

## 《商业银行理财子公司管理办法》出台

# 银行理财将迎来三大改变

本报记者 褚玉鹏

12月2日,银保监会正式发布了《商业银行理财子公司管理办法》(以下简称《办法》)。据悉,工、农、中、建四大银行均已宣布设立理财子公司。在此之前,已有交行、招行等多家银行宣布设立理财子公司。那么,银行为何会设立理财子公司呢?成立理财子公司之后,银行理财将会迎来哪些改变呢?对此,记者进行了走访。

设立理财子公司是机制变革之举。据了解,今年9月,银保监会下发的《商业银行理财业务监督管理办法》中规定,商业银行应当通过具有独立法人地位的子公司开展理财业务。暂不具备条件的,商业银行总行应当设立理财业务专营部门,对理财业务实行集中统一经营管理。随后,各大商业银行纷纷开展关于设立理财子公司

的相关实践。

业内人士指出,设立理财子公司开展资管业务,有利于强化银行理财业务的风险隔离,推动银行理财回归资管业务本源,逐步有序打破刚性兑付。同时,还有利于优化组织管理体系,建立符合资管业务特点的风控制度和激励机制,促进理财业务规范转型。

理财规划师赵国伟表示,设立理财子公司之后,银行理财将迎来三大改变:理财产品可投资股市,消费者需要更加注重风险管理;理财产品起购门槛有望进一步降低;不强制面签,购买更方便。

“设立理财子公司之后,银行理财不能‘闭着眼买’。”赵国伟说,“以往银行理财就是低风险代名词,很多人都是无脑买入,不注意产品的

风险等级。《办法》指出,银行理财产品可直接或者间接投向股市,也就是说,消费者可能会在理财子公司买到基金类产品。因此,未来大家在银行购买理财产品时,不能像以往一样‘盲投’,要看清楚所买的银行理财是属于哪类产品,是投向货币市场,还是债券市场或是股市,并注意其风险评级。”

投资门槛有望进一步降低。继银行理财产品销售起点从5万元降为1万元之后,这一起点再迎调整。《办法》明确,将不再设置理财产品销售起点金额。“这意味着,银行理财更加普惠,更多的老百姓可以到银行购买理财产品。与此同时,银行理财与公募基金站在了同一起跑线。今后,由银行理财子公司发行的固定收益类理财产品,将与货币基金、债券基金

等公募基金产品形成竞争。”赵国伟说。

购买理财更方便。以前首次购买银行理财产品,必须到银行网点进行面签。现在,《办法》规定,不强制要求个人投资者在首次购买理财产品时进行面签,理财子公司可通过营业场所和电子渠道进行风险承受能力评估。在销售渠道和投资者适当性管理方面,《办法》规定,理财子公司的理财产品可以通过银行业金融机构代销,也可以通过银保监会认可的其他机构代销。

“目前,我们买银行理财产品,招行的产品只能在招行买,建行的产品只能在建行买。未来,我们可能会在更多地方买到银行理财产品,如类似支付宝、微信理财通这样的互联网金融渠道。”赵国伟说。

# 财金

专刊



财金专刊微信号  
欢迎扫描加关注

每周五出版  
主编:许伟涛  
执行:牛九如  
记者:褚玉鹏  
孙阎河

新闻热线:13643910830

服务热线:18539108420

17724939191

15839121888

## 银行惊现收益或为0的理财产品

**本报讯** (记者褚玉鹏) 近日,市民小李在某银行的手机银行上购买理财产品时发现,一款产品标注的预期年化收益率为0或7.1%。据悉,该产品是一款结构性理财产品,风评评级为适中型。理财规划师庞超表示,结构性理财产品风险较高,选购前投资者要做好风险评估工作,并根据自身风险承受能力选择相应的产品。

在小李的指引下,记者查看了该产品的说明书。其中,业绩基准一栏中这样写到:产品业绩基准如下,一个投资周期的末观察日上证50指数的收盘价格大于期初价格,业绩基准为年化收益率0;一个投资周期的末观察日上证50指数的收盘价格小于或等于期初价格,业绩基准为年化收益率7.10%

从产品说明可以看到,

投资者收益有可能为0,但也有可能获得较高(7.10%)的收益。庞超说:“这是一款结构性理财产品。这类产品的收益和挂钩标的物相关,挂钩标的主要有黄金、石油等大宗商品期货及沪深300指数、上证50指数、美元等各类指数,产品设计者根据对投资周期内标的物的市场走势来设置两种(或以上)可能性的预期收益率。投资者最终能

获得哪个收益,要看挂钩标的物的市场走势。”

庞超提醒,投资者在购买结构性理财产品时,不要紧盯最高收益率,一定要仔细阅读理财产品说明书,结合自身的风险承受能力来决定是否购买。在产品期限上,建议选择中短期产品,投资期限最好在6个月以内,期限越长,市场越不确定。

## 职场新人 理财要提早规划

**本报讯** (记者褚玉鹏) “每到月底,银行卡里的钱就没剩多少了,更别提拿出本金进行理财了。”近日,被问及如何理财时,市民小张说。小张是一名“95后”,刚工作不到一年,收入不是很高,进行全面理财规划确实有点难。不过,业内人士指出,理财规划要尽早,职场新人可以从强制储蓄开始,慢慢积累本金,同时注意合理利用信用工具。

小张给记者算了笔账,她的月薪3000元,每个月伙食费需要800元左右;周末

偶尔会有饭局或者看场电影,每月开销500元;每个月会买一些包包和衣服,开支在800元左右;加上交通费、通信费等,每个月结余只有400~500元。据悉,开销大、结余少是不少职场新人的现状。理财规划师李明表示,想要改变现状,就要逐步培养记账、强制储蓄等理财习惯。

“职场新人可以尝试记录每个月的开支情况,看看哪些开支是没有必要的,从而抑制过度消费。在此基础上,每个月可设定一个固定

的储蓄比例,这个比例要根据实际情况来规划,如果因为理财规划而造成了生活质量严重下降,反而得不偿失。”李明说。

以小张为例,每月存500元,一年就可以存下6000元。有了余钱,就要合理运用,使之保值、增值,产生较大的收益。李明建议,这个时候可以选择一些风险较低、流动性较强的产品投资,比如余额宝、债券型基金。

值得一提的是,信用卡、花呗等信用工具已经成为不少年轻人的必备品,透支消

费是家常便饭。李明建议,这些信用工具一定要合理利用,不可过度使用,否则会沦为沉重的负担。

李明说:“信用卡方面,可以注销多余的信用卡,只留下一两张额度较大、福利较多的信用卡即可。尽量不要办理信用卡分期业务,如果实在困难的话,可以先还够最低还款额,然后尽快补足剩余的部分。对于现在比较流行的花呗等,要注意不要逾期,可以在APP上设定还款提醒和自动还款。”

一卡在手,刷遍神州。《爱卡生活》旨在为各大银行银联卡持卡人提供最及时的消费优惠资讯。欢迎各金融机构及银联卡商家洽商刊登优惠信息。爱卡热线:13643910830

