

# 理财产品出现“量价齐跌”态势

## 平均预期收益率连续16个月下降



### 理财产品发行意愿仍然较低

“本来一直在等着银行有没有高收益的重磅产品推出,等来的却是收益率逐渐走低。我对比了多家银行的理财产品,大多固定收益已降至4.1%左右,即便难得有略高些的,门槛也较高。”市民周女士最终选择了一款短期的收益率为4.45%的新客理财。

一般,季末年中,银行会推出高收益率的理财产品。不过,与以往不同的是,今年6月份银行的理财产品出现了“量价齐跌”的态势,不但发行产品的银行家数、发行产品数量减少,平均收益率也出

现环比下滑。

数据显示,6月份共有382家银行合计发行8329款银行理财产品(包括封闭式预期收益型、开放式预期收益型、净值型产品),发行银行减少8家,产品发行量减少320款。其中,封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为4.12%,环比下降0.01个百分点。

数据还显示,6月份发行的理财产品有2150只银行理财产品门槛为1万元(包括1500美元)及以下,占总发行量的22.88%。

### 封闭式理财产品收益率跌至4.12%

普益标准监测数据显示,6月份共有382家银行合计发行8329款银行理财产品(包括封闭式预期收益型、开放式预期收益型、净值型产品),发行银行减少8家,产品发行量减少320款。其中,封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为4.12%,环比下降0.01个百分点。

除国有大行发行的理财产品数量较5月份有小幅增长外,其他各类银行发行的理财产品在上个月均有不同程度的减少。在理财产品发行上较为激进的城商行,虽然仍是理财产品发行的主力,但在6月份,理财产品发行数量萎缩严重。

从地区分布来看,6月份14个省份

的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨,17个省份的保本型银行理财产品收益率则是环比下降。与之形成鲜明对比的是,统计的31个省份非保本型银行理财产品收益率均呈现下降态势。

6月份,辽宁省银行理财产品收益率处于较高水平,无论是保本型还是非保本型产品预期收益率均领先于其他省份。具体来看,保本类封闭式预期收益型人民币产品平均收益率排名靠前的省份为辽宁省、浙江省、福建省,分别为3.83%、3.70%、3.63%;非保本类封闭式预期收益型人民币产品平均收益率排名靠前的省份和地区为辽宁、天津、山东,分别为4.19%、4.16%、4.14%。

### 仅980款产品披露到期收益

银行理财产品信息披露不完整一直饱受业内外人士诟病。而这一情况在6月份依旧突出,在当月到期的7796款银行理财产品中,仅980款产品披露到期收益,披露到期收益情况仅一成有余。

6月份共有7796款银行理财产品到期,普益标准提供的数据显示,上述产品中,公布了到期收益率的理财产品不足千款。其中,封闭式非结构性预期收益型产品共有6977款到期,公布了到期收益率的产品856款。结构性产品共819款,公布了到期收益率的产品有124

款。以此计算,6月份到期的银行理财产品中,公布了实际收益率的产品仅占12.6%,还有近九成到期产品没有披露实际收益率。

在披露了到期收益情况的结构型理财产品中,有17款产品未达到预期收益区间中间值,且这17款产品中的大部分仅达到了预期最低收益率。例如,有两款理财产品预期收益率区间分别为4.70%~0.5%和5.05%~0.50%,两者相差悬殊。最终,该两款产品实际到期收益率均为0.5%。

“本想趁着年中能抢一款预期收益率稍微高一点的理财产品,没想到白等一场。不仅没有上涨,反而下降了。这银行理财产品到底还值不值得买了?”市民宋女士说,之前她曾在季末、年中、年终等节点抢到过预期收益率比较高的理财产品,但是今年她明显感觉银行理财产品收益率越来越低了。

相关数据显示,2019年6月,银行理财产品发行量环比减少8.50%,同比减少16.97%,银行理财平均预期收益率跌至4.20%,这也是银行理财产品连续16个月下降。业内人士表示,如有银行理财产品,能长期锁定固定收益的,大家不妨优先考虑。

郑报全媒体记者 倪子

### 建议锁定固定收益的长期产品

银行理财产品预期收益率持续下跌,业内人士表示,这是由多方面的原因造成的。首先,央行实行宽松的货币政策,1月的降准,让市场上资金较为充裕,对现金需求量大的春节也并没有出现“钱荒”,市场资金利益走低,银行收益率也随之走低。同时,如今银保监会的严监管也让银行投资受限,非标投资萎缩,银行自身也很难实现高收益。

那么,接下来银行理财产品收益会不会回升?多位银行人士坦言,未来的理财收益走向很难判定。因为这与央行接下来的货币政策、经济数据、社融数据都有一定的关系,同时,美国加息周期结束,也会产生影响。因此,至少最近一段时间预计很难呈上升趋势。

对于投资者而言,如有银行理财产品能长期锁定固定收益的,大家不妨考虑。在配置时不妨考虑期限长一些的产品,目前,不少银行都推出了较基准利率上浮的大额存单,如果对资金的流动性要求不是太严格,不妨购买大额存单。

此外,值得提醒的是,在购买理财产品时,需注意产品期限,若期限较长,在产品存续期间,若急用资金时可能面临无法提前赎回理财资金的风险,投资者最好保证自己充足的流动资金。建议理财者最好采取分散投资的方式,将资金分成几份,用于购买不同期限的理财产品。

### ■ 银行速览

#### 工行郑州分行做好“融e购”商户维护工作

为强化融e购业务的风险管理,近期,工行郑州分行集中力量对辖内融e购入驻商户经营情况、入驻资质、服务质量等多方面情况,展开全面梳理和系统排查,顺利完成融e购商户年度巡查维护工作,对一批服务不佳、资质证件不达标的商户及时取消合作,进一步维护了融e购商城“名商、名店、名品”的定位,为客户体验营造更加美好的环境,有效降低了融e购业务经营风险。例如,在商户经营情况方面,该行对纳入国家企业信用信息公示系统中严重违法失信企业名单或工商局经营异常名录的商户,以及存在贷款或经济纠纷的商户,对此类高风险商户不再进行合作;在商户经营资质方面,该行对融e购存量商户,之前入驻时涉及的行政许可、品牌授权、报关资料、质量检验报告等资质证件,按照新标准重新核准,在规定限期不能提供新的符合要求资质证件的,关闭商城店铺。

李欣

#### 工行郑州分行信用卡分期产品优化升级

上半年,工行郑州分行坚持目标导向,主动求变求新,加快信用卡分期产品创新结构优化步伐,积极培育分期新市场,呈现出分期及信用消费贷款全产品的良性发展态势,各项业务指标在全国工行系统内排名前列。例如,该行针对近几年分期业务发展现状,结合外部经济、政策、市场、监管、技术、同业环境等一系列变化,找短板、找“痛点”,拉单列表,着力解决制约业务发展的“难点”和“焦点”问题。制定全年信用卡分期业务发展指导意见,确定了“加快业务转型,丰富产品体系,调整产品结构,拓宽市场领域”的分期业务全面发展战略。

李欣

#### 交行河南省分行多措并举加强风险防控

为全面打好防范化解金融风险攻坚战,近年来,交通银行河南省分行采取多项措施加强风险防控工作。一是深化风险授信管理改革,完善信用风险管理体系。着力加强风险管理文化传导,创新全面风险管控机制,建立全面风险管理责任制,强化信用风险扎口管理,整合小微、个金资产业务贷后管理工作架构。二是加快推进风险资产处置化解。该行综合运用重组、现金清收、资产加固、核销等手段,积极化解表内不良资产,进一步加大核销处置力度,继续为降低不良率做出应有贡献。三是建立健全案防组织架构。成立案防工作领导小组及案防办,保持案防高压态势,不断加强警示教育,通过反欺诈、审计、风险监测等技术手段,加强案件风险监测和排查,有效防范重大风险案件发生。

全权