



理财遇浮亏莫焦虑

理性看待短期波动

进入7月,债市阶段性调整传导至各类净值型理财,不少晋江市民查看账户时发现持仓出现账面浮亏,打算赎回产品的市民增多。不少银行理财经理表示,本轮理财波动属于阶段性行情,并不代表本金永久亏损,但市场仍存在不确定性,不存在稳赚不赔的投资机会,投资者应当结合自身资金需求理性操作,切勿因短期起伏冲动决策。

理财回撤 投资者心态分化明显

年中这段时间,理财净值波动已成投资者日常交流里的常见话题。过去不少市民长期选购稳健类理财,早已习惯平稳增值,面对账户出现浮亏,不同人群给出了截然不同的应对思路。

晋江市区一家银行营业大厅内,经营鞋业批发生意的陈先生正在咨询赎回流程。他常年预留数十万流动资金配置短期理财,原本看重产品存取灵活、收益略高于定期存款,近期持有的两款产品接连出现小幅回落,让他心里十分不安。“做生意资金随时要用,看着账户亏一点总放不下,打算全部转存定期,少赚一点也求安稳。”和陈先生想法一致的中老年投资者不在少数,长期固化的理财保本认知,让他们难以接受任何账面亏损,一旦行情走弱就急于离场。

同时也有具备多年投资经验的市民保持克制。家住青阳街道的林女士持有多期中长期固收理财,面对本次调整并未急于操作。她坦言前两年也曾碰到过同类短期波动,耐心持有一段时间后净值逐步修复,当下市场整体资金环境宽松,没必要在行情低位割肉。她计划分批投入少量闲置资金,适度摊低持仓成本,但也坦言不会大额加仓,始终预留充足备用资金应对日常开支。

多名网点理财经理坦言,今年理财市场走势分化十分突出。部分权益类主题产品阶段性涨幅可观,但随之而来的大幅回调也让不少投资者蒙受实际损失。这类产品对风险承受能力要求较高,更适合能够长期持有、资金充裕的专业投资者。

分清浮亏与实亏 避开盲目操作误区

走访中记者发现,多数普通投资者存在认知误区,将产品阶段性破净等同于确定亏损。行业专家作出解读,所谓账面浮亏,仅代表查询时点净值低于买入成本,只要不选择赎回,亏损就不会实际兑现;若后续市场回暖,净值大概率回归上行通道。

但业内人士同时提醒,不能简单认为持有就一定能够回本,若后续资金面、宏观环境发生变化,调整周期可能拉长,投资者切勿抱有“逢低抄底稳赚”的想法。市场调整阶段虽适合优化持仓,但加仓必须量力而行,优先预留半年以上生活、经营备用资金,再考虑分批小额布局。

不同理财机构投研与风控能力差距较大,直接影响产品波动幅度。长期深耕纯固收赛道的头部理财子公司,对回撤的管控更为成熟,产品净值起伏更小,修复节奏相对平稳。这类产品多设置多元持有期限,覆盖短期灵活存取、中长期稳健增值两类需求,门槛适中,适配本地市民不同周期的资金规划。其核心产品依托完善的投研筛选体系把控底层资产,长期走势平稳,但机构人员也反复强调,过往表现仅作参考,不能预判未来收益。

普通人理财怎么配? 贴合需求稳字当头

结合当下市场现状,咱厝投资者该怎么应对?首先转变固有投资认知,摒弃理财保本的老旧观念。净值型产品波动属于常态化现象,有收益机会就伴随相应风险,不能只盯着短期账面起伏,需拉长周期看待资产表现,频繁追涨杀跌极易造成真实亏损。

其次做好资金分层管理,按照闲置周期拆分资产。短期内存在进货、装修、升学等大额支出的资金,优先选择期限灵活、流动性强的理财或现金管理产品;一两年内无使用规划的闲置资金,再适度配置中长期固收产品,同时做好分散配置,不要将全部资金集中在同一款产品。

最后严格匹配自身风险承受力,普通家庭以稳健固收产品为配置核心,仅用极小部分不影响生活的闲钱尝试高波动权益类产品,不跟风追逐短期热门赛道。

业内人士提示,市场流动性虽整体维持宽松,但宏观、资金面仍存在多重不确定因素,理财投资不存在无风险套利窗口。投资者做决策前,需梳理自身收支状况与资金使用计划,客观看待短期净值回调,不恐慌赎回,不盲目重仓,才能稳妥打理闲置资金。



数字里的“猫腻”你看懂了吗?

教你读懂理财实际收益率



2026年过半,晋江投资者手中的理财产品陆续迎来到期结算高峰。然而,面对产品展示页面上“业绩比较基准”“成立以来年化”“七日年化收益率”等五花八门的收益标注方式,不少市民发现,自己实际到手金额与当初的预期相去甚远。随着资管新规全面落地实施,银行理财产品早已告别刚性兑付时代,收益率不再是一纸承诺,而是一个需要投资者自己算清楚的账本。能否准确测算理财的实际年化收益,已成为当前个人投资者必备的“基本功”。

认识实际收益率

走进晋江任何一家银行网点,理财经理递上的产品宣传单上,收益率往往是最醒目的数字。然而,这个最抓人眼球的数据,恰恰是最容易被误读的。

许多投资者习惯将预期收益率等同于到手收益率,这种认知偏差在刚性兑付时代或许无伤大雅,但在净值化时代却可能带来真金白银的损失。所谓实际收益率,是指投资者在持有期结束后,扣除各项费用、考虑资金占用时间后,真实获得的回报率。它与产品展示页面上那些经过加工处理的参考数字之间,往往存在不小的差距。

举个例子,一款理财产品标注业绩比较基准4.2%,投资者小王投入10万元购买,期限180天。到期后他查看账户,发现实际到账的收益并非10万元×4.2%÷2=2100元,而是少了好几百元。

原因在于,业绩比较基准只是管理人基于过往经验和当前市场环境的估算值,既不是承诺,也不代表最终收益。此外,产品运作期间产生的管理费、托管费、销售服务费等多项费用,均会从收益中扣除。如果产品出现净值回撤,实际到手的金额还可能进一步缩水。

此外,有些产品展示的是“成立以来年化收益率”,这个数字反映的是产品自成立以来的累计表现折算为年度数据。但如果该产品在某个阶段表现特别突出,就会大幅拉高整体年化数值,并不能代表投资者在当前时点买入后未来一年的收益水平。

巧用收益率选产品

既然各类产品展示的收益率口径不一,投资者该如何横向比较?答案是:将所有产品的收益统一折算为实际年化收益率,让它们站在同一起跑线上竞争。

测算实际年化收益率的核心逻辑并不复杂,关键在于把握两个变量:一是实际到手的收益金额,二是资金实际占用的天数。基本计算公式为:实际年化收益率=(实际收益÷本金)÷(投资天数÷365)×100%。

以投资者的经历为例。张先生在一家股份制银行购买了一款90天期限的封闭式理财,投入20万元,到期实际收益为1800元。按公式计算:(1800÷200000)÷(90÷365)×100%,得出的实

际年化收益率约为3.65%。与此同时,李女士在某股份制银行购买了一款180天期限的产品,投入同样20万元,到期实际收益3500元,其实际年化收益率为:(3500÷200000)÷(180÷365)×100%,约为3.56%。表面上看,李女士拿到的绝对收益更多,但折算成年化口径后,张先生的产品反而更优。这就是统一标准进行比较的价值所在。

此外,部分理财产品设有认购期,资金在认购期内通常只计活期利息甚至不计息,这部分空窗期会摊薄实际年化收益。同样,赎回资金到账日与实际可动用日之间的间隔,也应计入资金占用时间的考量。精明的投资者在做比较时,会将认购期和资金在途时间一并纳入计算,避免因忽视细节而导致判断失误。

小贴士: 三步算出你的真实收益

对于普通投资者而言,掌握以下三个步骤,即可在日常理财中快速测算实际年化收益,做到心中有数。

第一步,明确本金与费用。在购买产品前,务必确认管理费、托管费、销售服务费等各项费率。这些费用每日计提、按月或按季扣除,直接影响最终到手收益。有些产品采用浮动管理费模式,当收益超过一定阈值时,管理人还会提取超额业绩报酬,这一点尤其需要留意。

第二步,记录资金进出时间。从资金转入理财账户之日起,到资金回到可用账户之日止,全程计算天数。遇到节假日顺延、产品提前终止或自动续期等情况,应以实际资金占用天数为准。建议投资者养成记账习惯,或在手机日历中设置到期提醒,以便准确核算。

第三步,代入公式自行验算。拿到到期收益后,用前述公式进行复核。如果发现实际收益率与产品展示的参考数值差距较大,应及时联系理财经理查明原因。是市场波动导致净值下行,还是费用扣除超出预期,又或是计息天数存在误解?弄清差异来源,才能在下次选择时做出更精准的判断。

《理财周刊》合作机构

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

中国建设银行

China Construction Bank

晋江分行

跨境快贷

·外贸贷·

小微外贸企业专属

扫描二维码

打开APP即可申请

抵押 | 额度 | 利率

晋江农商银行 公交联名卡正式发布

本报讯 记者从晋江农商银行获悉,日前,该行联合晋江公交公司推出“福龄易付”公交联名借记卡,面向60周岁(含)以上银发市民,融合资金管理、支付结算、养老金融、公交优惠等综合金融服务。

持卡人完成银行系统认证可享公交专属权益:60周岁(含)乘车5折,65周岁(含)免费乘车。相关活动持续至2026年12月底,多项微信支付优惠同步上线:公交乘车最低1分钱,单笔优惠封顶1.99元;指定停车场停车支付享优惠,单笔封顶1.99元;每周六、每月6/16/26日,指定商超、餐饮消费可享满减,最高优惠72元。市民办理该卡还可获赠“福龄易付福伴出行”主题卡套,礼品送完即止。

暑期学生电诈高发 当心三类陷阱

眼下暑期全面开启,学生迎来长假,线上兼职、游戏交易、领取网络福利等需求集中爆发,不法分子紧盯涉世未深的青少年群体,翻新诈骗套路实施作案。

刷单兼职成受骗重灾区

假期靠兼职赚取零花钱,是大部分学生的普遍想法,刷单返利骗局也常年稳居学生被骗案件首位。骗子在各类线上渠道投放广告,打出“足不出户、日入几百”的诱人标语,吸引学生主动私信咨询。

整套诈骗流程极具迷惑性,骗子会先派发小额刷单任务,几十元本金搭配小额返利即时到账,快速打消学生戒备心理。等学生放下防备、愿意加大投入后,对方就抛出联单任务、大额冲单任务,不断要求追加垫付资金,金额从几百元逐步上涨至数万元。一旦学生申请提现,骗子立刻编造账户冻结、操作超时、任务未完成等理由拒绝回款,还会以解冻保证金、补单资金为借口持续施压,哄骗学生继续转账。等到受害人无力投入,骗子便直接拉黑失联,所有垫付资金全部无法追回。

私下游戏交易易致钱号两空

暑期线上游戏热度居高不下,游戏账号、稀有皮肤、道具交易类诈骗在晋江校园持续多发,受害学生不在少数。骗子伪装成资深玩家、专业收号商家,用低价售卖稀有道具、高价回收游戏账号作为诱饵吸引学生沟通,再以平台收取手续费、转账到账慢为借口,劝说学生放弃官方交易渠道,通过微信、QQ等社交软件私下转账。

不少学生出售账号时,被骗子以过户费、账号解冻金、交易保证金等多种名目反复索要费用,最后不仅一分钱没拿到,游戏账号也被盗走;打算购买皮肤道具的学生,转账完成后会直接被对方拉黑,财物瞬间流失。除此之外,还有不法分子发送仿冒游戏平台的钓鱼链接,诱导学生填写身份证、银行卡号以及短信验证码,直接盗刷绑定支付账户内的资金。

免费福利噱头窃取个人信息

“免费领取游戏皮肤”“暑期专属红包”“周边礼品零元送”,各类福利广告充斥各大网络平台,精准抓住学生贪小便宜的心理实施侵害,受骗群体覆盖面广。

骗子以无门槛免费福利作为噱头,引导学生扫码进群、转发扩散,再要求填写姓名、家庭住址、银行卡信息等隐私内容,甚至诱导下载来源不明的第三方软件。在获取个人信息后,对方会以激活福利、解锁领取权限为由索要小额手续费,若学生拒绝转账,前期窃取完整个人资料会被违规倒卖,用于注册账号、办理小额网络借贷。部分自控能力较差的未成年学生,还会被骗子诱导借用家长手机大额充值,造成大额财产损失。

7

理财周刊

JINJIANG

FINANCING

WEEKLY

晋江经济报

JINJIANG ECONOMY NEWS

2026年7月14日 星期二 编辑_陈荣汉 吴清华 校对_杨晨辉 设计_翁泽义 电话0595-82003110

保

險

股

份

有

限

公

司

INSURANCE COMPANY

保单难懂别踩坑

保险术语一次讲明白

不少晋江市民买保险时签单爽快,等到需要理赔才发现合同里一堆专业词汇看不懂,不少纠纷都是因为没吃透条款埋下隐患。各类保险专有名词像行业专属“暗语”,普通人仅凭销售介绍很难分清权责边界。近期,多家保险公司面向市民拆解保单核心概念,用通俗直白的讲解梳理投保、理赔关键知识点。

分清保单里的各方角色

一份保险合同会牵扯不同身份,每种身份对应的权利、责任各不相同,也是看懂保单最基础的一步。很多人退保、理赔出问题,根源就是分不清角色。

出钱签订保险合同、每年按时缴纳保费的人,就是投保人,保单的变更、退保等操作都由投保人办理。日常不少家长给孩子、夫妻互相投保,掏钱签约的一方,始终是投保人。

被保险人是这份保障真正覆盖的对象,人身、财产相关赔付都

围绕被保险人展开,投保人和被保险人可以是同一个人,也能分开。过往本地多起理赔纠纷显示,投保时隐瞒过往病史,保险公司有权拒绝赔付,医保就医、购药记录均可查询,如实告知是顺利理赔的前提。

受益人是发生保险事故后,能够领取理赔款项的人,投保时则可以提前指定亲属人员,没有指定则会按照法定亲属顺序分配。人身意外险、寿险格外看重受益人设置,不少家庭投保时草草略过这一栏,后续申领赔款流程烦琐,还容易引发家庭内部矛盾。

大家常听到的保险人,并非个人,而是承保的保险公司。所有赔付标准、保障范围都以纸质或电子保险合同为准,销售人员口头做出的承诺,不具备法律约束力,不能作为理赔依据。

理清资金相关名词

保费、保额、现金价值、免赔额,是保单中和钱挂钩的核心概

念,也是消费者最容易产生误解的地方。

保费就是投保人每年或每月交给保险公司的费用,以此换取对应保障,缴费方式分为按月、按年或者一次性缴清,费用高低会结合年龄、从事行业、保障时长、风险高低综合计算。保额是保单约定的最高赔付额度,不少人看到百万保额就默认所有花费全额报销,其实按照法定亲属顺序分配。人身意外险、寿险格外看重受益人设置,不少家庭投保时草草略过这一栏,后续申领赔款流程烦琐,还容易引发家庭内部矛盾。

现金价值只存在长期人身保险中,简单来说就是中途退保能拿回的钱。长期保单前期运营成本偏高,投保前几年投入,到手金额会远低于已经缴纳的保费。很多人听信片面宣传,认为长期保险兼具储蓄增值作用,急需用钱时贸然退保,白白承受资金损失,建议大家投保长期产品前规划好自身资金使用周期。

免赔额可以理解为保障扣除付

线,低于这个标准产生的损失,需要个人自行承担。多数医疗险设置年度免赔额度,部分产品医保内外用药分开计算门槛,投保前务必逐条核对,不要抱有所有花费都能报销的错误想法。

读懂保单时间限制

保险合同里多处设置时间约束,犹豫期、等待期、保险有效期三类时间约定,直接影响退保权益、保障生效时间和理赔判定,也是条款里极易被忽略的隐藏规则。

犹豫期是签收回保单后的冷静期限,一般十到二十天。这段时间里如果觉得产品不合适,申请退保可以全额退还保费,仅扣除少量

工本费。等待期也叫观察期,是保单生效后的一段考察时间,主要用于规避明知患病再突击投保的情况。普通医疗险等待期多为三十天,重疾、寿险等待期普遍在九十至一百八十天,等待期内因疾病产生的治疗、身故相关损失,保险公司不予赔付;意外事故不受等待期约束,出险后可正常申请理赔。

保险有效期代表保单能够提供保障的时长,分为一年期短期产品、保障至特定年龄、终身保障三类。一年期医疗、意外险存在产品停售、续保审核的可能性,终身保障产品保障周期更长,但每年保费投入更高,市民可结合自身年龄、家庭收支情况按需挑选。

本版由本报记者陈荣汉采写