



# 近七成投资者投资收益不超5% 居民理财陷入迷茫期

前段时间,兴业研究联合兴业银行发起了一项针对零售客户的财富配置调研,调研显示,近七成受访者在过去一年的整体投资收益率不超5%,这其中,既包括0~5%之间的正收益,也包括0以下的负收益。近年来,随着利率中枢下行,高息资产逐渐消失,即便是利率稍微高一点的大额存单,也遭到全市场的疯抢,居民理财焦虑越发凸显。 第一财经



## 高息资产逐渐消失

银行理财、股票、基金、保险是居民理财的“四大件”。2023年,A股市场先扬后抑、反复探底、行情轮动快速,投资者想从中赚钱并不容易。

不仅仅是个人投资者,机构赚钱同样很难,数据显示,截至今年三季度末,公募基金累计亏损超过2045亿元,跑赢比较基准都变成了少数。

受股市震荡、债市波动影响,去年以来,银行理财始终头顶“破净”压力,这也是越来越多投资者抛弃银行理财的原因,不过,临近年末,债市回暖,银行理财整体“破净率”逐步下降,进入修复通道。

相比前面三种,保险更多具有保障含义,是居民财富配置的标配,但同样受到利率中枢下行的影响,自今年8月份开始,预定利率3.5%的产品全线下架,“3%”时代已成过去。

信托理财、私募基金、私募股权等往往是过去高净值人群博取超额收益的主要来源,不过,近两年表现不尽如人意。

当前,想找到一款收益不错、安全性高的资产类别越来越难。兴业银行广州分行党委委员、行长助理许旭辉表示,近日举办的策略会结果超出他的预期。“以往这种投资策略会,我们邀约的客户中最终能有70%至80%到场就算高的了,但这一次接近95%,整场座无虚席。”许旭辉说。在会后与客户的交流中,许旭辉发现,之所以出现这种情况,是客户在当下复杂的宏观环境中陷入投资迷茫期。

## 理想很“丰满”,现实太“骨感”

与此同时,居民对于财富增长的预期却高居不下。

上述财富配置调研显示,在居民财富配置的预期和现实之间产生了一个巨大的落差。

在现实方面,57.67%的受访者表示在过去一年整体投资收益率在0至5%之间,8.57%的受访者收益率为-5%至0,0.75%的受访者整体收益率在-10%至-5%,2.2%的受访者整体收益率在-10%以下,仅有5%的受访者在过去一年能够获得15%以上的高收益。

在预期方面,有超过72%的受访者预期未来一年的投资收益率能够超过5%,其中,有46%的受访者希望在5%~10%之间。

整体而言,近七成受访者在过去一年的整体投资收益率不超5%,却希望在未来一年投资收益率超过5%。

## 居民财富配置三大变化

兴业研究公司宏观市场部副总经理郭于玮认为,疫情后,居民财富配置出现了三大明显变化。

首先,居民的财富配置更加无形了,近两年,居民财富发生了万亿级别的大迁徙,从有形的房产配置转变为无形的存款配置。

其次是安全性,在金融资产中,存款的占比在上升,银行理财、基金都在下降,即使是在银行理财中,固收比例也更高,一组数据显示,固定收益类理财的比例从2021年1月50.5%上升至2023年7月的61.1%,居民投资策略越来越保守。

最后是更长期,在存款中,定期存款的占比趋势性上升,2023年10月居民定期存款占比达到71.9%,较2021年1月提升6.4个百分点。

除了存款以外,今年另一大火爆的配置或许就是黄金了,也是今年少数能够获得正收益的大类资产。

那么,在这样的背景下,居民理财有何选择?

郭于玮认为,拉长长期与多元化配置是改善投资回报的重要途径。“另外,在投资理财前,需要对回报与风险设置合理的预期,根据自身情况选择适宜的产品。”她说。

## 财经资讯

### 滑雪场门票销量同比2019年增1.4倍

冬季来临,随着气温下降,冰雪经济热度持续增高。去哪儿大数据显示,11月以来,全国滑雪场门票预订量同比2019年增长147%。张家口、哈尔滨、阿坝、阿勒泰、吉林、成都、广州、长沙、郑州、南通为热门滑雪目的地Top10城市,广州、重庆、昆明室内雪场火爆,雪票销量增长1.5倍。

### 广期所:调整碳酸锂期货LC2401合约交易保证金标准

广期所发布通知,自2023年12月6日(星期三)结算时起,碳酸锂期货LC2401合约投机交易保证金标准调整为12%,套期保值交易保证金标准维持9%不变。

### 莫斯科推出人民币与卢布交易新工具



莫斯科交易所自4日起推出三种人民币与卢布交易新工具,旨在提高市场参与者兑换业务便利性,并降低交易风险。

### 乘联会:预估11月新能源乘用车厂商批发销量94万辆 同比增长29%

乘联会综合预估11月新能源乘用车厂商批发销量94万辆,同比增长29%,环比增长6%。今年1~11月测算的累计批发774万辆,同比增长35%。

### 2024届高校毕业生预计1179万



教育部、人社部在京召开会议,部署做好新一届高校毕业生就业创业工作。据教育部统计,2024届全国普通高校毕业生规模预计达1179万,同比增加21万。

据央视财经

## 国家地理标志产品: 三河米酒

### 33类“三河米”商标对外招募商家、厂家等合作伙伴

33类:“三河美”“三人家”“三河龙”“三河凰”“三河神”“三河仙”“三河宴”“醉三河”“醉美三河”  
“梦三河”“三河梦”“三河粮”“三河蓝”“山河果”“山河黄”“三河女人”“三河之恋”“三河之夜”  
“三河燕双飞”“三河佳人”“三河银”“银三河”; 商标对外招募商家厂家等合作伙伴

33类:“曹公美”“曹公卿”商标转让

安徽三河人家实业有限公司  
联系人:杨先生15385225533