



“赎回潮”考验下的银行理财

规模下降超 2万亿 平均收益率 2.09%

银行理财

2022年底的理财赎回潮让银行理财有多痛?从官方公布数据来看,推测2022年第四季度银行理财规模下降超2万亿元。

2023年2月17日,银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场年度报告(2022)》。根据报告,截至2022年末,银行理财市场规模27.65万亿元,同比下降4.66%。

2022是资管新规落地元年,对“洁净起步”的银行理财来说,要面对净值化转型和投资者刚兑预期之间的矛盾。

在2022年,银行理财罕见地遭遇两次破净值。3月股市下跌引发不少银行理财跌破净值,但从整体理财市场来看,权益市场毕竟占比相对很小,波动慢慢平息;11月债市动荡,银行理财是债市的重要参与者,不少投资者经历了上半年积累的收益短期内全部跌没的情形,选择割肉离场,短期内引发债市连锁反应,投资者的巨额赎回让银行理财“伤筋动骨”。

2022年,理财产品累计为投资者创造收益8800亿元,是2016年以来创造收益最少的一年。收益率方面:2022年各月度,理财产品平均

收益率为2.09%。对比以往数据,2020年,新发行银行理财产品加权收益率为3.93%;2021年各月度,理财产品加权平均年化收益率最高为3.97%、最低为2.29%。2.09%的平均收益率也是近年来较低水平。

对于2023年银行理财市场,光大证券金融行业首席分析师王一峰表示,中性预期下,2023年银行理财规模增量或在2~3万亿元,逐步收复失地。但疫后复苏过程中,债市不确定性增强或对理财规模形成阶段性扰动。 经济观察网

基金动态

“日光基”又成关键词 本周24只新基首发

近两周,虽然市场接连调整,但在场外资金入场加速预期背景下,新发基金热度出现了显著提升。哪些板块机会最受看好?哪些基金经理的产品值得关注?

整体来看,本周5个交易日预计将有24只新基金发行。这一数字虽无法与此前两周超过30只时相比,但拉长时间来,仍在较高水平。在这24只新发基金中,涉及华夏基金、汇添富基金、天弘基金、鹏华基金、中欧基金、华泰柏瑞基金、景顺长城基金、万家基金等多家基金公司。

不难发现,在这24只新发基金中,权益类基金(偏股混合型基金+股票型基金)就有11只,占比仍高于债券类基金(偏债混合型基金+债券型基金)占比。此外,基金公司也继续保持年初以来对QDII新发的热情。整体来看,当前市场热度正在回升,场外资金入场步伐也在加速,业内基于行情可能的演绎方向判断,仍看好权益类基

金发行热度提升。

一方面,多位业内人士表示,去年11月以来,市场热度显著提升,场外资金入场步伐加快,新基金发行市场出现“小阳春”,从本月新基金发行情况上看,基金公司集体发新,如果A股回暖势头延续,那么新发情况或将进一步改善,增量资金可期。

另一方面,一个值得注意的现象是,近期不少基金纷纷宣布提前结束募集。截至目前,年内共有40只基金宣布提前结束募集期,其中有2只为一结束募集的“日光基”,有6只产品募集期在两天以内。多数基金称,为充分保护基金份额持有人利益,保障基金平稳运作,决定提前结束募集。

从基金投资类型来看,24只预计发行的新基金中,债券型基金有6只;混合型基金10只;股票型基金5只;另有QDII基金3只。其中,万家基金乔亮和华安基金刘潇本周将分别携新基登场,较受市场关注。 中财

市场观察

“雷雨季”到来! A股连发254份退市风险警示

2月份以来,多家A股公司发布涉及强制退市风险公司,牵动无数投资者的心。在*ST凯乐成为今年首只退市股票之后,*ST荣华、*ST新海等股票也被指出“退市几成定局”。

随着年报逐渐披露,业差股被投资者用脚投票,涉强制退市风险公司数量也越来越多。

2月17日,*ST蓝盾、*ST计通、*ST西源、*ST荣华等四家公司发布关于公司股票可能被终止上市的风险提示公告。

从1月份至今,A股公司已累计发布254份关于公司股票面临退市风险提示公告。据统计,今年以来已累计有10家*ST公司预告将触及财

务类退市指标,分别为*ST银河、*ST奇信、*ST荣华、*ST宜康、*ST山航B、*ST深南、*ST辅仁、*ST吉艾、*ST科林、*ST西源。此外,*ST新海、*ST计通、*ST紫晶和*ST泽达4家公司可能面临重大违法违规强制退市风险。

股价涨跌往往与公司业绩紧密挂钩。财报指标范畴内,投资者所抛弃的往往也正是绩差股。从预亏金额来看,11家公司预计亏损超10亿元。其中,中国国航、中国东航、南方航空、蓝光发展、荣盛发展、海航控股、中天金融、正邦科技等8家公司在2022年净利润预计亏损将超过百亿元。 东方

要闻简评

中国LPR连续6个月不变 首套房贷利率再创4年多来新低



2月20日,中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布最新一期贷款市场报价利率(LPR):1年期LPR为3.65%,5年期以上LPR为4.3%,均与上月保持一致。LPR已连续六个月保持不变。数据显示,2023年2月中国103个重点城市首套房主流利率平均为4.04%,环比下降6个基点,这是过去4个月首套房贷利率水平基本平稳后的再次明显下行,绝对水平再创2019年以来新低。

评:由于近期存款利率出现较大幅度下调,商业银行有进一步压减5年期以上LPR报价加点空间的能力与意愿。不排除未来5年期以上LPR非对称下调,推动房贷利率进一步下行的可能性。

李彦宏、雷军等多位大佬 出席中国互联网协会新春茶话会



2023中国互联网发展座谈会暨中国互联网协会新春茶话会17日在京召开。工信部副部长张云明出席会议并讲话。中国工程院院士邬贺铨,工信部相关司局负责同志,百度李彦宏、滴滴程维、搜狐张朝阳、腾讯马化腾、网易丁磊、小米雷军等企业负责人参加会议。

评:李彦宏、雷军、程维、丁磊等大佬到场,会议的规格很高,对互联网业界还是很振奋的消息。特别是在ChatGPT火爆之后,互联网的又一春开始了,未来中美之间高科技的竞争中,互联网是非常重要的的一环。

新华锐评: 别忽视游戏行业的科技价值



新华每日电讯文章指出,长期以来,社会各界对电子游戏的娱乐属性讨论得比较多,甚至不乏一些批评声音,很容易忽视游戏背后的科技元素。事实上,游戏科技近年来正在芯片、终端、工业、建筑等实体经济领域实现价值外溢,释放更多效能。

评:游戏行业的盈利改善预期比较强烈,部分互利网科技在经历超低反弹之后,后续向上驱动的主要动力应该是盈利能力的恢复,看看后续恒生科技指数咋走吧。