

高收益银行理财产品 想说爱你不容易

认购门槛较高、无卡跨行认购限制多

□于洋

去年以来,由于银行理财产品预期收益率持续下滑,购买银行理财产品的资金收益也在不断缩水。在这种情况下,收益破5的理财产品格外吸引投资者的眼球。笔者近日发现,在发行银行理财产品中,仍有不少高收益型产品。其中预期年化收益率在5%(含5%)以上的产品有近30家。

虽然这些银行理财产品收益率相对较高,但由于都是分散在各地的小型地方银行发行,且部分产品认购金额高达百万元,或为专属产品,因此投资者若想参与这些银行理财产品认购并不简单。

与此同时,虽然电子银行Ⅱ类账户的出现,让跨行认购成为可能,但笔者走访多家银行网点发现,这种方式购买程序复杂,可选产品余地小,甚至有银行工作人员自身都不熟悉流程。采取这种方式认购的投资者很少,在我们网点还没有遇到过。石家庄建设大街一家国有银行营业网点的大堂经理对笔者表示,而发行高收益理财产品的某股份制银行电话客服表示,必须要有实体卡才能认购。

破5 理财产品仍在, 认购门槛较高

当下,购买银行理财产品对于投资者来说安全性无疑是最高,但鱼与熊掌不可兼得,跌跌不休的收益率也着实让有意购买银行理财产品的投资者头疼不已。普益标准监测4月份数据显示,封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为4.17%,较上期再度下降0.05个百分点,所有省份非保本理财产品预期收益率均呈现下降状

态。而未来银行理财产品总体收益率或将继续保持低位运行,也成为市场共识。

尽管银行理财产品收益率处于下降通道,但还是有个别高收益产品发行。笔者梳理近日发行的理财产品信息发现,预期年化收益率在5%(含5%)以上的银行理财产品数量近30家。而从这些高收益理财产品的发行银行类型来看,绝大多数为地方小型城商行和农商行。近年来,城商行、农商行的理财产品发行数量在各类银行中一直居前,且上述银行一直通过高收益率产品扩展市场、吸引投资者。

虽然高收益银行理财产品仍然存在,但由于大多数产品存在客户类型、购买金额等认购条件,普通投资者若想购买这些高收益理财产品还是不能轻易买到。这些产品中有不少均为高净值客户或私人银行客户专属产品,例如笔者在网上查阅到江南农商行的一款7%预期年化收益率产品就是面向高净值客户的。由于此类产品认购金额多为100万元起步,这也将大部分普通投资者拒之门外。笔者还发现,上述高收益理财产品的理财期限较高,多款产品理财期限均在一年以上,最高的一款理财产品的期限高达两年半。

此外,由于发行这些高收益产品的银行均为各地方小型银行,投资者即使有意认购,若没有这家银行的银行卡,认购起来也相当麻烦甚至无法购买。

无卡跨行认购, 实际操作起来并不顺利

虽然Ⅱ类账户的出现,让没有实体卡的客户也可以实现跨行购买银行



由于银行理财产品预期收益率持续下滑,购买银行理财产品的资金收益也在不断缩水。(资料图片)

理财产品,但实际操作并不容易。有的银行不支持,还有的银行工作人员称流程太过繁琐,并不建议这么操作。

自2015年12月份起,央行发布通知,对银行账户进行分类管理,将个人银行账户划分为Ⅰ类、Ⅱ类和Ⅲ类账户。随后要求商业银行在去年年底前实现网上银行、手机银行、直销银行、远程视频柜员机等电子渠道办理个人Ⅱ类户、Ⅲ类户开立等业务。由于银行Ⅱ类账户具有购买理财产品的功能,为通过绑定他行银行卡进行跨行认购理财产品提供了可能。

然而笔者在调查中发现,通过开设Ⅱ类账户进行跨行理财产品的认购,目前来说仍不是一件简单的事,特别对于那些小型地方银行的银行理

理财产品。其中一家近期发行高收益理财产品的银行客服人员表示,没有该行实体卡,即使开通Ⅱ类账户同样无法购买该行产品。

而笔者在走访包括国有大行、股份制银行、城商行等多家银行网点发现,有些银行的工作人员虽然表示可以这样操作,但必须是属于直销银行发行的产品才可以,且手续比较繁琐,并不建议这样操作。某股份制银行网点的大堂经理表示,如果利用Ⅱ类户跨行购买理财产品,你要开通直销银行,认证通过后还要绑定其他银行卡,且可供选择的理财产品数量较少,而以后的资金认购和赎回也都都很繁琐,因此不建议采取这种方式。

提醒

新三板市场实行投资者适当性制度,投资者想要投资新三板挂牌公司的股票,首先要符合投资者适当性要求,在证券公司开通相应的投资权限。

新三板实行投资者适当性管理,目的在于使投资者的风险承受能力和风险识别能力,与其投资风险相配,从源头上保护投资者权益。同时,新三板是股票公开转让的证券交易场所,投资者买卖挂牌公司股票必须通过新三板的交易系统进行。

而通过私下签订代持协议等方式投资挂牌公司,存在可能不受法律保护的风险。而一些不法机构通过安排代持等方式,向不符合投资者适当性要求的投资者推销挂牌公司股票,投资者如果参与其中,不仅可能损失投资款项,还可能无法取得挂牌公司股票,可谓“赔了夫人又折兵”。挂牌公司或者控股股东如果将股票代持给其他投资者,将导致挂牌公司股票结构不清,会因此受到处罚。

下面是近期发生的一个因代持引发的投资者损失和挂牌公司违规案例,给通过不法机构进行的代持行为敲响了警钟:

甲公司是一家在新三板挂牌的公司。2015年,甲公司经营出现困难,控股股东陈某想通过出让股份变现来维持经营,于是通过网上找到了没有任何证券业务资质的乙投资管理有限公司,双方随即签订财务顾问协议,约定乙公司代陈某以合计5000万元的价格卖掉陈某的500万股股份,并收取佣金1000万元。协议签订后,乙公司的主要成员王某便开始通过微信、QQ、微博等平台或网站,找到了小红。经过一番交谈,看小红放下防卫心理后,王某便借机向小红推荐买甲公司的股票,并谎称这公司年底会转板上市。几番犹豫后,小红最后决定买入50万股,但由于不符合新三板投资者适当性要求,小红最后和陈某签订了《股份委托持股协议》并由甲公司盖章确认,该协议约定,小红购买的股票先由陈某代持,等小红取得新三板账户的权限后再完成过户。就这样,小红和陈某的股份代持关系便形成了。第二年,小红在查阅甲公司公告时发现,公司已经连续多年亏损,根本不可能上市。小红当即发现自己被骗,经多次协商要求退钱未果,便将王某和陈某告上了法庭。在法院还没有做出判决前,证监会和全国股转公司就分别对甲公司和陈某将股票代持给他人,导致挂牌公司股票结构不清晰的行为给予了处罚。

从这个案例可以看到,不遵守投资者适当性管理的要求,极有可能给投资者自身带来严重损失;借此提醒广大市场投资者,千万不要怀侥幸心理,盲目相信不法机构的宣传。同时,挂牌公司和公司的控股股东也切勿参与不法机构的代持安排,以免违规受罚。(本报综合)

业界 科创板为指数化投资提供发展新机遇

由于具备风险分散、运作透明、投资低成本等优势,指数化投资不仅在全球投资市场成为主流,也日益受到本土投资者的认可。

前海开源基金首席经济学家杨德龙则表示,科创板将主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业。科创板投资门槛高于现有主板和创业板市场,个人投资者很难鉴别哪家科创板企业会获得成功,也很难用传统的估值方法来测算公司估值是否合理。

杨德龙建议,个人投资者投资科创板应遵循总量控制的原则,资金量不宜超过个人可投资资产的20%,同时尽量选择能够理解其商业模式和盈利情况的科创板标的,以提高投资成功率,降低风险。基于保护投资者的目的,科创板通过适当性管理为个人投资者设立了一定的门槛。在杨德龙看来,着眼分散投资的科创板基金将成为个人投资者分享科创板投资机遇的主要渠道。未来,跟踪科创板相关指数的基金产品,有望凭借指数化投资的独特优势获得市场更多关注。(据新华社)

所谓指数化投资,是指通过复制并跟踪某个证券价格指数,或按照证券价格指数的编制规则构建投资组合而进行的投资,其目标是获取与所跟踪的指数相关的某一特定市场的基准收益率。

近日在上海举行的天天基金2019指数投资论坛上,东方财富信息股份有限公司金融结构部总经理黄妮娟表示,指数基金的爆发式增长得益于四大因素:费率低于权益类基金,紧密跟踪市场和持仓透明的特点更利于投资者进行资产配置,更适用于定投场景,整体业绩表现不输于主动型基金。而在多位基金业界专家看来,呼之欲出的科创板将为中国指数化投资提供新的发展机遇。

华安基金总经理助理、指数投资部总经理许之彦表示,伴随经济由高速增长迈向高质量发展的新阶段,中国需要建设一个更强大的资本市场,以满足实体经济发展和企业直接融资的需求。科创板ETF值得期待;二是目前行业ETF主要集中在金融地产、TMT、医药和消费等少数热门行业,尚有许多行业缺乏ETF产品;三是风格策略类ETF和商品ETF有望得到进一步丰富;四是类似指数增强型ETF这样的创新型产品的发展情况也值得持续关注。(本报综合)

金融科技助力普惠金融

本报讯(记者任国省)打开手机支付宝,点击进入“遵化普惠”,再点击“去借钱”,仅仅十几秒,邵占东借的5000元钱便到账了。

邵占东是遵化市朱山庄村的蒜黄种植带头人,有长期的贷款需求。不需要任何抵押担保,轻松在手机上借到纯信用贷款,他都不敢想。这主要受惠于2018年11月在遵化落地的蚂蚁金服普惠金融业务。截至2019年4月底,蚂蚁金服通过网商银行已向遵化市提供授信近5亿元。

蚂蚁金服普惠金融服务已落地24个省、市、自治区,覆盖超200个县域,总授信金额超950亿元,累计放款超20亿元。

注销声明

丰宁满族自治县意天种植专业合作社决议解散,请合作社债权人于本公告发布之日起45日内向本合作社清算组申报债权。合作社名称:丰宁满族自治县意天种植专业合作社 法定代表人:任义德 地址:河北省承德市丰宁满族自治县杨木栅子乡歪脖沟村村部。特此声明。

2019年5月15日

被动投资领域鏖战正酣

ETF成基金公司吸金神器

进入5月,基金公司在ETF领域的竞争持续加速,不但新产品层出不穷,细分化趋势也更加明显。

华夏创蓝筹和创成长两只创新ETF5月6日开始发售,还有正在发行的战略新兴ETF联接基金的3只指数产品同时也在市场上“吸金”。再加上分别于5月6日、7日和9日发行的银华深证100ETF、银华MSCI中国A股ETF联接基金和富国创业板ETF,在力图承接部分科创主题基金申购款的同时也掀起了ETF发行的小高潮。

新推ETF差异化竞争策略

从产品特征来看,新推出的ETF都有清晰的竞争策略。以创蓝筹ETF和创成长ETF为例,这两只产品均从创业板中选股,创业板的高成长性、估值和向上空间就是这两只产品的“底色”。而在创业板的基础上,创蓝筹ETF以创业板流通市值前30%的股票作为股票池,通过质量+低波两大类因子叠加,风格更沉稳,既能享受创业板的高成长性,又平滑了波动性。而创成长ETF通过“成长+动量”两大

类因子叠加,成长性更强,超额收益更明显。

银华深证100ETF和富国创业板ETF双双打出低费率牌,旨在吸引更多投资者。公告显示,银华深证100ETF管理费为0.2%,托管费0.1%,而富国创业板ETF管理费和托管费分别为0.3%和0.1%,显著低于同类。业内人士认为,基金公司降低费率是大势所趋,今后越来越多的产品将跟进。

今年3月成立的银华MSCI中国A股ETF规模达20亿元,在目前存续的MSCI主题ETF中最高。随着5月14日A股新纳入MSCI名单揭晓,银华MSCI中国A股ETF联接基金的发行也正当其时。

工具化属性吸引大资金加入

从统计数据来看,各家基金公司凭借主动管理基金实现增量越来越难,而从去年开始快速发展的ETF越来越成为基金公司规模增长的利器。银河证券基金研究中心统计数据表示,今年一季度股票方向基金业绩不

错,平均回报达27.85%,混合偏股型基金平均回报27.59%,但股票型基金和混合型基金均遭遇净赎回,其中股票型基金被赎回89亿份,偏股型基金被赎回277亿份。

与普通开放式基金相比,ETF的工具化属性更受大资金青睐,规模增长速度更快,这在2018年已经得到充分验证。数据显示,截至2018年底,境内交易所挂牌上市的ETF数量达到186只,资产总规模超过5000亿元。除去货币ETF,产品资产规模相比2017年增加1434亿元,增幅高达62%,场内份额相比年初增长160%,不论是发行数量还是资产规模都创造了历年之最,也吸引更多基金公司加入这条规模增长的赛道。

头部化趋势渐强

从目前来看,ETF的头部化趋势难以撼动。Wind数据显示,目前国内已发行ETF产品的基金公司共有35家,产品规模和数量排名前十的基金管理人合计管理ETF规模占比接近90%,数量占比超过60%。不

(本报综合)

公告

机构名称:中国工商银行股份有限公司邯郸马头支行

流水号:00630713

发证日期:2019年4月29日

机构编码:B0001S313040011

设立日期:1985年5月8日

住所:河北省邯郸冀南新区马头镇中大街6号

换证原因:更址

发证机关:邯郸银保监分局

公告

机构名称:中国工商银行股份有限公司邯郸马头洗选厂支行

流水号:00630714

发证日期:2019年4月29日

机构编码:B0001S313040092

设立日期:1985年5月8日

住所:邯郸冀南新区铁西3号-FF-5

换证原因:更址

发证机关:邯郸银保监分局

公告

机构名称:中国工商银行股份有限公司邯郸马头电厂支行

流水号:00630715

发证日期:2019年4月29日

机构编码:B0001S313040093

设立日期:1996年5月28日

住所:邯郸冀南新区马头镇电厂路马头电厂门口西侧

换证原因:更址

发证机关:邯郸银保监分局