



理财遇短期回撤咋办？

业内人士建议：理性看待 长期布局

近期,受多重因素影响,国内债市市场同步出现阶段性调整,不少银行理财子公司发行的“固收+”理财产品净值出现小幅回撤,引发晋江本地稳健型投资者广泛关注。作为家庭资产配置的主流选择,“固收+”产品的短期波动是否意味着风险失控?普通投资者又该如何科学应对?

回撤属正常现象

不少晋江投资者疑惑,以稳健著称的“固收+”产品为何会出现净值下跌。事实上,净值波动是“固收+”产品的固有属性,并非产品运作异常,更不代表长期收益逻辑被打破。

“固收+”产品核心采用固收打底、权益增强的配置思路,底层资产以高等级信用债、利率债等固收资产为主,提供稳定票息收益,同时小比例配置股票、可转债等权益资产,力争提升收益空间。这种结构决定

了产品兼具稳健性与适度弹性,也必然伴随短期波动,权益资产在市场调整阶段会放大净值波动,形成阶段性回撤。

对晋江投资者而言,此类回撤幅度处于可控区间,无须过度恐慌。

业内人士表示,资管新规全面落实后,理财产品全面进入净值化时代,“固收+”产品打破刚性兑付,净值随市场涨跌波动是常态。投资者应摒弃保本保收益的传统认知,理性看待短期净值波动,区分短期浮亏与实质风险,避免因情绪扰动做出非理性决策。

多重因素叠加致调整

本轮“固收+”产品回撤,是外部环境与市场周期共同作用的结果,并非产品本身出现风险隐患。

从外部环境看,全球地缘冲突持续发酵,推升市场避险情绪,资金倾向于流向低风险资产,权益市场承压明显;美联储降息预期下调,全球流动性预期收紧,跨境资

本流动出现阶段性调整,间接影响国内债市市场表现,拖累“固收+”产品净值。

从市场内部看,季末资金面边际收紧、机构阶段性调仓等因素,进一步放大市场波动。不过,这种调整具有明显阶段性特征,“固收+”产品底层债券资产持续产生票息收入,为净值修复提供坚实支撑,短期波动带来的冲击相对有限。

理性应对震荡行情

面对市场波动,恐慌性赎回、盲目加仓均非明智之举。结合本地投资者资金需求与风险偏好,业内人士给出针对性建议,帮助晋江市市民平稳度过调整期。

保持长期视角,耐心等待净值修复是基础。“固收+”产品定位中长期稳健增值,短期回撤多为阶段性现象,随着市场情绪回暖,票息积累,净值有望逐步修复。晋江投资者若持有资金为闲置资金,无短期刚性支出需求,不妨坚定持有,避免低位赎回造成实际亏损。

优化资产配置,平衡组合风险是关键。部分投资者持仓中含权益类资产占比过高,市场调整时波动感受更明显。可适当调整结构,增加纯固收理财产品、大额存

单等低波动资产配置比例,降低整体组合波动,契合家庭稳健理财需求。

把握低位机会,分批布局平滑成本。市场调整也带来优质资产低价布局窗口,有闲置资金的投资者可采用分批买入、定期定投方式,避免一次性入场择时风险,摊薄持仓成本,为后市反弹积累优势。这种方式适合晋江小微企业主、工薪阶层等稳健型投资者,兼顾资金灵活性与收益潜力。

对晋江投资者而言,“固收+”产品仍是当前市场环境下稳健理财的优质选择,短期回撤不改长期配置价值。投资者应树立理性投资理念,不被短期涨跌左右,结合自身风险承受能力、资金使用周期选择适配产品,不盲目追求高收益,也不无故恐慌离场。



储蓄国债“太抢手”

稳健理财成市场香饽饽

日前,2026年首批电子式储蓄国债正式发售,总额度达600亿元的3年期、5年期国债在市场引发抢购热潮。记者走访市区工行、建行、兴业银行等多家网点获悉,线上手机银行渠道开售即“秒空”,线下柜台额度亦迅速售罄,不少市民感慨“手慢无”,稳健资产在低利率环境下的吸引力可见一斑。

开售即罄

本次发行的两期国债为固定利率、固定期限品种。其中,3年期票面年利率1.63%,最大发行额270亿元;5年期票面年利率1.70%,最大发行额330亿元。两期国债均自4月10日起息,按年付息,分别于2029年、2031年到期还本并支付最后一次利息。

“早上9点,我在手机银行点进去,就显示额度不足了。”家住青阳的陈先生告诉记者,为配置稳健资产,他提前定好闹钟抢购,却依然未能成功。业内人士透露,本次国债额度按比例分配至线上线下渠道,手机银行因操作便捷、响应迅速,成为“主战场”,多数银行线上额度在短时间内便被抢购一空,线下网点额度在当日上午基本售罄。

优势凸显

为何储蓄国债能在晋江引发如此火爆的认购潮?业内人士指出,在当前市场利率持续下行背景下,国债凭借安全性、收益性、灵活性的三重优势,成为市民打理“钱袋子”的首选。



“核心优势在于综合性价比突出。”本地某国有银行理财经理表示,本次国债利率明显高于同期存款,同时,国债100元起购的低门槛,适合各类资金规模的投资者;按年付息的模式,能为市民带来稳定现金流,灵活性优于到期一次性付息的大额存单。

更重要的是,储蓄国债以国家信用背书,保本保息,安全性极高。对于风险偏好保守的晋江市民,尤其是中老年群体而言,无疑是资产配置“压舱石”。“股市波动大,理财不保本,国债稳赚不赔,当然要抢。”王阿姨道出了多数投资者的心声。

理性规划

错过本轮抢购的市民无须灰心。根据财政部发行计划,5月10

日将发行3年期和5年期凭证式储蓄国债,采用到期一次还本付息方式;6月10日将再次发行电子式储蓄国债,恢复按年付息模式。

业内人士建议,市民投资国债需量体裁衣、理性配置。首先,应用长期闲置资金购买,尽量持有到期,避免提前兑取产生手续费或利息损失。其次,根据资金使用计划选择期限,3年期流动性相对更佳,5年期收益略高,适合长期不动的资金。此外,务必通过银行柜台、手机银行等正规渠道购买,切勿轻信第三方代买,防范诈骗风险。储蓄国债作为稳健型资产,可与货币基金、短债理财等搭配,构建“稳健+灵活”的资产组合,在保障本金安全的同时,兼顾收益与流动性,满足家庭不同阶段的财务需求。

三类理财产品 你选对了吗?

市民在配置此类产品前,应充分评估未来一至数年的现金流需求,预留足额应急资金与日常周转资金,避免因资金锁定影响正常生活与经营周转。

现金型理财: 灵活存取 零钱管理优选

现金型理财产品主打高流动性,堪称家庭闲钱的“万能口袋”,与晋江市民高频资金周转需求高度契合。该类产品设计支持快速赎回,资金到账效率高,可满足日常消费、应急备用、生意周转等即时用钱需求,流动性接近活期存款,体验便捷高效。

封闭式理财: 长期锁定 收益更具优势

对于拥有长期闲置资金,短期内无大额支出计划的投资者而言,封闭式理财产品是兼顾强制储蓄与稳健收益的合适选择。这类产品设有明确固定运作期限,从数月到期不等,产品存续期间资金不可提前支取,以牺牲一定流动性换取更优收益空间。

封闭式产品的运作模式更有利于管理人布局中长期优质资产,投资组合稳定性更强,有助于平抑市场短期波动。同时,固定期限设计能够帮助投资者克服频繁交易、追涨杀跌的投资心态,培养长期持有习惯,提升收益兑现概率。在风险等级相近的情况下,封闭式产品整体收益水平通常更具竞争力,适用于子女教育储备、养老规划、长期置业资金等多年不动用的闲钱打理。

本地银行理财人士建议,晋

市民在配置此类产品前,应充分评估未来一至数年的现金流需求,预留足额应急资金与日常周转资金,避免因资金锁定影响正常生活与经营周转。

现金型理财: 灵活存取 零钱管理优选

现金型理财产品主打高流动性,堪称家庭闲钱的“万能口袋”,与晋江市民高频资金周转需求高度契合。该类产品设计支持快速赎回,资金到账效率高,可满足日常消费、应急备用、生意周转等即时用钱需求,流动性接近活期存款,体验便捷高效。

封闭式理财: 长期锁定 收益更具优势

对于拥有长期闲置资金,短期内无大额支出计划的投资者而言,封闭式理财产品是兼顾强制储蓄与稳健收益的合适选择。这类产品设有明确固定运作期限,从数月到期不等,产品存续期间资金不可提前支取,以牺牲一定流动性换取更优收益空间。

短持型理财: 折中平衡 灵活收益兼备

既不想牺牲流动性,又希望获得比现金型产品更好收益,短持型理财产品提供了折中解决方案。此类产品设置七天至数月不等的最短持有期限,投资者持有满约定天数后,可根据资金需求自由赎回,在收

益与灵活性之间实现较好平衡。

短持型产品通过阶段性封闭运作,有助于降低净值波动,收益表现通常优于现金型产品,同时资金锁定时间远短于封闭式产品,适配中期资金规划。期限选择丰富,可对接旅行计划、装修储备、短期生意资金,节日大额消费等场景,满足市民对资金使用有大致预期,又不愿长期锁定的配置需求。

业内人士表示,短持型产品适合资金使用时间相对明确、希望兼顾收益与支取空间的投资者,是衔接活期与长期理财的高效工具。

适配为先 科学配置守护财富

结合晋江市民的消费习惯、经营特点与资金安排,三类产品可形成互补组合:日常开销与应急资金优先配置现金型产品,保障随时可用;中期目标资金可布局短持型产品,提升弹性;长期不动的闲置资金,可选择封闭式产品力争更高回报。

金融人士同时提醒,理财产品均存在一定市场风险,不存在保本保收益的绝对承诺。晋江市民在选购时,应结合自身风险承受能力、资金使用期限与投资目标理性决策,不盲目追求高收益,做好产品分散配置,远离违规高息诱惑。通过清晰认知产品特性、合理搭配品类,让每一笔资金都能在安全前提下发挥最大价值,稳步实现家庭财富保值增值。

《理财周刊》合作机构

晋江农商银行
JINJIANG RURAL COMMERCIAL BANK
申贷(监督)热线 82096336

要贷款 就找晋江农商银行

中国建设银行
China Construction Bank
晋江分行

跨境快贷
·外贷贷·
小微外贸企业专属
无抵押 额度高 利率低

晋江农商银行推出个人消费贷款贴息服务

本报讯 近日,晋江农商银行依托福建农信手机银行,正式上线个人消费贷款财政贴息专区,符合条件的客户可一键申请财政贴息,切实享受政策红利,降低消费融资成本。

据悉,本次贴息政策执行期为2026年1月1日至12月31日,覆盖福建农信客户使用经办行社个人消费贷款开展的各类消费,以及新发生的信用卡账单分期,经银行核验真实合规后即可享受贴息。

政策明确,年贴息比例为1%,按实际用于消费的贷款本金及信用卡账单分期金额计算,且最高不超过贷款合同利率的50%;每人每年累计贴息上限为3000元(含信用卡账单分期),涵盖家装、购车、教育、医疗等全消费场景,满足市民多样化消费需求。

为提升便捷度,晋江农商银行简化办理流程,客户无须繁琐手续,登录福建农信手机银行,进入“个人消费贷款财政贴息专区”,点击“我要贴息”并签订服务协议,即可完成申请,还可在专区查询贴息进度。

作为本土金融机构,晋江农商银行积极落实促消费、惠民政策,以数字化服务让财政红利直达千家万户。市民如有疑问,可拨打客服热线82096336或前往晋江农商银行各营业网点咨询。

财务数据不真实 富德生命人寿被罚

本报讯 4月13日,宁德金融监管分局发布行政处罚信息公示,富德生命人寿保险股份有限公司宁德中心支公司因财务数据不真实违法违规,被处以23万元罚款,相关责任人同步受到处罚。

此次公示信息显示,富德生命人寿宁德中心支公司存在财务数据不真实的违规问题,违反保险行业监管相关规定。宁德金融监管分局依据相关法律法规,对该机构作出罚款23万元的行政处罚;对责任人章斌给予警告,并处4.6万元罚款。

财务数据真实准确是保险机构合规经营、稳健发展的基础,也是监管部门重点监管领域。此次处罚再次释放监管信号,金融监管部门将持续强化保险机构财务合规监管,严厉打击财务数据造假等违规行为,维护市场秩序,保障投保人、被保险人合法权益。

数字人民币业务运营机构扩容

本报讯 近日,中国人民银行发布消息称,新增12家银行成为银行类数字人民币业务运营机构,并接入央行端数字人民币系统。新增机构将在完成业务、技术准备后开展数字人民币业务。

此次扩容名单包括7家全国性股份制商业银行,分别为:中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、广发银行、浦发银行、浙商银行;5家城市商业银行,分别为:宁波银行、江苏银行、北京银行、南京银行、苏州银行。

此前,我国数字人民币业务运营机构有10家,包括工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行、招商银行、兴业银行、微众银行、网商银行。记者注意到,此番扩容落地后,数字人民币业务运营机构增至22家,多数国内系统重要性银行已被纳入数字人民币业务运营机构体系。

中国银行举办养老金融产品发布会

本报讯 近日,中国银行举办“中银银发 久久相伴”2026年养老金融产品发布会(春季),发布“中银银发”系列特色产品服务以及“中银银发·尊享银龄”行动方案。

近年来,中国银行坚守“金融为民”初心,深度整合集团资源,进一步丰富充实“中银银发”及“岁悦长情”“颐养同鑫”品牌内涵。发布会上,中国银行推出“恒鑫”人才年金综合服务方案,以及全生命周期个人资产配置方案;中银理财、中银基金、中银三星人寿分别介绍理财、基金、保险三大类养老产品服务,精准适配多元化养老金融需求;中国银行广东省分行推出专项行动方案,持续完善“五享五心”大湾区一体化养老服务模式。