

财政部四期记账式国债发行,理财产品净值大面积回升 新年理财大幕拉开,看专家支招

本报记者 陈晔

新年伊始,国债发行就开始了。上周,财政部招标发行新一年的四期国债,分别为:2023年记账式贴现(一期)国债,期限28天,发行量不超过200亿元;2023年记账式贴现(二期)国债,期限63天,发行量不超过200亿元;同时,续发2022年记账式附息(二十六期)国债,期限3年,发行量不超过860亿元,票面利率2.28%和2022年记账式附息(二十七期)国债,期限7年,发行量不超过840亿元,票面利率2.79%。

不过,记账式国债和市民熟知的储蓄国债还是有区别的。记账式国债需要通过证券交易所的交易系统发行和交易,目前为大机构购买居多。相比储蓄国债,同期限的产品中,记账式国债的利率要低一些。比如前述上周续发的2022年的3年期记账式国债利率为2.28%,而同期的储蓄国债利率为3.0%左右。

记账式国债中和储蓄式国债利率变化的趋势是相同的。浏览财政部官网的相关公告,记者看到近两年来,记账式国债的利率在逐步下调。比如:2021年记账式附息(十二期)3年期国债利率为2.47%,而2022年第四期、第十一期和第十八期3年期国债利率分别为2.26%、2.24%和2.18%。与此同时储蓄国债利率几乎同步下调。

记者采访了一位股份制银行工作人员,她透露,去年三四月份国债销售非常火爆,7月开始,五年期国债的利率仍然有3.37%,高于大额存单3.3%的利率,因此五年期国债仍然很快售罄,但三年期国债利率调整为3.2%后就销售了多日。“浙江的客户对利率的敏感性较高,从9月利率大幅下降后,市民在购买热度有所‘降温’。”

国债利率的一再下调,增加了老百姓理财的“技术难度”。好在,去年一度大面积跌破净值的银行理财产品,近期表现不错。据普益标准数据统计,从去年12月中下旬开始,随着债券市场的回暖,理财产品的收益也出现了明显回升。2022年最严重时,市场上有4000多只理财产品出现亏损,到2023年1月上旬,有近2000款理财产品重回盈利,几乎回来一半。



2023年普通市民理财趋势

上海银行杭州分行的理财师认为,随着全国大部分城市逐渐渡过疫情峰值,中国经济大概率将迎来复苏。A股长期来看处于估值低位,因此A股在未来可能会是相对强势与活跃的市场。固定收益类理财产品则关注固收+机会,纯债产品反倒要以防御为主。此外,他建议投资者可以考虑中高配黄金。尤其当伦敦金调整至1750美元下方时,将是较佳的介入点位。

招联首席研究员董希森认为,2023年货币政策将稳健略偏宽松,市场流动性更加合理充裕,降准降息都有可能。

总体而言,中国市场无风险利率下行将是长期趋势。从国外看,部分国家和地区还出现了存款“负利率”现象。对广大投资者而言,如果资产配置中存款、国债、现金管理类理财产品较多,那么收益率可能有所下降。

董希森建议,除储蓄国债之外,银行定期存款和大额存单、现金管理类理财产品以及货币市场基金等,安全性相对较高,适合风险偏好较低的投资者。2023年随着宏观经济恢复回暖,资本市场可能上扬。如果风险偏好较高,居民可以适当多配置偏股型基金、股票等产品。

2022年平安人寿浙江分公司 四季度优+代言人

平安人寿浙江分公司四季度优+代言人评选,经内部专家综合评审,最终评选出优+代言人18位,荣获“2022年四季度优+代言人”称号。他们分别是:个人及团队荣誉,并荣获平安保险“百优奖、卓越奖、卓越奖”三项荣誉。

平安优+护航计划 优+护航计划是平安人寿核心人才培养计划,旨在培养有担当、有学识、敢想敢为的青年才俊,通过一系列专属创新的培养模式,助力优秀人才成为国家的栋梁之才,成为未来产业发展的“栋梁企业”!