

门槛虽低,风险却高

# 1元起售的理财产品谨慎购买

见习记者 商依琳

6月,建设银行、工商银行和交通银行的理财子公司都陆续粉墨登场,同步发售多款新产品。新发理财产品都为净值型理财产品,“1元起售”的新门槛也备受投资者关注,很多没有投资基础的客户也想要试试水。

然而,虽然投资门槛低了,但这些银行理财子公司发行的新产品多属于PR3风险等级,风险较高。投资者布局前还需要了解其投资方向、业绩基准、费率等信息后,根据自身实际情况再做决定。

## 银行理财子公司 发售新产品

众所期待的银行理财子公司终于有三家在近期陆续开业了,分别是建设银行全资理财子公司“建信理财”、工商银行全资理财子公司“工银理财”和交通银行全资理财子公司“交银理财”。

6月3日,建信理财在深圳开业,当天发布了“建信理财粤港澳大湾区资本市场指数”。以“粤港澳大湾区高质量发展指数”为主线,贯穿大湾区价值蓝筹、红利低波、科技创新、先进制造、消费升级5条子指数线,可满足不同风险偏好客户的需求。建信理财总裁谢国旺表示,5个子指数针对目前的热点领域。例如红利低波就是为了让老百姓分享到改革开放红利,并满足他们购买理财的偏好。

在此基础上,建信理财还将发行“乾元”建信理财粤港澳大湾区指数灵活配置、“乾元-睿鑫”科技创新类、“乾元-安鑫”固定收益类、“乾元-嘉鑫”固收增强类等多款覆盖权益、固定收益市场的系列理财产品,精准对接大湾区发展规划。

6月6日,工银理财紧接着在北京正式开业,并在同日推出固定收益增强、资本市场混合、特色私募股权等三大系列共六款创新类理财产品。其中,首批固定收益类、混合类5款公募产品,通过工行网点、网站、手机银行公开销售。

首批发售8款工银理财理财产品,均具有“工银理财”这一前



各家银行理财子公司陆续开业

/视觉中国

缀,以区别于此前由母行发行的产品。目前,投资门槛为1元的产品有2款,其中固收类产品为开放式,每年开放一次,投资者可在此期间申购、赎回,业绩比较基准为4.5%,非保本浮动收益;混合类产品为封闭式,期限1099天,业绩比较基准4.6%,非保本浮动收益。

也有部分产品的业绩比较基准表述较为复杂,如“鑫得利”全球轮动收益延续型1+4年产品的业绩比较基准表述为“根据过去17年的历史数据回溯,该策略五年平均累计分红为12%”;而“全鑫权益”量化股债轮动策略指数挂钩型理财产品的业绩比较基准则表述为:“本产品业绩比较基准为40%\*工银量化股债轮动策略指数净价版收益率+60%\*央行一年期定期存款利率(年化)”。

6月13日,交银理财也在上海开业了,推出的产品以稳健为主要特征,投资范围以固收类为主,把固收类产品打造为拳头产品和旗舰产品,并会根据国家政策导向和投资热点,适时推出特色主题产品。交银理财总裁金旗表示,目前,已经在商业养老、科创投资、长三角一体化、要素市场

挂钩等策略上做好了储备。

总体来看,理财子公司推出的理财产品与传统产品的差别主要有三点:一是理财子公司目前以及今后推出的新产品均为符合资管新规,打破刚性兑付,实行净值化管理;二是理财子公司投资渠道更加丰富,同时产品收益也将随之出现变化;三是新产品的投资门槛大幅降低,1元就可购买固定收益类、混合类理财产品。

## 1元起售随便买 也要看风险

对于普通投资者而言,目前理财子公司产品的一个最大亮点莫过于“1元起售”的超低门槛。相较于动辄1万元、5万元、10万元的银行理财起投金额来说,这不仅有助于银行理财产品更加普惠化,覆盖更多的普通投资者,也有利于银行理财产品与公募基金等资管产品公平竞争,增强产品的吸引力,提高资金募集能力。

不少原本因为资金较少只能选择互联网理财产品和基金的投资者也向记者表示,银行理财产品门槛

低了,可以投投看,随便买点试试水。

但是,记者也发现,多数投资者仍然停留在银行理财安全保本的固有思想里。他们在购买理财产品时基本不会细看理财产品说明书,觉得没必要看或是看了也不懂。所以他们挑选产品的主要依据是对银行的信任、业绩比较基准高低和期限长短这三个因素。

然而,在《资管新规》下,银行理财产品的刚性兑付已被打破,而是要风险自担。因此,为了更好地衡量收益和风险,除了以上三个因素,投资者在挑选产品时还需特别关注理财产品说明书,务必仔细阅读并熟知相关条款,尤其要重点了解产品类型、风险等级、投资对象(所投资资产)、投资管理人、发行方式、以及相关的销售手续费率等等。

记者研究发现,理财子公司发售的新产品期限普遍偏长,固定期限产品有736天、1828天、1099天的;即使是开放式产品,开放周期也在季度或年度开放一次,开放频次相对较低。业内人士认为,这或是由于净值型产品的波动较大。若期限较短,可能面临客户频繁赎回,不利于资产净值管理。

而从资产配置来看,除了传统的固定收益类资产,权益类资产投入也不少。比如,工银理财的混合类理财产品,固定收益类资产最高仅占比60%,剩下40%会配置权益类、商品及金融衍生品类。这类混合类或者权益类理财产品会更加考验理财子公司的投研能力,投资者在选择产品的时候也要将这一点考虑进去。

此外,风险等级方面,理财子公司发售的多款产品的风险等级均为PR3,即适中风险,产品不保障本金,风险因素可能对本金产生一定影响。过去,银行理财产品多为固定收益类的低风险产品,有较为明显的预期收益率,因此投资者往往不用担心会有亏损。如今则不然,因此投资者需要根据自己需求、风险承受能力、市场情况来选择银行理财子公司产品,合理配置资产。

另外,需要留意的是,截至目前,投资者首次购买理财产品前,仍需前往银行网点进行风险承受能力评估,电子渠道测评功能仍待完善。

## 平安银行升级 个人跨境金融服务

晨报讯 随着中国经济飞速发展,越来越多的港澳台及外籍人士选择到境内学习、工作和生活。第六次全国人口普查结果表明,在境内的港澳台人数超42万,外籍人士数量中韩国、美国、日本分列前三位。针对港澳台及外籍人士在境内遇到多种金融生活的痛点,平安银行近期推出了方便、快捷的全方位个人跨境金融服务。

针对港澳台及外籍人士在境内办理信用卡遇到的难题,平安银行通过简化申请条件和流程,为在平安银行内较高资产的港澳台及外籍人士用户提供办理该银行信用卡的便捷服务,申请人仅需提供最基础的身份证件及纳税材料,前往平安银行营业网点办理即可。这大幅提高了港澳台及外籍人士在境内办理信用卡的成功率,让这些人士在境内刷卡更方便、还款更快捷,享受更多优质信用卡权益。

同时,面对港澳台及外籍人士外币兑换的需求,平安银行业内首创、推出便捷化薪酬购汇服务。港澳台及外籍人士只需开通平安银行账户,并登录平安口袋银行App进行线上材料预审,最快30分钟完成资料审核,在审核通过后,携带审核材料前往线下门店最快10分钟即可完成购汇,大幅提升了客户体验。

## 盛京银行低风险 理财业绩比较基准破5

晨报讯 在资管新规的背景下,各家银行传统的封闭式预期收益理财产品越来越少,净值型理财产品越来越多。有投资者担心净值型理财产品风险变大,也不尽然,要看产品资金投入、运作模式等。

盛京银行上海分行6月20日-6月27日在各营业网点推出红玫瑰智盈系列理财产品添金201960期产品,该产品为封闭式净值型理财产品,起投门槛为1万元,产品存续期为377天,业绩比较基准为年化收益率5.2%。需要说明的是,业绩比较基准不是预期收益率,仅作为投资管理的业绩比较基础,用于计算浮动管理费,不构成对产品实际投资收益率的承诺和保证。但该产品在盛京银行内部评级为低等级风险理财产品,对于低风险理财产品来说,这一业绩比较基准相当具有竞争力。

此外,该行6月19日-6月26日还推出传统的非保本浮动收益产品——红玫瑰4号人民币理财产品2019307期(新客户专享),期限为125天,预期年化收益率为4.75%,投资门槛为5万元起(限购1000万)。上述产品也为低风险产品,额度有限,详情请咨询盛京银行各营业网点。

## 泰隆信用卡 看电影满30减20

晨报讯 伴随电影票价飞涨,信用卡看电影又会越来越少。不过,即日起至2019年12月31日,泰隆银行银联信用卡(卡号62287、628275开头)持卡人,在猫眼电影APP、微信APP(钱包——电影)、格瓦拉APP使用泰隆银行信用卡微信快捷支付,即可享每单满30元立减20元的优惠。

据泰隆银行上海分行卡部相关人员介绍,本次活动需提前在微信上绑定泰隆信用卡。每活动月限优惠1200单。其中,7月至8月,每月优惠增至1800单。每张且每微信账号在每活动月可以享受2次优惠,每单最多可购买2张电影票。

# “中国平安+”足球公益计划正式落地上海

杨晓东

6月23日,中国平安在上海正式启动2019年“中国平安+”足球公益计划之上海上港足球训练营。开营仪式上,上海上港集团足球俱乐部(以下简称“上海上港”)与安徽省合肥市霍邱县新店镇平安希望小学正式结成“1对1”足球支教对子,这标志着“中国平安+”足球公益计划正式在上海落地。中超联赛有限责任公司、上海上港及平安集团代表出席启动仪式。

据悉,在此次选拔的25名参与暑期足球训练营的优秀足球少年中,包括了5名来自安徽省合肥市霍邱县新店镇平安希望小学的学生。足球少年们将近距离接受中外教练专业的足球指导,通过室内理论和室外训练两部分,以获得专业、丰富的足球体验,感受足球的魅力。

此外,上海上港球员颜骏凌及胡靖航也加入训练营,与小球员进行现场互动和交流,传递公益爱心。

百年大计,始于青训。教育公益一直是平安的重点公益项目之一,作为中超联赛冠名赞助商和中国之队官方赞助商,平安大力支持的同时也充分调动优质的社会资源回馈社会。自2017年以来,“中国平安+”足球公益计划已走过三年,截止目前,中国平安联合中超联赛及旗下俱乐部,已先后让平安希望小学与北京中赫国安足球俱乐部及江苏苏宁足球俱乐部结成足球支教对子。本次与2018年中国平安中超联赛冠军上海上港联合举办足球训练营,也是中国平安在全国第三个落地的足球支教项目。

此外,中国平安还将在暑期发动百万客户参与“中国平安足球圆梦季”,届时活动招募的青少年



将有机会牵手球星走上中超赛场,领略世界足球魅力。与此同时,平安还计划在暑期上线“名师足球课”,课程将上线至平安公益APP“三村晖”,力争让更多贫困山区的学生接受最专业的足球启蒙教育。

中国平安表示,未来平安将汇

聚国内外优势足球资源,不断在足球公益和青少年足球领域深耕,通过“中国平安+”足球公益计划赋予每一个有梦想的足球少年展现天赋和才华的机会,为中国足球事业未来发展储备力量,助力足球少年逐梦绿茵。