

存款利率进入“下行通道” 储户目光瞄向银行理财产品

理财公司降费抢市场



随着银行存款利率下降,不少居民把投资目光又放到了理财产品上。

◆导报记者 戴岳 济南报道

随着银行存款利率下降,不少居民把投资目光又放到了理财产品上。与此同时,6月多家理财公司抓住时机发布公告,要降低理财产品费率。

对于理财机构密集调降管理费率的情况,业内人士表示,理财公司是想通过主动让利来提高用户的获得感,阶段性下调产品费率也可以吸引投资者的关注,做大理财市场规模。不过,提升投研水平才应是理财公司关注的重点。

理财市场逐渐回暖

“本来想存定期的,刚才问了一下,恒丰银行大额存单三年期20万起存的利率是3.3%,智能存款三年期是3.25%,两年期更低只有2.65%。”6月28日,刚刚从银行咨询出来的李语心里犯了嘀咕,“其实,现在三年期定期存款利率3.25%已经算是比较高了。我手头的闲钱本想存个一两年定期的,感觉三年太长,但两年的利率太不合适了,还不如买理财。”

经济导报记者走访多家银行发现,目前济南市内不少银行定存已经正式告别“3”时代。青岛银行理财经理表示,目前一年定期1万起年利率2.20%、两年定期5万起年利率2.60%、三年定期5万起年利率3.05%。

不少市民有跟李语一样的想

法。根据中信证券统计,2023年5月银行理财产品发行数量2491只,环比增加1.3%,同比增加9.7%,连续4个月同比增长。可见,理财市场正在逐渐回暖。

“现在我的理财都挣着钱。想要支取款灵活的话,我的兴业银行理财经理推荐了‘天天利1号’,七日年化利率是3.363%。”退休干部付杰告诉经济导报记者,“我还挺满意,比定存要灵活,利息也可以。”

随着净值回升、投资者情绪的修复和存款利率的压降,分析人士预计,超额储蓄将逐步回流至银行理财,下半年理财规模有望重回29万亿元的水平。

经济导报记者从普益标准了解到,5月山东省精选20款中低风险6个月投资周期产品收益表现相对良好,过去6个月投资收益达1.61%,较4月份上升78BP。山东省精选20款中低风险一年投资周期产品收益表现良好,过去6个月投资收益为1.89%,较4月份上升38BP;本月一年投资周期产品过去6个月区间收益表现较好。

理财费率再调整

经济导报记者注意到,6月下旬以来,中银理财、交银理财、农银理财、建信理财、招银理财、平安理财、信银理财、广银理财、上银理财、苏银理财、宁银理财、杭银理财、徽银理财、南银理财等均

发布公告,宣布对旗下理财产品费率推出阶段性优惠,调整对象覆盖固定投资管理费、销售手续费、托管费及浮动管理费,调降幅度多在10个基点以上,最高下降50个基点,优惠后费率最低降至0%/年。

6月28日,招银理财公告称,拟对招银理财招睿鑫远基础设施封闭2号、3号增强型固收类理财计划给予阶段性费率优惠,6月30日起,两款产品固定投资管理费(年化)由0.2%降至0.05%。

兴银理财“兴银添利天天利1号E”“兴银添利天天利1号F”投资管理费、托管费、销售服务费分别由0.3%、0.03%、0.3%降至0.01%、0.01%、0.15%，“添利天天利7号V”销售服务费则由0.30%降至0.00%,6月27日起实行优惠。

截至经济导报记者发稿,山东省内两家理财公司尚未有费率调整的信息。经济导报记者查询产品后发现,青银理财不同产品的费率不一,目前大部分费率在业内不算高。青银理财推出的财源(14天B款)上期年化利率2.67%,托管费率0.02%、管理费0.17%。青银理财推出青银理财成就系列2023年197期(理财新客专属)业绩比较基准4.10%,产品托管费0.012%。其管理费更为细化,包括规定管理费和业绩报酬,固定管理费0.40%;在扣除各项费用后,如果本理财到期资产投资运作收益大于“业绩基准”,则超出部分20%归于投资者,剩余部分作为管理人业绩报酬;

如果理财到期资产投资运作收益小于等于“业绩基准”,则业绩报酬为0。

中信证券首席经济学家明明表示,考虑到现在理财市场竞争依然激烈,出于维系及开拓客户目的,预计未来会有越来越多理财公司跟进下调。不过固收类产品作为银行理财的基本盘,管理费是核心盈利点,且目前管理费已较低,预计未来继续下调空间较为有限。

为开拓市场 降费让利客户

对于理财机构密集调降管理费率,接受经济导报记者采访的业内人士普遍表示,大概率是理财产品收益率不理想,理财公司通过主动让利来提高用户的获得感,本质上可以理解是针对近期理财产品净值快速下降的一种对冲式反应。

融360数字科技研究院分析师刘银平告诉经济导报记者,理财子公司脱离母行实现独立的市场化运作,各理财公司之间的竞争激烈,今年理财产品净值回升,产品销售回暖,阶段性下调产品费率可以提升产品收益,进而吸引投资者的关注,做大市场规模。

“平时购买理财产品确实没有太关心费率问题。”付杰表示。经济导报记者采访中注意到,不少投资者不关注费率,更关心实际收益率和持有体验。

一位银行理财经理坦言,“降费”有可能会提升理财产品竞争优势,“但客户更关心产品投资水平,这个吸引力比较大。投研能力的提升才能实现双赢。”

招联首席研究员董希淼表示,投资者应当基于自身的风险偏好、流动性需求、投资经验等多重因素进行综合考虑后,再来选择适合自己的理财产品。

“理财公司需要继续提升投研水平,挖掘优质资产并精细化管理资产组合。同时,加强风险保障机制,防止产品净值大幅波动;另一方面要完善信息披露,让客户全面了解产品的各项信息,在权益投资方面应放缓步伐,稳打稳扎。”刘银平表示。



上半年公募基金首募总额超5100亿元

新基金发行市场“冷暖不一”

业内人士表示,基金发行热度的起起伏伏主要受股票市场与债券市场的阶段性震荡变化、基金发行制度改革落地、创新产品机遇期等多方面因素共同影响所致

今年上半年,A股市场不断震荡波动,基金净值随之遭遇短期下挫,公募基金行业也迎来考验。面临“期中考”,公募基金行业迎难而上,资产管理总规模登上27万亿元台阶。

新基金募集发行正在为公募基金整体规模稳步增长提供“养分”。记者梳理发现,截至6月29日,今年上半年公募市场新成立601只基金产品,合计募集规模为5167.14亿元。整体看,新基金发行呈现冰火两重天态势。

募集规模同比下滑33%

与上半年A股走出的M型震荡行情较为相似,今年以来,投资者对新基金的认购热情起伏不断。总体来看,公募基金发行市场延续“冷暖不一”的发行态势。

今年上半年,有募集上限设定的爆款类新基金纷纷提前结束募集并启动比例配售。记者梳理发现,其中“一日售罄”的新基金产品多达60只。这些爆款基金产品大多是指数型基金和债券型基金。另外,以投资门槛低、高分红为主要优势的REITs产品在发行当日均被抢购一空。

除此以外,既有渠道和口碑的优势,也有绩优王牌基金经理做“护城河”的部分主动权益新基金发行情况十分火爆。例如,招商基金首席研究官朱红裕掌舵的招商社会责任混合发行一日即售罄,该基金的募集规模上限为30亿元。今年以来,基金经理胡宜斌掌舵的华安景气领航混合、曾豪掌舵的博时均衡优选混合等主动权益类基金首募规模也都超过了20亿元。

但也有部分新基金发行艰难。据记者统计,2023年上半年,全市场共有172只基金宣布延期结束募集,更有6只基金产品宣布募集失败。

整体来看,今年上半年公募基金市场共成立601只新基金,较去年同期减少159只;合计募集规模仅为5167亿元,与去年同期募集规模相差1682亿元,同比下滑33%。

“基金发行热度的起起伏伏主要受股票市场与债券市场的阶段性震荡变化、基金发行制度改革落地、创新产品机遇期等多方面因素共同影响所致。”北京地区一位公募FOF基金经理表示。

“对于公募基金公司来说,在布局各类型基金产品过程中,不能一味迎合投资者的需求,而应着眼长期为投资者提供合理的多样化的资产配置工具。尤其是当市场情绪过热时要抑制规模扩张的欲望,应谨慎发行新基金;当市场情绪过冷时,应站在社会责任层面多做投资者教育工作。”一位公募基金高管对记者坦言。

债券型基金挑大梁

受权益市场震荡影响,市场资金避险情绪升温,主打稳健收益的债券型新基金在今年上半年颇受投资者青睐。具体来看,今年上半年新成立的债券型基金募集规模合计3238.4亿元,占新基金发行总规模的63%。中长期纯债型基金成为上半年基金发行市场的一大亮点,发行规模达80亿元的爆款产品屡屡出现。

公募REITs发行也颇为火热。比如,2023年首单公募REITs嘉实京东仓储REIT发行累计吸引了720亿元资金参与,其中公众发售配售比例仅为0.46%,中信建投国家电投新能源REIT、中航京能光伏REIT发售首日均吸金近300亿元。

权益基金的募集规模同样可圈可点。据东方财富Choice数据显示,2023年上半年共有338只权益基金成立,占超新成立基金总数的五成;募集规模达到1699亿元,占新基金募集总规模的32.8%。

值得关注的是,今年公募基金在产品创新上的多次突破,为新基金发行市场助力良多。首先是“1+N”央企指数产品化进程进一步加快。其次是指数基金,今年上半年各家公募巨头持续在细分行业或主题ETF领域不断开发新产品,为市场提供更丰富、多元的投资工具。(王思文)

智迪科技：计算机外设头部企业 谋划打造世界一流智慧工厂

6月30日,我国计算机外设头部企业——珠海市智迪科技股份有限公司在网上公开发行新股,股票简称“智迪科技”,申购代码为“301503”。本次发行数量为2000万股,全部网上发行。发行价格为31.59元/股,市盈率为34.38倍。本次IPO保荐机构为国泰君安证券。发行结束后,公司将在深交所创业板挂牌上市。

6月29日,智迪科技在全景网举行网上路演,公司董事长、总经理谢伟明,董事、副总经理、董事会秘书常远博和保荐代表人与投资者进行了充分地交流沟通。

智迪科技是成立于1996年8月28日的高新技术企业,坐落于珠海市高新区。公司专注于计算机外设领域,主要从事键盘、鼠标等计算机外设产品的研发、生产及销售。公司主要客户为国际知名计算机制造商和计算机外设品牌商,产品应用于电竞游戏、商务办公等场景。智迪科技坚持以研发设计和产品工艺创新为驱动,打造了“全工序覆盖”的生产制造体系,致力于为客户提供可靠的产品解决方案及智能制造服务。

挑战与压力：两大核心优势及五大竞争优势

在路演中,谢伟明坦言公司上市后管理层的压力加大,“管理层强烈感到来自于资本市场的挑战与压力”。他说,上市后,公司将运用好募集资金,加快募集资金项目的实施,尽快产生效益,以良好的业绩回报股东。目前,公司与部分大客户的合作不断深入,在手订单保持稳定。

对于管理上市公司及非上市公司的区别,谢伟明表示,二者最主要的区别在于透明度和公开度,上市公司是公众公司,一切需要透明化和公开化,因为向社会公众募集资金,就必须承担向公众投资者进行信息披露的义务。公司上市后将严格按照中国证监会关于法定信息披露的规章来执行,并将临时发生的重大事项,通过专业媒体、网络等多种形式及时向投资者通报。

至于智迪科技的核心竞争力与市场竞争力是什么?谢伟明表示,公司的核心竞争力主要有两点:一是研发设计创新优势,公司建立了较为完善的研发体系,基于产品性能和功能需求,不断进行自主改进和创新,缩小与竞争对手的技术差距,并在键盘、鼠标的开关领域进行定向突破,光磁微动开关以及Hall sensor磁轴相较竞争对手均有一定程度的领先优势。

客户资源是企业综合竞争优势及竞争优势的重要印证

凭借先进高效的制造体系、突出的研发设计和产品工艺创新能力,智迪科技已与联想、罗技、赛睿、樱桃等国际知名品牌商建立了合作关系,并先后获得联想、富士通、美商海盗船等客户颁发的“技术创新奖”“首选供应商证书”“年度供应商”等

荣誉奖项,产品技术、质量以及交付等综合制造服务能力深受客户认可。公司产品以出口为主,覆盖欧洲、北美、日本等国家和地区。

作为保荐人代表,国泰君安证券投资银行部业务董事赵宗辉表示,客户资源是企业综合竞争实力及竞争优势的重要印证。知名计算机外设品牌商在研发设计、生产交付、产品性能等方面要求较高,供应商筛选认证机制较为严格。经过多年的积累,公司已与联想、罗技、赛睿、樱桃等知名计算机外设品牌商建立了业务合作关系,并先后获得“技术创新奖”“首选供应商证书”“年度供应商”等荣誉奖项,足以说明公司产品技术、质量以及整体服务能力深受客户认可。

以本次IPO为契机,打造世界一流的智慧工厂

智迪科技本次募资将投向“计算机外设产品扩产”“研发中心建设”“信息化系统升级”以及“补充流动资金”。

常远博表示,公司具有较强的研发及生产能力,并拥有优质的行业知名品牌商客户,收入增长具有可持续性。

常远博表示,公司的募投项目主要涉及产品扩产、研发中心建设及信息化建设。其中,产品

扩产项目主要是为了缓解产能紧张的问题,进一步稳固公司在行业中地位;同时顺应市场趋势,优化产品结构;增强柔性制造能力,提高生产效率。本项目的实施有利于公司充分发挥技术积累和客户资源优势,增加先进设备和生产线,加快新产品的转化速度,提升中高端产品产能,增强综合竞争力。研发中心建设将为公司新的研发项目提供高水平的研发基地、测试场地。通过本项目的实施提高公司产品设计、工艺技术水平,保证公司的技术领先优势,拓宽产品市场,提升客户认同度,强化公司的综合竞争力。项目投入使用后,对公司长远发展有支撑作用,将进一步增强公司的技术服务能力,提升公司业务广度与深度,提高盈利水平;将进一步增强公司的核心竞争力,促进公司的可持续发展。

公司在招股书中也表示,未来,公司将坚持“智能制造”“多元化发展”的道路,努力成为世界一流的计算机外设解决方案提供商和设备制造商。公司将以本次IPO上市为契机,通过上市募集资金扩大产能,丰富外设产品线,提升技术研发能力以及信息化水平,全方位服务客户,提供一体化解决方案,识别并创造更多的发展空间,努力打造世界

一流的智慧工厂。

拥有系列核心技术,积极践行“工业4.0”战略

智迪科技高度重视研发设计创新,经过多年的投入和积累,已掌握光磁微动技术、高兼容容驱动技术、Hall sensor磁轴技术等一系列行业内核心技术,被认定为广东省“省级企业技术中心”“省级工程技术中心”“专精特新中小企业”。目前,公司共拥有有效授权专利202项,其中发明专利22项。

公司通过提升智能制造水平,提高生产效率、产品质量及精度稳定性。多年来,公司积极践行“工业4.0”智能制造体系建设战略,围绕生产制造智能化、自动化,引入了SPI、AOI、全电动注塑机、双色注塑机、ATE等高端智能制造装备,并自主开发了自动化键盘生产线和模具智能制造体系,定制化研发了软件技术与硬件设备,进一步促进生产效率的提高。

财报显示,2020、2021、2022年,智迪科技的营业收入分别为7.8亿元、11.09亿元、9.45亿元,净利润分别为7100万元、5912万元、7333万元。公司研发投入占营业收入的比例分别为3.99%、3.86%、4.08%。

(导报记者 石宪亮)

一流的智慧工厂。

拥有系列核心技术,积极践行“工业4.0”战略

智迪科技高度重视研发设计创新,经过多年的投入和积累,已掌握光磁微动技术、高兼容容驱动技术、Hall sensor磁轴技术等一系列行业内核心技术,被认定为广东省“省级企业技术中心”“省级工程技术中心”“专精特新中小企业”。目前,公司共拥有有效授权专利202项,其中发明专利22项。

公司通过提升智能制造水平,提高生产效率、产品质量及精度稳定性。多年来,公司积极践行“工业4.0”智能制造体系建设战略,围绕生产制造智能化、自动化,引入了SPI、AOI、全电动注塑机、双色注塑机、ATE等高端智能制造装备,并自主开发了自动化键盘生产线和模具智能制造体系,定制化研发了软件技术与硬件设备,进一步促进生产效率的提高。

财报显示,2020、2021、2022年,智迪科技的营业收入分别为7.8亿元、11.09亿元、9.45亿元,净利润分别为7100万元、5912万元、7333万元。公司研发投入占营业收入的比例分别为3.99%、3.86%、4.08%。

(导报记者 石宪亮)