用金融服务，已然成为各家银行机构“各显神通”的关键点。

深耕适老金融服务

银行升级智慧金融成新亮点

现金管理：尊重老年人的使用习惯

电子支付的快速发展，使得传统支付方式遭受到一定冲击，部分商家甚至出现了拒收人民币现金的现象，这在一定程度上影响了公众的支付体验。事实上，任何拒收现金的行为，既损害了人民币的法定地位，也损害了消费者对支付方式的选择权。

目前，现金支付人群中，老年人占据了不小份额，如何在现金管理中提升适老金融服务，正是关键点之一。据了解，当前各家银行明确要求网点柜面服务严禁出现拒绝老年人办理、拒收现金、拒绝银行卡支付等歧视行为，保障老年人接受传统服务的权利。柜面之外的老年人服务，厅堂服务人员须优先引导，及时开展智能机具、ATM存取款机的配套协助服务等，帮助老年客群进行正确操作。

不少商业银行针对老年人的使用习惯，保留仍在使用中的纸质存折、存单等老年人熟悉的服务方式。今年4月份，银保监会发布的《关于银行保险机构切实解决老年人运用智能技术困难的通知》也表示，商业银行不得强迫老年人使用银行卡，不得强制老年人通过自助式智能设备办理业务，不得违规代替老年人操作，不得对老年人使用柜面人工服务设置分流率等考核指标。

专属服务：“引进来”和“走出去”

考虑到老年人群的特殊需求，在升级适老服务过程中，强化厅堂服务流程和完善厅堂服务设施成为各家银行的共识。

以民生银行为例，对于年老体弱、行动不便的特殊群体，该行特事特办，急事急办，开设“爱心窗口”柜台，提供全流程“一对一”服务，确保老年人业务“一站式”办结，并通过远程银行、移动运营设备等多种渠道为老年人提供远程服务或上门服务。同时，该行提供无障碍通道、爱心座椅、服务引导指示牌、饮水机、免费雨具、免费手机充电器等适老设备，配备应急药品，如创可贴、纱布等，专人保管，及时供应，围绕各区域、各网点的定位，打造适老金融的特色服务。

当然，不止停留于厅堂服务，各家银行还纷纷“走出去”，为不便出行的老年人提供上门服务，让老年人足不出户就能完成开卡、账户挂失、密码修改等多项业务的办理。以晋江农商银行为例，该行在村口小卖部、卫生所等交通便捷、人流密集的场所布设100多个金融服务便民点，为该行网点服务未覆盖区域持续提供金融服务，支持银行卡取现、修改密码、缴纳水电费、通信费等服务，以满足老年人的金融需求。

此外，各行也抓住各种活动契机，为老年人普及金融知识，让更多老年人了解更多金融智能技术，增强风险防范意识。

智慧金融：打造专享手机银行

创新适老服务的另一个关键点，便是对于智慧金融的广泛普及。以往，不少老年群体办理一些基础金融业务时，仍要到银行网点进行办理，但这些服务在手机银行APP上早已实现。

为了让更多老年人享受智慧金融的便捷性，在普及智能技术的同时，各家银行同步打造老年人专属的手机银行。

如兴业银行通过分析老年客户的常用业务及使用习惯，全面梳理老年客户使用移动支付的问题和困难，推出老年客户专属的“安愉版”手机银行，使其能够更加方便快捷地享受金融服务。据悉，“安愉版”手机银行界面整合了老年人常用的账户查询、存款、理财产品等功能，贴心提供大字号显示，流程及交互设计更贴合老年人使用习惯。支持老年客户刷脸登录，省去输入卡号与密码的环节，流程更加方便快捷；创新“能听会说易搜”服务，提供语音识别辅助输入，支持老年客户通过语音输入转账要素，提升转账操作的便利性；支持语音播报资产情况，解决视力不佳的老年客户使用手机银行的问题等。

民生银行也聚焦老年人常用的金融产品，专为老年客群量身定制了手机银行“至简专版”。据介绍，“至简专版”手机银行聚焦老年客群常用功能，超大字体显示，更加清晰；常用服务定制，更加简约；便于老年人操作，更加贴心；并能针对老年客群金融服务需求，智能推荐适合的稳健性理财产品。各分行结合老年客户特点差异化配置金融服务产品，突出安全、稳健，打造财富安心品牌。

民生银行晋江支行开展反诈防骗宣传

本报讯 近日，围绕“我为群众办实事”实践活动，民生银行晋江支行在做好本职工作的同时，切实履行社会责任，努力增强广大人民群众防范各类金融诈骗的意识，组织开展各类“反诈防骗”宣传活动。

活动期间，民生银行晋江支行在营业大厅循环播放泉州市反诈骗中心制作的“全民防诈 你我同心”等反诈骗警示宣传片，在LED滚动屏循环滚动“防诈反诈，预防电信诈骗”等宣传标语，并在公众教育区及大厅服务专区摆放“反诈骗”宣传折页，时刻提醒员工及广大市民要警惕和防范电信网络诈骗。

为了更加贴近民心，将金融知识送到群众身边，该行充分发挥网点宣传阵地作用，主动向等候办理业务的客户发放“反诈骗”宣传折页，就客户在日常工作生活中可能遇到的各类金融诈骗进行宣导，增强客户防诈骗的意识。

日前，民生银行晋江支行还参加“信访法治宣传暨‘六守六无 反诈防骗’平安创建活动”，通过摆放宣传海报、悬挂宣传横幅、派发宣传折页、现场案例宣讲等形式，向群众普及了警惕和防范电信网络诈骗、反洗钱、反假币、打击非法集资、“断卡”行动等金融安全知识，在维护金融安全和社会稳定，营造良好社会氛围的同时，帮助广大群众建立了思想防线，切实保护好市民的“钱袋子”。

理财课堂

购买开放式基金这些事你需知道

近段时间，在A股市场有所回暖的情况下，基金发行重回正轨，“爆款”基金陆续涌现。尤其在“双创50”基金的带动下，其人气逐步提升。

事实上，今年上半年，尽管基金发行总体呈现高开低走格局，但新成立基金的规模依然突破了1.5亿元，数量接近800只，成为众多投资者的重要选择。尤其在春节前后，依靠当时市场快速上涨行情，大量基金在短时间内涌现。以1月份为例，1月共有164只基金成立，合计首募规模5665.59亿元，占据上半年总规模的三分之一。而后在大盘调整的情况下，市场热度有所降低，但其依然交出了一份不错的成绩单。

在发行的众多基金中，开放式基金已经成为主流。与封闭式基金相比，开放式基金具备多个特点。第一，流动性强，开放式基金可以随时申购、赎回，保证了基金的流动性；第二，透明度高，投资者每天都可以查看到各基金的净值情况，查看每天的收益情况；第三，购买渠道多样，除了券商渠道，投资者还可通过商业银行机构、第三方代销平台等进行购买，便利性十足；第四，选择多样，与前几年相比，如今开放式基金发行数量出现了倍数增长，基金产品众多，明星基金经理的产品已成为不少人投资基金的标配。

在购买开放式基金过程中，一些专业名词时常会让投资者“犯难”，在理解上有所偏差。本周，我们就来聊聊购买开放式基金的“这些事”。

认购及申购

新基金发售时，首次募集期内购买基金称为“认购”，而在基金成立后购买基金称为“申购”。

基金份额确认

如果在募集期间，基金份额要在基金合同生效后才能确认，在此期间客户可以查询到委托相关的信息。

如果是申购期，一般在T+2个工作日左右可以查到申购成功的信息。成功提交认购、申购申请后可通过销售机构或基金客服热线查询是否受理，具体是否认购或者申购成功以登记机构的确认结果为准。

赎回基金

投资者在交易当日15:00前提交的有效赎回申请，会按“未知价”原则，以当日收市后的基金份额资产净值确认。目前，部分平台可以在交易当日15:00后提交赎回，交易日当天15:00之后提交的申请通常按下一交易日计算的净值确认。对于认购的基金，基金管理人自基金合同生效之日起一般不超过3个月开始办理申购和赎回，具体以基金公司公告为准。

基金分红

基金分红是指基金公司把收益的一部分拿出来分给投资者，分红包括现金分红和红利再投资。现金分红是指基金公司将分红收益以现金的形式直接划到客户的银行账户中，到账后投资者可以随时支取使用；红利再投资则是指在进行分红时，将分红所得的现金用于购买基金产品，变成持有的基金份额。不同的基金可以选择不同的基金分红方式。

赎回费率

开放式基金根据份额持有时间长短，在赎回时会收取不同比例的赎回费，具体可以留意基金公司公布的赎回费率。

基金额外手续费

第一类是基金投资人直接负担的费用，需要投资者在基金交易时一次性支付，主要包括申购费、赎回费、认购转换费等。不同类型基金的收费标准各不相同，具体以基金公司的收费规则为准。

第二类是基金运营费用，就是基金在运作过程中发生的费用，主要包括管理费、托管费、其他费用等，而这些费用会直接从基金资产中扣除，投资者查询到的基金净值已将这部分费用扣除。

征集

广大读者可将所关心的理财问题、理财信息及个人家庭财务状况发送给我们。围绕您自身的理财需求，《理财周刊》顾问团将根据具体情况，进行一对一有针对性的“把脉”，量身定制专属理财方案。

同时，为了守护金融安全，营造更好的金融行业营商环境，维护消费者合法权益，本报金融维权投诉平台持续推出，聚焦金融维权，让舆论监督发挥更大作用，以此助推晋江金融行业的有序发展。

针对您所遇到的各类金融维权事件，为您的合理维权助力。如果您遇到了各种金融“烦心事”，欢迎拨打热线15106092781进行反馈，或扫描关注《理财周刊》微信公众号，从后台对话框中积极参与。

晋江农商银行在金融系统党史知识竞赛中斩获佳绩

本报讯 近日，晋江市金融系统党史（金融）知识竞赛顺利举行，经过激烈角逐，晋江农商银行代表队以团体二等奖的好成绩从33支参赛队伍中脱颖而出，该行员工黄嘉铭以99分的佳绩获得个人二等奖；李伟泉、蒋薇薇获得个人优秀奖。

为推动广大员工知史爱党、知史爱国，以不忘初心、牢记使命的姿态开创晋江农商银行高质量发展转型新局面，该行高度重视此次知识竞赛，在赛前积极组织员工进行训练，加深员工对党的历史、党的理论和路线方针及金融知识等的认识，不断掀起党史学习教育热潮。

此次知识竞赛展现了该行党史学习教育的阶段性成果，推动形成“以赛促学、以学促践”的浓厚学习氛围。该行表示，下阶段将持续深入学好党史这门必修课，把学习成效转化为工作动力和成效，砥砺奋进办实事开新局。