

投资门槛一万元起 科创板银行理财产品上线

□记者 崔烨

科创板的最新动态无疑是近期大部分投资者们最关心的财经消息,本周首批 25 只科创板新股集体挂牌。大家在看涨之余苦于投资没门道,而今,“蹭”科创板热点有了新渠道——银行科创板理财产品登场。

“银行版”以打新基金为主

与公募基金参与科创板“打新”的直接配置不同,银行理财需通过“打新”基金才能参与科创板。目前,中国银行、招商银行、邮储银行等纷纷推出科创板银行理财产品,以固定收益类和混合类产品为主。

从 7 月中旬开始,中国邮政储蓄银行将陆续发行 2 款科创板理财产品,都是定期开放性理财产品,业绩比较基准分别为 3.7% 和 3.8%,起购门槛 1 万元起。记者了解到,这两款理财产品都进行了创新的打新策略配置,并非直接参与科创板股票交易,而是在配置较大比例债券的基础上,增配一定比例的“科创板打新”基金,借助公募基金参与科创板打新中签率较高的优势,获取超额的收益。

从目前参与科创板打新方式来看,银行理财资金无法直接参与科创板打新。按照《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》等文件规定,银行以及即将推出的银行理财子公司均不是符合注册标准的网下投资者,无法直接参与科创板网下打新。另外,根据理财新规的规定,从银



行内设理财业务部门发行的公募理财产品,仅允许通过投资公募基金间接进入股市,而银行通过子公司开展理财业务的,其公募理财产品可以直接或者通过其他方式间接投资股票。

此外,以上几款产品虽然主打科创板,但就产品类型看,主要以固定收益类和混合类产品为主。例如“中银策略-智富 2019005 期”此款理财将“通过公募基金等渠道参与科创板打新”作为权益投资的主要策略,同时根据市场不同阶段变化,并通过适当的固定收益类投资,力求降低净值回撤。招商银行睿

远进取一期理财计划定位于聚焦高新技术和战略新兴产业,追求“科创板+ A 股”新股申购红利,投资范围中权益类资产不高于 80%,固定收益资产不低于 20%。

多为定期开放产品为主

记者统计发现,目前银行推出的科创板产品大多以定期开放式为主,产品期限较长,通常是一年以上,主要面向高净值客户、机构投资者发售,部分也涉及个人投资者。认购起点方面,对于个人投资者来说,通常以 1 万元为起点,机构投资者的起点多为

100 万元。

其中,光大银行自 7 月 1 日开始推出打新基金 FOF 理财产品,通过公募 FOF 形式,投资于以参与科创板、主板打新策略为主的公募基金。邮储银行推出的两款产品——“邮银财富·债券 163 期”和“邮银财富·债券 205 期”,其策略是利用科创板股票上市的打新收益,配以较大比例的债券资产,在保持净值波动相对平稳的前提下,分享科创板市场红利。除了邮储银行,中国银行、招商银行也已发售各一款科创板理财产品。同样以固定收益类和混合类产品为主,业绩基准为 2% 到 8%,在风险等级上多为 R3 中等风险,主要面向高净值客户。

虽然“银行理财子公司管理办法”中明确规定,理财子公司发行的理财产品不设销售起点,即可以一元起购,但现在正式开业的理财子公司还在少数,大部分科创板理财产品仍然由银行的资产管理部发行和投资管理。而根据理财新规,商业银行发行的公募理财产品,单一投资者销售起点金额不得低于 1 万元人民币。

业内人士指出,银行理财产品销售门槛高低与产品风险息息相关,权益类产品大致可以分为两类,分别为二级市场股票投资和私募股权投资。二级市场交易相关的理财产品可以卖给普通客户,而私募股权类产品必须对接合格投资人,投资门槛相对较高。银行对客户分层还是比较清晰的,什么样的产品针对什么样的客户很明确。相对于公募基金,银行在客户管理上会更加精细。

身未动，护航先行 2019年“护航计划”上海站首次亮相

【本報訊】日前，由中國證券業協會主辦，中國證券業協會上海分會承辦的 2019 年“护航計劃”上海站首次亮相。活動吸引了眾多投資者參加，現場氣氛熱烈。活動旨在為廣大投資者提供專業的投資建議和風險提示，幫助他們在波動的市場中做出明智的投資決策。

活動現場，多位專家學者就當前市場形勢和投資策略進行了深入探討。他們指出，在當前經濟環境下，投資者應保持冷靜，理性看待市場波動，並根據自身的風險承受能力制定合理的投資計劃。此外，專家還強調了分散投資的重要性，建議投資者不要將所有資金集中在單一資產上，以有效降低風險。

活動還包括了一系列的互動環節，如現場諮詢、問答等。專家們耐心解答了投資者的各種疑問，為他們提供了實用的指導。整個活動取得了圓滿成功，得到了廣大投資者的積極評價。



據悉，此次活動得到了多家金融機構的支持和配合。現場展示了多款優質的投資產品，為投資者提供了豐富的選擇。此外，活動還通過多種渠道進行了宣傳，確保了信息的廣泛傳播。

中國證券業協會表示，將繼續秉承“服務投資者”的宗旨，不斷豐富“护航計劃”的內容和形式，為廣大投資者提供更加優質的服務。未來，協會還將舉辦更多類似的活動，以促進資本市場的穩健發展。

此次活動的成功舉辦，不僅增強了投資者對市場的認識，也進一步提升了他們的風險意識。這對於營造良好的投資環境、促進資本市場的繁榮穩定具有重要意義。未來，我們將繼續努力，為投資者提供更多元化的服務和支持。

