



银行理财开启“降费率+自购”模式

上海地区某股份行理财经理小周向客户推介理财产品：“如果有需求可以考虑一下我行目前在售的产品，并且该产品费率在近期进行了下调，现在可以说是非常好的下手时机。”为了增强银行理财产品的吸引力，银行和理财子公司纷纷通过阶段性降低产品费率和大手笔自购等多项措施稳定投资者情绪，提升投资者配置热度。这番操作下，银行理财能否重获投资者青睐呢？



降费率留客

临近岁末，银行和理财子公司再次启动降费率优惠活动。12月5日，华夏理财发布公告：拟对华夏理财现金管理类理财产品8号开展费率优惠，优惠的费率种类为固定管理费率、A份额销售手续费率，优惠后费率均为0.05%/年，优惠期间自12月7日（含）起，另行公告止。与此同时，光大理财“阳光金添利年年盈6号”理财产品于12月6日（含）至2024年12月5日（含）期间开展费率优惠活动。优惠期间，“阳光金添利年年盈6号”理财产品管理费、A份额销售服务费、B份额销售服务费费率分别为0.15%（年化）、0.15%（年化）、0.05%（年化）。

除部分调降费率外，还有部分银行理财子公司直接将费率降至零。比如，兴银理财就曾将旗下“添利天天利7号V”销售服务费由0.3%降至0%；宁银理财的“宁欣天天鑫现金管理类理财产品1号—C份额”也将固定管理费由0.4%（年化）降至0%。

小周告诉记者，银行理财产品费率主要包括交易环节和管理环节两部分。其中，交易环节主要包括认购费、申购费、赎回费等费用；管理环节则主要包括销售服务费、投资管理费、超额业绩报酬费、托管费等。

在业内人士看来，银行和理财子公司主动降费率是在激烈竞争行情下的营销策略。尤其是针对规模占比高、价格波动小的现金管理类产品，银行推出费率优惠可明显提升产品收益率，以增强产品的竞争力、吸引力，增加客户黏性。

融360数字科技研究院分析师刘银平表示，下调理财产品费率目的在于应对特殊时期的产品净值下跌或增长缓慢，向投资者阶段性让利，让投资者更易拿到业绩比较基准。未来可能会有更多理财子公司参与到产品费率调整，产品费率设计会更加灵活多样，阶段性、策略性减免产品费率将会越来越常见。

掏腰包自购

除了调降费率外，银行理财子公司还在通过大手笔自购，释放积极信号，提振投资者信心。

近期招银理财、兴银理财、渤海理财在内的多家银行理财子公司陆续宣布买入自家理财产品。12月初，招银理财在其官方公众号上发文称，将以自有资金投资旗下股票型理财产品，金额为1000万元。此外，渤海理财直接投入自有资金3亿元，用于申购公司发行的理财有术系列理财产品。

为提振市场和客户信心，兴银理财也在近期表示，计划运用自有资金投资“富利兴合富达红利1号”，不超过该产品净资产10%，最高投资3000万元，最终以产品募集量为准。除自购外，该产品还提出“破净（理财产品的净值低于1元）不收管理费”的收费模式。在投资管理费方面，在产品成立之日起的1年内，若产品估值日前一累计单位

净值小于1时，则该估值日不收取投资管理费。

对此，普益标准研究员王杰分析认为，一是银行理财子公司对我国经济和资本市场长期看好，期望用真金白银的自购来提振市场和投资者信心；二是银行理财子公司通过自购来促进理财产品销售，确保新产品顺利发行，稳定和提高年末管理规模和市场占有率；三是当前股市处于估值低位，中长期配置价值已十分凸显，银行理财子公司认为有必要积极布局权益市场。

对于此轮银行和理财子公司既降费率又自购的操作，也有业内人士分析认为，如果只是单纯降费率或者自购，则所释放的积极信号能量有限，毕竟相对于投资者获得的实际收益而言，费率下调幅度有限，最终还是要看产品的赚钱效果。因此，推出更多更具市场竞争力的产品才是机构发力的重点。

银行理财还香吗？

在经历了去年末债市震荡后，今年随着债市逐渐回暖，固定收益类理财产品净值也在持续回升，上半年整体投资业绩表现良好。不过由于9月份债市再遇“寒潮”，理财产品“破净”比例再次上升，近两个月理财产品投资业绩明显下滑，拉低了全年的投资收益水平。

根据融360数字科技研究院监测的数据，今年前10个月，理财子公司存续产品平均年化收益率为2.65%，相较上半年的4.15%下降了150基点。其中，国有银行、地方性银行理财子公司产品投资收益率相对较高。

对此，刘银平表示，尽管上半年固定收益类理财产品整体投资业绩表现较佳，但投资者的购买热情并不高。一方面，由于受去年末理财产品净值大幅波动影响，投资者情绪仍未完全恢复，对理财产品持观望态度；另一方面，因为国内投资环境不佳，居民投资风格偏向于保守，更倾向于配置存款类产品，居民存款规模保持

较快增长速度。

不过，根据各大银行披露的2023年三季度财报数据，多数理财子公司产品规模相较半年报出现提升。在经历破净潮、赎回潮后，理财子公司在产品配置策略上也开始朝着“稳净值”方向调整，因而市场上中低风险产品种类较为丰富，符合大部分保守型和稳健型投资者的理财需求。

刘银平认为，未来长期存款利率仍有一定下降空间，对部分储户而言，可能会将目光投向净值较为稳定的现金管理类产品以及中低风险的固收类产品。

刘银平表示：“接下来银行及理财子公司在资产配置方面依然主打低波稳健策略，理财子公司大部分封闭式产品采用混合法估值，同时侧重流动性管理，配置低风险资产以降低产品的净值波动，再通过降费形式吸引投资者。对投资者而言，理财产品仍然具有较大的配置价值，理财产品规模有望企稳回升。”据《经济观察报》

财经资讯

全国二手房交易量占比达37.1%



12月13日，在中国国际经济交流中心举行的2023~2024中国经济年会上，住房和城乡建设部党组成员、副部长董建国表示：今年1月到11月，全国二手房交易量占全部房屋交易量的比重达到了37.1%，创造历史新高，全国已经有7个省和直辖市二手住宅的交易量超过了新建商品住宅交易量。

粤港澳大湾区首个百万千瓦级海上风电投产



12月12日，粤港澳大湾区首个百万千瓦级装机容量的海上风电项目全面建成投产，一年可发电约30亿千瓦时。粤港澳大湾区首个百万千瓦级海上风电场位于广东惠州，一共安装了104台海上风电机组，每年可减少二氧化碳排放约235万吨，相当于植树造林6750公顷。

11月份中越进出口超1600亿元



中国海关统计数据显示，今年前11个月中越进出口1.45万亿元人民币，同比增长3.6%，中越贸易占中国与东盟贸易的25%。其中，11月份当月中越进出口1619.2亿元，同比增长12.5%，规模创月度历史新高。

11月我国汽车单月产量创下历史新高



日前，中国汽车工业协会发布数据显示，11月我国汽车单月产量创下历史新高，新能源汽车单月产量更是首次双双突破100万辆，车市整体延续恢复增长态势。最新数据显示，2023年11月，我国汽车产销量分别为309.3万辆和297万辆，同比分别增长29.4%和27.4%，环比分别增长7%和4.1%；其中，新能源汽车产销量分别为107.4万辆和102.6万辆，同比、环比均保持增长，市场占有率达到34.5%。