

拨打金融热线0531-85196322，导报记者帮您排忧解难

2021年银行理财市场可关注专业养老产品

“养老理财”迎投资机会

◆导报记者 戴岳 济南报道

1月29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(2020年)》(下称《理财报告》)。2020年银行理财产品累计为投资者创造收益9932.5亿元，同比增长7.13%，满足了投资者资产保值增值的需要。

经济导报记者注意到，《理财报告》对2021年银行理财市场发展进行了展望，银行理财子公司的详细数据也首次亮相。可以说，2021年资管新规过渡期进入最后一年，在打破刚兑的背景下，设立理财子公司以及产品净值化转型已成为银行理财产品日后发展的必然趋势。

4148.1万人持有理财产品

《理财报告》显示，截至2020年末，银行理财市场规模达到25.86万亿元，同比增长6.9%，当年累计为投资者创造收益9932.5亿元。

经济导报记者看到，2020年共有331家银行有存续的理财产品，存续余额为19.19万亿元，占全市场比例为74.21%；24家理财子公司(含两家外资控股的理财子公司)获批筹建，其中20家已正式开业，存续理财产品余额6.67万亿元，占全市场比例达25.79%。

有意思的是，2020年随着我国银行理财产品投资收益稳步提高，



投资者队伍快速壮大。从投资人群上看，目前理财市场的主要受众仍是个人投资者。截至2020年底，银行理财市场持有理财产品的投资者数量达到4162.48万个，其中个人投资者占比99.65%，为4148.1万人；机构投资者14.38万个，占比0.35%。从地域分布看，浙江、江苏、山东、上海和广东这五个区域的个人投资者最喜欢购买理财产品。

值得注意的是，全部投资者数量与2019年底相比增长超过86%，理财新规落地后银行理财产品起售金额的大幅下降，正在让越来越多的普通投资者进入理

专业养老产品或受关注

截止到2020年末，净值型理财产品存续规模17.4万亿元，同比增长59%；净值型产品数量占比67%，同比上升22.06个百分点。资管新规实施以来，净值型银行理财产品发行数量不断增加，2020年该类理财产品发行速度进一步加快。随着资管新规过渡期进入最后一年，市场和监管部门都很关注银行转型的进度。

银保监会创新部主任杨东宁表示，随着资管新规、理财新规等系列

政策的落地和完善，理财业务按照监管导向有序整改，并取得阶段性进展。净值型产品发行力度大大增加，同业理财规模和占比持续压降，多层嵌套等拉长融资链条的行为明显减少，影子银行风险显著收敛。

展望2021年银行理财市场的发展，《理财报告》认为可关注专业养老产品和ESG主题产品。银行理财将大力发展真正具备养老功能的专业养老产品。

经济导报记者查阅资料后看到，2020年以来，兴银理财和光大理财两家理财子公司推出养老型理财产品，此外，工银理财、中银理财、建信

理财、招银理财、交银理财、中邮理财也有推出养老理财系列产品的计划。

银行理财子公司 应积极加大权益类投资

此次发布的《理财报告》首次对银行理财子公司的情况做出了详细披露。

2019年6月，我国第一家银行理财子公司建信理财正式开业。而2020年是部分银行理财子公司运营的第一个完整年度，其运行情况备受瞩目。

《理财报告》显示，2020年银行理财子公司累计发行3265只理财产

品，募资规模15.09万亿元(包括开放式产品年内所有开放周期内的累计申购金额)，占全市场比例为12.11%。截至2020年底，银行理财子公司存续的3627只产品中，2912只为自主发行产品，占比80.3%；715只为母行划转产品，占比19.7%。按照产品规模统计，理财子公司自主发行产品占比39%，母行划转占比60.7%。

目前，从投资端特点来看，银行理财子公司理财产品的投资标的跟银行类似，都以债券为主，占比64.54%，现金及银行存款类资产占比14.06%，非标资产占比7.67%。银行理财子公司的开放式理财产品占比80%以上，固定收益类产品占比92%以上，混合类产品占比7.47%，权益类产品占比0.27%。

受近来A股上涨行情影响，有关理财子公司布局权益类理财产品的声音越来越大。从实际情况看，权益类理财产品占比相对较低，多数理财子公司的态度也较为谨慎。Wind数据显示，截至2020年末，招银理财、中银理财、宁银理财、兴银理财、南银理财等5家公司对上市公司作了19次调研，涉及迈瑞医疗等16家A股上市公司。

“不管资本市场走势如何，理财子公司都应该积极探索加大权益类投资，并逐步提高权益类资产占比。”招联消费金融公司首席研究员董希淼说。

第18届中国财经风云榜评选结果揭晓

德华安顾人寿获大奖

导报讯(记者 姜旺)近日，在和讯网组织的2020年财经中国年会暨第18届中国风云榜保险峰会上，德华安顾人寿富利芒格年金保险产品计划荣获“2020年度值得关注财富传承保险产品奖”。

中国财经风云榜评选由和讯网发起，中国证券市场研究设计中心(SEEC)等机构联合主办，迄今已举办18届。本次评选广泛采集了各方意见，通过综合专业真实的测评数据、用户及投资者投票评选、行业机构及专家深度解析等因素得出最终评选结果。德华安顾人寿凭借其在产品开发方面的用心及创新，其富利芒格年金保险产品计划斩获“2020年度值得关注财富传承保险产品奖”。

据德华安顾人寿相关负责人介绍，2019年，德华安顾人寿保险有限公司顺应当前保险市场需求，推出了富利芒格年金保险产品计划，该计划由德华安顾直富保/优品赢家直富保年金保险(2019版)(万能型)和附加富利芒格年金保险(分红型)组成，采用了伟大投资思想家查理·芒格先生的投资理念和财富增值模型，重新定义财富管理，通过运用“科学+数学”，帮助大众打开财富之门。

<<上接1版

不过，她仍然认为手中的两只基金长期表现还是值得期待的，“证券公司受益于A股交易的转暖、注册制的改革，5G通信未来也有广阔的应用空间，两个行业的前景都是很好的。现在基金亏损我更不会卖，紧紧腰带，期待未来能够反转。”

投资者“追星” 基金经理主动避让

经济导报记者采访中也注意到，在基金热销背后，诸多年轻投资者进场，这背后不乏盲目追风者。其中，对“明星”基金经理的追捧，最为明显。

比如，今年以来，“基金”相关的词汇就频频上热搜，更有基金经理化身“爱豆”，投资者为其组建超话，甚至后援会，频繁打榜。支付宝理财平台数据显示，近一个月，易方达基金经理张坤搜索量增长300%，中欧基金经理葛兰的搜索量增长了7倍，热度令人咋舌。

在这一背景下，基金销售也更为火爆。Wind显示，2021年1月

基金总发行份额达到4250.17亿元，成为单月发行历史次高，仅次于2020年7月总发行情况。而从基金平均发行份额来看，2021年1月达到50亿元，已超过2020年7月的41.57亿元。

不过，对于基民的热捧，作为专业人士的基金经理，还是保持了理性，甚至开始主动降温。

经济导报记者注意到，1月27日，易方达蓝筹精选发布“下调大额申购上限”的决定，由“单日单个基金账户累计申购该基金的金额不应超过10万元”调整为“单日单个基金账户累计申购金额不应超过5000元”。据该基金介绍，此次下调大额申购上限的原因，是为了基金的平稳运作，保护基金份额持有人利益，而主动限制规模。

业内人士表示，降低购买金额，本质上是为了保障投资者的权益，一旦基金规模扩张速度过快，基金经理配置资产的难度会大大增加，不仅收益表现会下降，甚至还会出现风险。

基金这么火，投资冷静些

“加杠杆” 入场更需谨慎

另外，经济导报记者注意到，虽然基民等投资者对市场行情多持乐观态度，但对于未来行情，基金公司等机构却更为谨慎。

银河基金表示，对2021年市场整体持谨慎乐观的态度。从资金面角度看，目前仍然有增量资金入市；但是也应该看到2021年如果货币政策边际收紧，高估值行业或将面临回调。东方基金权益研究部负责人、投资决策委员会委员王然也表示，对2021年持谨慎乐观态度，符合国家发展战略和景气度边际改善的行业存在投资机会。

需要注意的是，一些投资者缺乏风险控制意识，甚至有借钱入场的做法。比如近期有媒体报道称，豆瓣“用利息生活”小组发布过一则“空手套白狼”的帖子。一位博主在2020年7月向借借借了1万块，买了4只基金，一周后抛

出，扣除手续费后挣了近300元。

在业内人士看来，用这种“加杠杆”去投资高风险产品的做法，无异于玩火。

中诚顾问投资分析师王瑞鑫建议投资者，购买基金的时候，首先要明确其中的风险，用自己

能够承担波动的资产去投资；其次，不要盲目追逐热门产品，而是有一定的自我分析和判断能力，购买能认可投资思路的基金。”

同时，基金行业对上市公司的研发能力正在向头部公司倾斜，所以投资者选择基金时，率先从第一梯队的基金公司中选择产品的做法，还是值得借鉴的。

部分股票型基金投资回报一览表

证券代码	证券简称	近6月投资回报率(%)
161030.OF	富国中证体育产业	-23.21
512330.OF	南方中证500信息技术ETF	-20.72
515880.OF	国泰中证全指通信设备ETF	-20.46
512290.OF	国泰中证生物医药ETF	-19.65
002900.OF	南方中证500信息技术ETF联接A	-19.59
165523.OF	中信保诚中证信息安全	-19.55
007817.OF	国泰中证全指通信设备ETF联接A	-19.42
006756.OF	国泰中证生物医药ETF联接A	-18.05
164908.OF	交银中证环境治理	-17.59
512200.OF	南方中证全指房地产ETF	-16.28
501030.OF	汇添富中证环境治理A	-16.09
515060.OF	华夏中证全指房地产ETF	-15.91
159994.OF	银华中证5G通信主题ETF	-15.68
004642.OF	南方中证全指房地产ETF联接A	-15.53
515050.OF	华夏中证5G通信主题ETF	-15.49
159804.OF	国寿安保国证创业板中盘精选88ETF	-15.19
008088.OF	华夏中证全指房地产ETF联接A	-14.99
005505.OF	前海开源中药研究精选A	-14.83
008898.OF	国寿安保精选88ETF联接A	-14.64
008086.OF	华夏中证5G通信主题ETF联接A	-14.55
161726.OF	招商国证生物医药	-14.04
008889.OF	银华中证5G通信主题ETF联接A	-13.82

数据来源Wind资讯 制表：时超

中国银行股份有限公司山东省分行与山东省金融资产

管理股份有限公司债权转让通知暨债务催收联合公告

根据中国银行股份有限公司山东省分行与山东省金融资产管理股份有限公司山东省分公司于2020年12月22日签署的BOC-SD-202003号《不良资产批量转让协议》，中国银行股份有限公司山东省分行(含相关下属分支行)将其对公告清单所列债务人及其担保人享有的主债权及担保合同项下的全部权利以及该等权利/权益转化形成的全部相关权益，依法转让给山东省金融资产管理股份有限公司。中国银行股份有限公司山东省分行(含相关下属分支行)与山东省金融资产管理股份有限公司联合公告通知各债务人及担保人以及其他相关各方。

山东省金融资产管理股份有限公司作为上述债权的受让方，现公告要求公告清单中所列债务人及其担保人，从公告之日起立即向山东省金融资产管理股份有限公司履行主债权合同及担保合同约定的还本付息义务或相应的担保责任。若债务人、担保人因各种原因发生更名、改制、歇业、吊销营业执照或者丧失民事主体资格等情形，请相关债权债务主体、清算主体代为履行义务或者承担清算责任。

特此公告
中国银行股份有限公司山东省分行
山东省金融资产管理股份有限公司
2021年2月1日
山东省金融资产管理股份有限公司联系人：刘钊

联系电话：15588898501
联系地址：济南市高新区颖秀路1237号

序号	债务人	本金	利息	担保人
1	高密市新春油脂有限责任公司	290,000,000.00	19,064,307.27	高密市国有资产经营投资有限公司、高密阳光大地农业发展有限公司、山东群福农业发展有限公司、李唐、王宗焕
2	锦坊棉业科技有限公司	94,651,920.00	5,710,020.44	高密市国有资产经营投资有限公司、孙万前、姜桂莉
3	潍坊振富工贸集团有限公司	26,999,992.38	2,118,716.03	高密市国有资产经营投资有限公司、山东元丰橡胶科技有限公司、李岩、单娟娟、李森、昌宇
4	高密市惠德农产品有限公司	4,399,339.38	358,644.39	山东星合建业集团有限公司、张恩勤、薛守清

中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司债权竞价公告

中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司定于2021年2月8日上午10:00时，以挂牌竞价的方式，通过山东产权交易中心有限公司对山东宏大食品股份有限公司债权进行公开竞价，现将相关情况公告如下：

一、竞价的基本情况

注：1、本公告清单仅列示截至基准日的债权本金、利息余额，基准日后债务人和担保人应支付的利息、违约金、相关费用等按照相关合同约定、生效法律文书及法律法规的规定计算。上述债权及其项下权利义务一并转让。

2、若债务人、担保人因各种原因更名、改制、歇业、吊销营业执照或者丧失民事主体资格的，请相关债权债务主体及/或主管部门代为履行义务或履行清算责任。

3、清单中的“担保人”包括保证人、抵押人、出质人。

四、竞价手续的办理

有意参与竞价者请于2021年2月5日17时前进行联系，了解拟转让债权的基本情况，并交纳竞价保证金1500万元到指定账户。竞价保证金以到账为准，并携带相关身份证明文件办理竞价登记手续。

五、公告期限

自公告发布之日起5个工作日内。对本次公告内容有异议的，请于公告到期日2日前提出。

本公告仅具有要约邀请的效力。我公司有权自行撤销本次公开竞价或按照实际情况调整本次公开竞价时间。

六、联系方式

联系人：李先生 王先生
联系电话：0531-86059724 0531-86059767

中国华融资产管理股份有限公司
山东省分公司
2021年2月1日

基准日：2021年1月20日 货币单位：人民币 万元

序号	债务人名称	本金	利息	担保人	担保物
1	山东宏大食品股份有限公司	9,169.89	4361.39	金乡县华光食品进出口有限公司、济宁宏万年商贸有限公司、李敬峰、李双雷、李双民、孙春兰、杨璧君、单琼琼	1-位于金乡县金源路南金乡路西工业用地及房产抵押； 2-位于金乡县城区奎星路西天兴大厦商业房产抵押； 3-位于金乡县泰源金湾2号楼商业房产抵押。
	合计	9,169.89	4361.39		