



理财产品净值频繁波动 咱厝投资者如何应对?

“我前阵子买的理财产品收益一直是正的,可昨天一看,收益居然变成负数了,这到底是咋回事儿?”近期,不少投资者发现,自己购买的理财产品净值波动频繁。事实上,随着银行理财进入净值化时代,理财产品净值波动已成为常态。那么,究竟是什么原因导致理财产品净值频繁波动?咱厝投资者又该如何应对呢?

底层资产价格变动

理财产品净值波动的核心原因在于底层资产价格的变化。银行理财产品管理人将所募集的资金直接或间接地投资于多种类型的资产,如货币市场工具、债券、股票、商品及金融衍生品等。这些资产的价格并非一成不变,而是会受到宏观经济形势、国家政策调整、市场情绪波动等多种因素的影响。

某国有大型银行理财经理李女士表示:“宏观经济形势是影响底层资产价格的重要因素之一。例如,当经济增长放缓时,企业盈利可能下降,股票市场的表现往往会受到负面影响,从而导致理财产品中股票类资产的市值缩水,进而影响产品净值。”

国家政策的调整也会对资产价格产生显著影响。以债券市场为例,当央行实施宽松的货币政策时,市场流动性增加,债券价格通常会上涨;反之,当货币政策收紧时,债券价格可能下跌。

估值方式变化

除了底层资产价格变动外,估值方式的变化也是导致理财产品净值波动的重要因素。根据监管要求,大多数理财产品的估值方法已由“摊余

成本法”变为“市值法”。

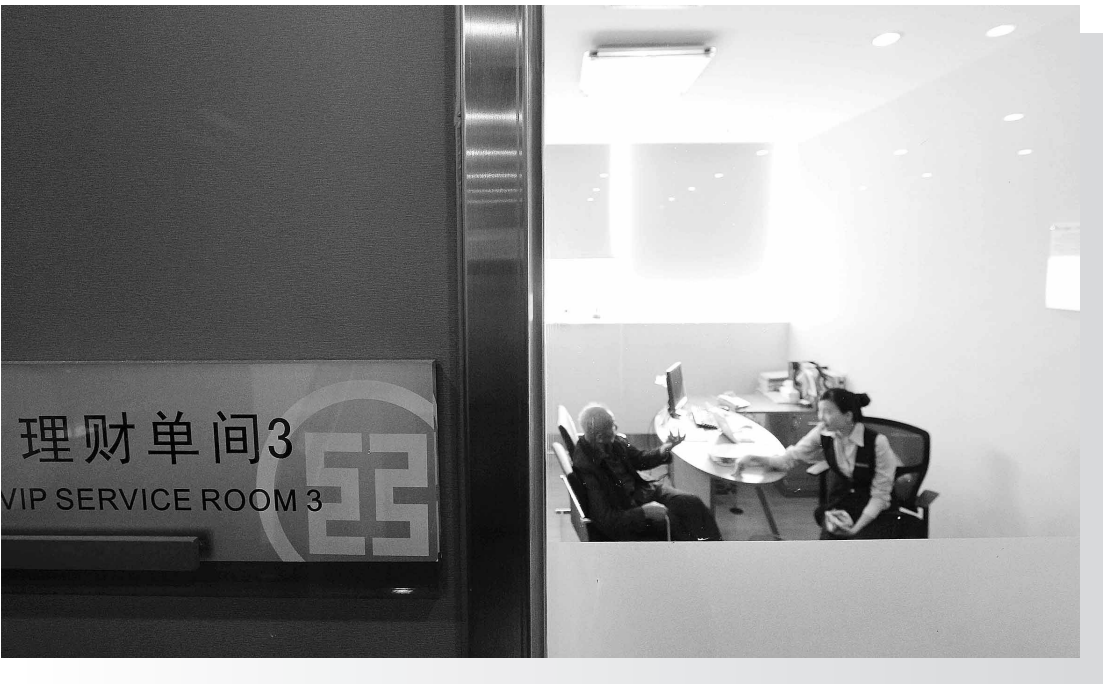
摊余成本法是将债券以买入成本计价,按照票面利率或商定利率,考虑其买入时的溢价与折价,在剩余期限内平均分摊,每日计提收益。简单来说,就是将未来持有到期的收益平均分摊到持有期的每一天,净值走势呈现出一条稳定向上的直线。然而,这种方法掩盖了市场波动对产品净值的影响。

市值法则是债券在每个估值日以市场交易价格或第三方估值机构提供的价格数据进行价值评估,不仅考虑了债券的票面利率,还考虑了资产价格波动带来的估值变动。债券价格会跟随市场行情变化而波动,因此净值走势呈现为一条时高时低的曲线。

上述李女士表示,“虽然这会导致净值波动加大,但更有利于投资者检验产品的投资价值,做出更理性的投资决策。”

信息披露更透明

资管新规实施后,理财产品建立了公开透明的信息披露制度。产品管理人会根据产品实际运作情况,按照监管规定定期披露产品净值。这



使得投资者能够直观准确地了解产品的净值涨跌变化,投资收益亏损一目了然。

“以前未公布产品净值的预期收益型理财产品,投资者很难及时了解产品的实际运作情况。而现在净值型理财产品的信息披露更加公开透明,投资者可以根据净值变化及时调整投资策略。”投资者赵女士说。不过,信息披露的公开透明也让理财产品净值的波动更加直观地展现在投资者面前,容易引发投资者的焦虑情绪。银行人士提醒,投资者要正确看待净值波动,净值的短暂回撤并不等于实际的投资亏损,最终的投资收益取决于赎回时的产品净值。

投资者应对策略▶ 谨慎选择 合理配置

面对理财产品净值波动的新常态,投资者需要及时转变理财观念。资管新规的核心内容在于打破“刚性兑付”,过去银行理财产品承诺的“保本保息”“零风险”已成为过去式。

近年来,部分不法机构未取得金融监管部门批准,打着“投资管理公司”“财富管理公司”的名义,直接或间接开展理财业务,诱发非法集资风险。投资者要选择正规金融机构购买理财产品,并对理财机构发布的投资标的信息进行有效分析和

风险识别。

投资者选择产品时,需谨记收益、风险成正比,要更好地了解理财产品特性,购买与自身风险偏好相符的产品。若完全不能承受任何市场风险,可以选择存款产品;如果风险偏好较低,可选择投资货币市场、债券市场的固定收益类理财产品。

此外,银行业金融机构在营业场所销售理财产品应当在销售专区对销售过程进行同步录音录像。部分消费者为省“麻烦”,常常拒绝或者抵触银行开展“双录”。但购买理财时开展“双录”,是日后出现纠纷时维权的有力证据,切勿“因小失大”。

建行晋江分行助力科创企业 向“新”发力 破浪而行

本报讯 “这台新引进的晶圆检测设备,就是用建行给我们的资金‘抢’回来的!”日前,在晋江某电子公司,该公司负责人指着车间里嗡嗡运转的机器笑道,“有了建行当‘后盾’,我们今年冲击省级技术中心的底气更足了!”

作为晋江颇具知名度的“电子元器件小巨人”企业,该公司专注于半导体新材料的研发,但研发所需的资金投入却像一个“无底洞”,让公司很快捉襟见肘,资金短缺成为横亘在其发展道路上的“拦路虎”。在公司负责人为资金来源愁眉不展之时,建行晋江半导体高新技术特色支行送上了“及时雨”。

在一次客户走访过程中,建行晋江半导体高新技术特色支行“张富清党员突击队”了解到企业正打算引进新的检测设备,但苦于没有足够的流动资金。该支行针对企业电子研发投入大、资金回笼慢的特点,为其提供了“善新贷”产品,并开辟绿色通道,高效为其完成授信。350万元资金的顺利投放,一举解决了企业的燃眉之急,保障了半导体新材料研发项目的顺利推进。

“正是建行给我们的资金支持,让我们度过了最困难的时期,接下来我们就能安心搞研发,把高新技术企业的招牌擦得更亮了!”公司负责人感慨道。

据了解,近年来,建行晋江分行紧紧围绕晋江区域科技型企业“融资难、融资贵”的痛点,持续深化科技金融综合服务,在建立全周期陪伴、全链条覆盖、全集团协同、全维度支持、全生态赋能的科技金融“五全”服务体系和构建数字化支持、差别化政策、专业化保障的科技金融“三化”支撑体系基础上,率先成立全省系统内和泉州区域银行业首家“半导体高新技术”特色支行,依托“1个科创金融服务中心、2个科技金融特色支行”的科创金融服务架构,不断丰富金融产品货架,助力企业在推进产品研发升级中爬坡过坎。截至目前,该行科技贷款余额已突破 67 亿元,较年初增长超 40%,有力推动实现“科技—产业—金融”的良性循环。

信用卡停发潮来袭 业内人士:卡片使用影响不大



近期,信用卡市场掀起一阵“停发风暴”,多家银行密集发布公告,宣布停发多款信用卡产品。这一现象让广大信用卡持卡人忧心忡忡,担心自身权益和信用卡使用选择受到影响。业内人士表示,为了提升自身的市场竞争力,银行会不断对信用卡产品进行升级优化和结构调整。但是,对于仍在卡片有效期内的持卡人来说,大多数银行表示其信用卡的所有相关功能和服务均不会改变。

“瘦身”动作频频

今年初以来,众多银行纷纷加入停发行列,信用卡市场迎来一场大规模的“瘦身”行动。

5月16日,交通银行发布公告称,将

于7月12日(含)起停止发行交通银行哈啰银联无界信用卡产品,所有持卡人可在卡片有效期内正常使用该卡,刷卡消费、取现等基本功能不受影响(账户状态不正常的除外)。若持卡人需办理挂失补卡、到期续卡和重制卡等换卡业务,银行将统一为其换发交通银行标准银联普卡。

中国银行也于日前发布公告称,因业务调整,自6月1日起,将停止发行部分信用卡产品,此次涉及 13 款信用卡。中国银行表示,上述产品在有效期内的,仍可正常使用。自6月1日起,如遇损坏换卡、挂失补卡、到期换卡等情况,银行将换发同等级、同品牌的信用卡。

民生银行信用卡中心也表示,因与合作方协议到期,6月22日(含)起,民生·天津师范大学联名信用卡将停止推广发行。如遇补换卡或到期续卡的情况,将更换为同级别的民生银联标准信用卡,停发后不影响本产品刷卡消费、取现、微信支付宝绑卡支付等场景使用。

多方因素影响

银行人士表示,部分联名信用卡是银行与特定合作方携手推出的产物,合作协议通常有明确的期限。当合作协议到期后,若双方未能就续约达成一致,银行便会选择停发相关联名信用卡。

随着市场环境的不断变化和消费者

需求的日益升级,一些联名信用卡所提供的服务和权益可能逐渐失去吸引力。为了提升自身的市场竞争力,银行也会不断对信用卡产品进行升级优化和结构调整。在这个过程中,银行可能会淘汰一些业绩不佳、功能重复或不符合战略方向的联名信用卡产品,集中资源发展更具潜力和市场竞争力产品。

卡片使用影响不大

对于仍在卡片有效期内的持卡人来说,大多数银行表示,其信用卡的所有相关功能和服务均不会改变。持卡人可正常使用信用卡消费、取现等基本功能(账户状态不正常的除外)。

业内人士表示,当持卡人遇到挂失补卡、到期续卡和重制卡等换卡业务时,银行会统一为其换发其他类型的信用卡。虽然新卡在功能和费用标准上可能与原卡一致,但卡面、品牌等方面可能发生变化。

部分联名信用卡停发后,虽然基本功能不受影响,但与之相关的特定权益可能会发生变化。例如一些联名信用卡原本提供的航空里程积分、特定商户优惠等权益,在换卡后可能无法继续享受,或者需要满足新的条件才能获得。这就需要持卡人密切关注银行的相关公告和说明,及时了解自己的权益变动情况,以免造成不必要的损失。

《理财周刊》合作机构

中国建设银行

China Construction Bank

晋江分行

扫描二维码

打开APP即可申请

跨境快贷

· 外贸贷 ·

小微外贸企业专属

无抵押 | 高额度 | 低利率

扫码获取产品详情

晋江农商银行

JINJIANG RURAL COMMERCIAL BANK

要贷款

就找晋江农商银行

申贷(监督)热线

82096336

扫描二维码

晋江农商银行 开展员工出游活动

本报讯 为丰富职工业余生活,增进同事间的交流 and 情谊,营造和谐融洽、团结向上的文化氛围,晋江农商银行于近日组织全体员工开展“花漾农商 同心绽放”主题出游活动。

在漳州古城,大家穿梭在历史的街巷中,品尝着地道的小吃美食,感受这座城市深厚的历史底蕴,同时体验到了农场采摘的乐趣,感受 DIY 兰花的魅力。大家围坐一起,或畅聊工作与生活,或一展歌喉,现场欢声笑语不断。

在漳州云水谣,大家游览了和贵楼和怀远楼,了解其承载的悠久历史和独特地域文化,深入感受传统文化的魅力。随后漫步于梅林古镇,欣赏着潺潺溪水,幽幽古道、百年古树和古老吊脚楼,沉浸在这片宁静而又充满魅力的土地上。

在莆田九龙谷,大家不仅悠闲地漫步在霞客古道之中,近距离感受飞瀑流水,尽情享受“天然氧吧”,还体验了划竹排、彩虹滑道、高空滑索、5G 星空玻璃水滑道等挑战与趣味并存的特色项目,在绿水青山中度过愉快的一天。

此次春游活动,不仅让广大员工在自然风光和历史文化中放松了身心,舒缓了工作压力,也增强了队伍的凝聚力和向心力。晋江农商银行也将持续组织更多丰富多彩的活动,不断提升全体员工的幸福感和归属感。

民生银行泉州德化支行 持续推进金融知识普及

本报讯 为进一步提升社会公众对存款保险的认知度,切实维护金融消费者合法权益,民生银行泉州德化支行近期围绕“存保十年,守护万家”主题,通过阵地、社区和企业宣传等多元化形式开展系列宣传活动。

民生银行泉州德化支行充分发挥营业网点地理位置佳、贴近群众的优势,打造“一站式”存款保险宣传阵地,在营业大厅海报机设置宣传展板,LED 屏滚动播放宣传标语,柜台及填单区摆放通俗易懂的宣传折页,营造浓厚宣传氛围。服务经理主动为等候客户开展“微沙龙”,通过案例解析、问答互动等形式讲解存款保险的定义、保障范围及偿付流程,现场解答群众疑问。

该行组建“金融知识宣传小分队”,深入周边南门社区开展“零距离”宣传,在社区开展宣讲,设立宣传摊位,发放宣传资料,吸引居民驻足参与。结合“以案说险”形式,重点向老年群体讲解存款保险对个人资金安全的保障作用。通过情景模拟、风险提示等方式普及存款保险知识,覆盖居民 100 多人次。

针对企业职工及小微企业主金融知识需求,该行开展“送金融进企业”活动,走进城东工业园区,为企业员工宣传金融知识,详细解读存款保险制度对企业 and 个人的双重保护意义。针对企业主关注的“存款保险与企业账户安全”“政策覆盖范围”等问题,客户经理现场提供精准解答。

兴业银行落地全国首单 柜台渠道科技创新债券交易

本报讯 近日,兴业银行成功将国家开发银行 2025 年第一期贴现科技创新债券流转至银行间债券市场柜台渠道。该笔业务是全国首单在银行间柜台市场开展的科技创新债券交易,有效提升科技创新债券市场流动性,带动科技创新债券估值优化。

5月7日,中国人民银行、中国证监会联合发布关于支持发行科技创新债券有关事宜公告,引导债券市场资金投早、投小、投长期、投硬科技。银行间债券市场随即响应,交易商协会发布《关于推出科技创新债券 构建债市“科技板”的通知》,正式面向金融市场推出科技创新债券。

兴业银行积极响应、多措并举助力提升科技创新债券流动性,先后落地浮息科技创新债券做市报价及交易、银行间市场首笔以科技创新债券为押品的买断式回购交易,并依托量化交易手段,通过智能交易机器人“小兴兴”实现科技创新债券自动询价、交易。

“我行将持续聚焦‘交易生态圈’建设,精准对接金融机构投资者需求,完善业务品种,迭代优化系统,助力健全多层次债券市场体系。”兴业银行资金营运中心相关负责人表示。

债务困境中的“救命稻草”? 小心是陷阱

当下,不少人因各种原因陷入债务困境,急于寻求解脱之道。然而,一些不法分子却趁机打着“减免债务”的旗号,布下重重陷阱,让本就深陷泥潭的债务人雪上加霜。这类骗局有何特点,大家又该如何防范呢?

债务缠身遇“救星” 实则掉入陷阱

张先生曾是一位怀揣梦想的创业者,为了扩大生意规模,他在多家金融机构借款,累计债务高达 50 万元。起初,生意尚能维持运转,还款也在按部就班地进行。但市场环境突变,张先生的生意每况愈下,经营状况急剧恶化,还款压力增大。

就在张先生感到绝望无助之时,一个陌生电话如同一根“救命稻草”出现在他面前。电话那头,对方自称是专业债务减免公司的工作人员,语气笃定地表示有办法帮张先生减免高达 80% 的债务。对方还进一步承诺,只需支付一笔 1 万元的“服务定金”,就能开启债务减免之路。

急于摆脱债务困境的张先生,几乎没有经过太多思考,毫不犹豫地同

意了。转账完成后,对方又以与金融机构协商需要为由,要求张先生提供身份证、银行卡、借款合同等详细资料。张先生一心想着能尽快解决债务问题,便按照对方的要求一一提供了这些敏感信息。

随后,对方告知张先生,让他停止向金融机构还款,耐心等待协商结果。张先生虽然心中有些忐忑,但还是选择相信了对方。一段时间过去了,张先生不但没有等到债务减免的好消息,反而陆续收到金融机构的逾期催收通知。通知上明确告知他,因逾期还款,不仅要承担高额罚息,个人征信也受到了严重影响。

当张先生心急如焚地再次联系“债务减免公司”时,却发现对方电话已无法接通,微信也被拉黑。此时的张先生才意识到自己掉进了一个精心设计的骗局。

骗局背后风险重重 债务人需擦亮双眼

张先生的遭遇并非个例,这类“债务减免”骗局往往以收取高额“服务定金”为第一步。不法分子利用债务人急于摆脱困境的心理,轻易地骗取了他们的钱财。而这些所谓的“服务定金”,一旦进入不法分子的口袋,便很难再追回。更糟糕的是,债务人在不法分子的误导下停止还款,会导致逾期记录增多,个人信用评级大幅下降。一旦信用受损,债务人在未来的金融生活中将面临诸多困难,如贷款申请被拒、信用卡额度受限等。这不仅会影响到债务人的日常生活消费,还可能对其事业发展造成



严重阻碍。

在“债务减免”骗局中,债务人往往需要向不法分子提供大量个人敏感信息,如身份证、银行卡、借款合同等。这些信息一旦泄露,很可能被不法分子用于非法用途。他们可能会冒用债务人的身份办理新的贷款,让债务人背上更多的债务;也可能利用这些信息进行诈骗活动,给债务人带来更多潜在的法律风险和经济损失。

债务困境莫慌张 合法途径是正道

面对“高额债务减免”等极具诱惑性的承诺,债务人务必保持清醒的头脑。要明白,天上不会掉馅饼,任何看似轻松解决债务问题的方法,背后都可能隐藏着巨大的风险。不要被虚假宣传冲昏头脑,要多问几个为

什么,仔细分析其中的不合理之处。

如果面临债务问题,债务人应主动与金融机构沟通,说明自己的实际困难,寻求合理的还款方案。金融机构通常会有相应的政策来帮助有困难的客户,如延长还款期限、降低利率等。此外,债务人也可以向金融监管部门或专业的法律咨询机构咨询,通过合法途径解决问题。这些正规渠道虽然可能无法像不法分子承诺的那样快速减免债务,但却能保障债务人的合法权益,避免陷入更深的危机。

个人身份证、银行卡、借款合同等信息是重要的个人隐私,债务人不要随意提供给不明身份的机构或个人。在日常生活中,要注意保护个人信息,避免在不可信的网站或平台上填写个人敏感信息。同时,要定期检查自己的信用报告,及时发现并处理异常情况。