

# 银行理财呈现开门红

“理财要趁早”“从‘投’开始‘盈’新年”……开年以来,银行理财规模迎来回升,整体“破净率”和“负收益率”也逐步回落,含权类产品、固收类产品业绩表现均实现增长。市场人士预计,2024年理财收益优势或将更加凸显。(摘编自《上海证券报》《华商报》)

## 银行理财规模迅速回暖

多家银行“开门红”营销启动以来,银行理财规模迎来迅速回升。据广发证券固收团队统计,2024年首周银行理财规模环比增长1437亿元至27.22万亿元,各类产品规模均上升,现金类产品领涨。

“2023年存款利率经历较大范围调整,导致部分存款资金或流向理财领域。”融360数字科技研究院分析师刘银平表示,这

对理财市场来说属于利好,但后续理财规模能否持续回升,需要看理财产品自身净值波动情况,产品收益稳定才能吸引和留住更多的资金。

## 现金类产品收益率超4%

数据显示,银行理财产品开年首周业绩负收益率占比持续下降至1.5%。从产品类型来看,含权类产品业绩表现逆势增长,现金管理类产品收益率不断攀升。截至1月7日,在1069款现金类理财产品中,有102款产品的七日年化收益率上涨至3%以上,11款产品七日年化收益率已涨至4%以上。

对此,业内人士指出,在刚刚过去的年末时点,因流动性因素市场逆回购利率拉升,银行理财产品在短期内实现了较高的收益。预计在一到两周后,现金管理类理财产品的收

益就会回归到原有水平。

普益标准研究员尹铃越称,理财产品的收益率可能会呈现出更为复杂的波动走势,投资者要更加注重风险管理和资产配置的灵活性。

## 灵活应对市场变化

“理财产品规模增长,主要源自3个月及以下期限产品,当前银行理财投资者在多变的市场环境中的‘求稳’态度明显。”普益标准研究员屈颖表示,当前投资者更愿意选择流动性相对较强的短期产品应对市场变化,灵活调整配置;建议理财机构可适量布局短期限产品适应当前投资者流动性偏好。

业内人士表示,随着我国金融市场趋于稳定、投资者风险偏好改变以及银行和理财公司能力提升,2024年银行理财市场有望走出前两年的低谷。

# 分红+限购,债基热度不减

博时基金、广发基金、国泰基金旗下多只基金发布公告称,将于近日进行分红,其中有不少债基。近期披露的2023年四季报也显示,有不少债基在四季度迎来规模大幅攀升。与此同时,近期债券基金密集限购。

1月10日、11日,鹏华产业债A、招商添锦1年定开债、华安纯债A、鹏华尊裕一年定开债、建信荣禧一年定开债等债基均公告称即将分红。截至1月10日,鹏华产业债A近一年以来收益率达2.81%,招商添锦1年定开债近一年以来收益率

达3.63%,华安纯债A近一年收益率达4.58%。

债基在过去一年表现着实亮眼。截至2023年12月31日,全市场4000余只债券型基金中,2023年全年回报率为正的有3178只。其中,工银可转债、天弘稳利A等5只债券型基金在2023年全年回报率超过了10%。

截至1月9日,2024年以来已有逾120只债基产品暂停大额申购或暂停申购,其中还有产品将限购金额上限降至10元。业内人士表示,一季度债市仍具有投资价值。(摘编自《中国证券报》)

## 高股息银行股引追捧

2024年年初,国有大型银行的股价连续上涨,尤其是农业银行A股股价创历史新高。这与银行的高股息紧密相关。从更长的时间线来看,近两年A股市场上上证指数跌至

3000点以下,而国有大型银行的股价和部分中小银行股价却稳中有涨,这不仅说明了银行股是资金避风港,也是不少机构长期配置不可或缺的标的。(摘编自《中国经营报》)

爱心存间 LOVE YOU

父母德高 子女良教

