

# 银行理财收益率普降 “一元起”理财有更多选择

□记者 崔焯

资管新规发布以来,银行保本理财发行量占比逐渐下降,保本理财产品逐渐退出市场。据了解,5月份银行理财产品共发行10271只,同比减少15.09%,而且呈下降之势,平均预期收益率跌至4.24%。虽然收益普降,但投资门槛也低了不少,比起以往动辄5万元、20万元起,各大商业银行均有“1元起售”的理财产品——

## 传统理财收益持续走低

“我习惯在手机银行APP上买理财产品,以前运气好能买到5%以上的,最近翻来翻去,都在4.3%左右,有的还要求起始投资金额在20万元以上。”南京银行用户王小姐告诉记者,对于理财产品收益率下降,她有比较明显的“体感”。

根据普益标准统计,5月银行发行的封闭式预期收益型人民币产品,平均收益率为4.13%,较4月下降0.04个百分点。下降的不仅是理财产品的收益,还有理财产品的发行量。普益标准数据显示,5月有390家银行共发行了8649款银行理财产品,产品发行量比4月减少636款,5月银行理财收益持续跌至4.13%。业内人士表示,去年资管新规推出后,银行都在压降传统预期收益型理财产品的规模。

光大银行北京分行私人银行部投资顾问杨梓萌表示,去年人民银行资管新规推出以后,预期收益型的理财规模都在压降,但净值类的新理财发售量逐渐上来。在去年年底的时候,净值化的产品占到所有产品的20%左右,截至目前,已经达到了将近40%。



很多投资者已经从购买传统理财产品转向净值型理财等新产品。普益标准研究员余新月表示,理财产品数量下滑,主要是银行理财近期处于一个净值化转型的过渡期,近半年总体处于下降的趋势,从产品结构看,传统预期收益型产品发行量下降的降幅较大。有理财专家预计,由于市场流动性持续宽松,市场资金利率持续走低,加之银行理财转型压力,短期内银行理财收益率走高的可能性不大。

## 新型理财最低一元起投

找不到合适的稳健型理财产品的王小姐告诉记者,她很快接到了来自某银行静安支行理财经理的电话,证实了由于资管新规的实施,银行理财产品预期收益的确受到影响,但理财经理还是建议王小姐选择APP端的“净值类产品”：“其实风险也不大,但预期收益会比活期高3%左右。”

记者注意到,银行理财市场正在加速转型,同时,各银行的理财子公司正在逐渐开业,和以前相比,这些子公司推出的新型理财产品门槛很低,有的甚至1块钱起购。

新型理财产品降低了投资门槛,很多产品1元起购,相比传统理财产品1万元或者5万元的起购金额,适合更广泛的投资者。在期限方面,与传统理财不同,新产品注重长期收益,未来会发行10年期的理财产品。目前银行理财子公司刚刚成立,在产品方面目前以稳健型为主,银行理财子公司在产品投向与之前相比有更多的空间,发行的产品可以直接投资股市和企业股权。

在成立子公司以后,和以前相比的话,在投资的范围、产品的品种方面都比以前要多了。真正发行这种股权的产品,基本上期限各方面都与整个股权持有期间、整个企业的成长相对应,为老百姓选择理财产品提供了更多可选产品类别。

## 投资选择应理性和科学

打破刚性兑付的银行理财产品,“卖者尽责、买者自负”。

多位银行人士提醒,投资者在挑选新产品时需特别关注“理财产品说明书”,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(所投资产)、投资管理、发行方式、期限、认购起点金额、业绩比较基准以及相关的销售手续费率。

其中,业绩比较基准应是关注的重点。根据一款理财产品过往的业绩或者本类别的所有产品的历史业绩,对其可能达到的收益率做出预估,给未来收益设置“小目标”,即是业绩比较基准。

业绩比较基准只能作为收益率的参考值,真正的净值型产品的收益率会随市场波动。业绩比较基准虽不再作为到期收益高低的参考标准,但在一定程度上也反映了管理者对产品投资的信心。据了解,不少投资者购买理财产品并没有认真阅读“理财产品说明书”,往往是在银行理财经理推荐下,根据产品收益、期限等因素来做决定。随着银行理财全面净值化,起购门槛虽降低了,但投资者的选择也需要更加理性、科学。

如有银行理财子公司计划布局大湾区指数、科技创新类等多元化产品,而这些和资本市场密切相关的产品可能收益率波动会较大,非常考验银行理财子公司的投资能力。对普通投资者来说也面临新的挑战:须根据自身需求、风险承受能力、市场趋势来选择银行理财子公司产品,合理配置资产。

## 主笔记

### 职业女性需要什么样的丈夫

□记者 崔焯

从广告营销到巨幅海报,广告从来没有像今天一样,这么广泛地表现出对职业女性的偏爱:手袋利润已经占到全球奢侈品利润的70%-90%,这一在当代商业系统中无法被超越的地位,出于女性地位的成功崛起;奶茶冰淇淋店永远方兴未艾,即便永远在减肥的职业女性,也会在争分夺秒的午餐后给甜品和零食单独留一个C位。

职业女性与其他人群有何明显不同?她们不会在最该拼最该野的年龄,选择用宅、佛、丧来面对。职场从来不是一条轻松的路,越有上进心的人越不轻松——20多岁初入职场的时候,以为30岁会长成理想的模样,而40岁世界就掌握在我们手中,然而真到了40岁,才是疑惑中重生的开始。

关于职业女性的家庭关系,有一个段子:在谷歌搜索英文关键词“职业女性”加“丈夫”得到的结果是:不要和职业女性结婚;而在百度上搜索中文关键词“职业女性”加“丈夫”得到的结果是:职业女性维护与丈夫关系的八招……真是危机四伏。

危机的后果导致职业女性感到自己处于一种孤独的努力中,它慢慢地磨掉一个人的自我定位,对自身的疑问越来越强烈。这跟模特行业很像,一个朋友的朋友身高1.88米,身材瘦削,长相如同漫画中走出的英俊少年。当他作为模特参加巴黎时装周时受到了无数情感暴击——在同一天不同品牌的面试中,他被不同的人分别评价为:太瘦了;太壮了;长相太主流了;长相太另类了;太成熟了;太幼稚了……模特们会穿过整个城市,排队等候几个小时去见客户,然后由于各种原因被随便地淘汰掉。而原因是无止境的:一个模特可能太过商业化,太前卫,太青涩或者太老,又或者可能一个人在一天里这几个原因都遇到了。大部分的拒绝都是这样毫无原因,模特们

已经不再纠结于自己究竟哪里不好。

职业女性同样纠结,因为生活对她们的评定并不仅限于工作,而最现实的障碍可能来自她们的丈夫?女性承担了更多家庭责任,在有限的时间和注意力考核之下,女性的生产率可能低于男性,尽管把女性有偿劳动和家庭劳动加起来时,女性总体劳动时长高于男性——这导致了另一个不幸的结果:休息时间太少,使得已婚职业女性的幸福感降低,情绪障碍风险更高。

职业女性需要什么样的丈夫?答案很简单:践行平等的丈夫。他会认同自己也需要平衡家庭和事业,更好地分配自己的时间,而不是认为自己工作忙,就可以理所当然不顾家庭——家庭事务不会自己消失,孩子不会自己长大,当男性理所当然地放手,妻子就必然投入了更多时间和劳动。

不管一个职业女性发起脾气来有多“王炸”,那只是她独自太久,不免太累太脆弱。可如果丈夫就在身边,这份脆弱也许会被保护好。

崔焯  
eyjuc@163.com

如果您有任何金融理财方面的问题或者投诉建议,欢迎您在浦江财富公共订阅号下留言。我们将在三个工作日内及时回复,并邀请业内资深人士为您量身定制理财产品。您可以通过微信号:shanghaifortune2013,或直接扫描下方二维码联系我们。



## 快资讯

### 太平养老启动 2019年客户服务节

文 石佳盈

6月28日,太平养老2019年客户服务节启动会暨中国太平新时代企业文化体系推介会在上海中国金融信息中心成功举办。总经理彭毅指出,当前中国保险行业处于前所未有的黄金发展机遇期。新一届集团党委牢牢把握战略机遇,提出了集团新时代发展战略,明确了“国家所需、太平所向”的战略导向,发布了新时代企业文化体系

纲要。

本次会议标志着太平养老2019年客户服务节正式启动。太平养老2019年客户服务节以“感恩新时代,共创新未来”为主题,面向广大客户开展为期三个月的回馈活动。主要包括四大“共享”服务系列:即以安全教育为主题的“安享”服务,以健康生活为主题的“康享”服务,以公益、感恩为主题的“福享”服务,以与客户携手美好生活为主题的“畅享”服务。

### 浦发银行推出 自贸“兑呗”产品

文 石佳盈

6月26日,浦发银行正式发布自贸“兑呗”系列产品,“兑呗”产品分为“避险兑”“增利兑”两个系列,旨在通过自贸汇兑产品的升级为企业客户提供更为优质和便利的资金避险与增值服务。

据悉,“兑呗”系列共15项产品,通过整合现已涵盖了自贸区与境内外联动的一揽子汇率、利率的套期保值产品帮助客户主动管理,在规避风险的同时实现资金的保值

增值。其中“避险兑”产品系列是由基础汇兑产品和期权策略组成,旨在帮助企业汇率避险的基础上,优化远期结售汇汇率,锁定敞口,稳定利润。“增利兑”产品系列则通过存款配套远期,掉期或期权,帮助企业在汇率避险需求的基础上,实现资金的增值保值。以往企业通常需要逐笔询价确认成交、交易环节所需时间较长的困扰,现在只要通过网上银行即可轻松化解,企业可以实现结售汇线上实时成交,大大提升了业务办理的时效。