

# 起点1万元“平价版”理财产品密集入市 选购时看清理财产品风险评级



## “月光族”也能买理财产品

“银行理财产品的门槛降低,像我们这样的近似月光族真的很开心。”参加工作两年的小刘在某广告设计公司工作,除去租房、伙食费、交通费等开支,省吃俭用的他每个月可以结余千把块。

小刘说,由于手头并没有太多钱,远不够之前银行理财产品5万元的购买起点。所以,以前只能把钱放在不设门槛的“宝宝类”产品或者货币基金。但是这些产品的收益不尽如人意,比不过银行理财产品的收益。

如今,理财新规明确规定“将单只公募理财产品销售起点由目前的5万元降至1万元”,他毫不犹豫把钱转出,购买了银行

理财产品。“你看,这是我昨天用手机银行买的一款理财产品,年化收益率达4.6%,远超余额宝目前2.7%左右年化收益率水平。”小刘笑着说。

“就算只有1万元钱也能开始理财,对我们这种积蓄不多、偏保守的年轻人来说的确是个好消息。”今年7月才步入职场的赵先生,打算拿出仅有的2万多元存款,购买一款相对稳健的银行理财产品。而之前,这款产品的销售起点是5万元,他还得攒一段时间的钱才能开启理财之门。

不少银行人士表示,银行下调投资门槛之后,银行理财将逐渐成为新手,甚至“小白”们都可以接受的投资方式。

## 银行理财产品门槛大幅降低

随着理财新规的出台,数十家银行积极做出响应,将部分理财产品降至1万元起购。9月30日,建设银行宣布“乾元一惠享”理财产品首次购买门槛降至1万元。同日,农行宣布下调部分理财产品销售起点,农行此次调整销售起点的理财产品多达43只。招商银行公布计划自10月9日起对零售渠道、私人银行渠道、公司渠道、同业渠道在售公募现金管理类部分理财产品销售起点等要素进行批量调整,主要内容包括理财产品销售起点调整为1万元起购。

10月8日,中信银行计划自10月10日起,乐赢系列人民币

理财产品中部分面向个人客户销售的理财产品起售金额调整为1万元起。同日,交通银行公布自10月8日起对部分面向个人客户销售的存量及在售公募理财产品起售金额调整为1万元起。

从结果来看,目前银行大多选择了中低风险、灵活型的理财产品作为下调销售起点的首批理财产品。通过招行银行APP查询可知,其中随时可交易,每日享收益、支持快速赎回的活期理财产品投资门槛均已经调整为1万元起,但是有固定期限,一般是1个月、3个月、6个月、6个月以上的定期理财产品,均还是5万元起购。

## 首次购买有望不再强制面签

“我本来想买这家银行推出的活期类理财产品,购买起点只要1万元,但在手机银行上操作时才发现买不了,首次购买要去银行网点面签。”第一次购买理财产品的市民王小姐说。

面签环节能不能省?今后,真有可能不再强制。据了解,在银保监会将要出台的理财子公司业务规则中,将不再强制要求个人首次购买理财产品在银行营业网点进行面签。

另外,针对已经降至1万元

的购买起点,也有可能再降低。对于市场机构反映的进一步降低理财产品销售起点等内容,拟在理财子公司业务规则中予以采纳。

业内人士表示,以后银行通过理财子公司销售的理财产品的门槛将进一步降低,资金可以直接投资股市,面签环节可以省掉,与公募基金的管理基本相同,这也与资管新规统一不同资管行业标准的相一致。不过,不是所有银行都有资格获得成立理财子公司的资格。

这段时间,多家银行纷纷调整理财产品购买门槛。原先最低5万元购买起点的理财产品,如今只需1万元即可购买。

业内人士分析,近段时间货币基金收益持续下跌,相对银行理财收益更高,加上投资门槛的降低,或吸引一部分投资者将手中的活钱回流银行。对于投资者而言,理财新规落地后,银行理财产品不再是刚性兑付的无风险产品,尤其是理财资金进入股市后部分产品风险剧增,投资者在选购时一定要看清理财产品的风险评级,衡量自身风险承受力,选择对应风险等级的产品,而不是一味追求预期的高收益率。

记者 倪子

## 投资者不宜一味追求高收益

前两年,余额宝等“宝宝类”互联网理财产品风生水起,1元起购、随时赎回,让很多年轻人不再把钱放在银行里。而此次银行理财产品降低门槛,就是要争夺失去的这一市场。

业内人士认为,银行理财投资起点降低使得银行的客户优势、渠道优势进一步放大,给银行带来更多的资金吸引能力,过去被拒之门外的年轻人、低收入群体,有望成为银行的增量理财客户。理财新规同时明确“允许公募理财产品通过投资各类公募基金间接进入股市”,给银行理财资金间接进入股市提供了条件。

投资股市,意味着更大的风险和不确定性。银行理财进

入股市的道路是畅通的,但银行理财客户大都是风险厌恶型的,银行理财近期进入股票市场意愿不会强烈。不过,中长期看,银行理财资金中会提升股市投资比例。

理财产品已打破刚性兑付,“风险”“非保本”特性逐渐被投资者认识。如何选择适合自己的理财产品?业内人士建议,理财新规落地后,银行理财产品不再是刚性兑付的无风险产品,尤其是理财资金进入股市后部分产品风险剧增,投资者在选择时一定要看清理财产品的风险评级,衡量自身风险承受力,选择对应风险等级的产品,而不是一味追求预期的高收益率。

## “宝宝类”货币基金收益急跌

2003年12月我国发行第一只货币基金,总体来看数量平稳上升。截至2018年6月,货币市场基金数量393只,资产净值8.4万亿元。随着互联网金融概念的深入人心,以支付宝为代表的货币基金具有更好的流动性和收益性,将活期存款投资到货币基金赚取较高收益已成为较为普遍的现象。下半年国内货币政策相对宽松,颇受投资者喜爱的“宝宝类”货币基金的收益率直线下滑。

2013年6月余额宝横空出世,转入单笔最低金额可为1元,人均投资金额仅3000多元,余额宝集腋成裘、聚沙成塔,不到4年的时间,规模就已经突破万亿。但是今年以来余额宝收益持续下行,在9月7日起跌破

3%之后再无复起之势,最新的天弘余额宝7日年化仅还不足2.7%。

通过在余额宝的操作可见,余额宝平台目前接入12只货币基金,其中仅有中欧滚钱宝A与国泰利是7日年化收益在3%以上,其余10只货币基金7日年化全部跌破3%。

随着银行理财细则的落地,理财门槛大幅降至1万元,部分银行还设置追加金额低至1元,与当前宝宝类产品类似。对于投资者来说,在理财方面有了更多的选择,只要存够1万元,就可以买银行理财,而1万元对于大多数投资者来说比较容易接受。对于货币基金来说,则会产生一定程度上的分流,面临挑战。

## 相关链接

### 理财基金间接入市会增大风险吗?

降低投资门槛会不会给银行带来“存款减少,理财增加”现象呢?业内人士表示,最近几年,银行存款在增加,理财也在增加,未来可能会继续保持这种“双增加”的局面。

有投资者担心,“公募基金间接入市”等新规定的出台,会导致

理财风险的增大。银行人士表示,银行、证券、基金的客户对象不完全是同一类,银行理财客户大都风险偏好较低,银行理财还是会尽量保持净值稳定。因此,即便理财基金可以投资公募基金甚至进入股市,但从量上来说不会特别大,投资者不必过分担心。