

偏好悄然转变由“高收益”转向“安全稳健”

“年中大考”后银行理财热度不减



年中时点过后,银行理财收益率呈现小幅下滑,但市场拼抢仍较为激烈,不少银行理财产品的收益维持在5%以上。在金融业聚焦防风险的背景下,当前市场情绪整体偏保守,投资人风险偏好正悄然转变,选择理财产品的关键逐渐由“高收益”转向“安全稳健”。

■ 杨晓春

理财收益略有回落但热度不减

从去年10月开始银行理财收益率不断攀升,今年6月底更是达到高峰。数据显示,自2016年10月至2017年6月,银行理财产品平均预期收益率呈现连续上涨,从3.65%升至4.4%。其中,6月银行理财预期收益率在5%以上的产品达1934款,发行数量为5月的5倍之多。

即便银行“年中大考”已经过去,银行理财热度仍然不减,个别城商行和股份制银行理财产品收益率保持在5%以上。理财收益波动往往和市场资金面相关。7月份央行通过公开市场操作累计实施净投放4700亿元,连续第四个月呈现净投放。伴随市场资金面有所宽松,银行理财产品收益开始小幅波动。

投资看收益更看安全

当下,财富安全和财富保障正成为人们财富管理的首要目标。越来越多的投资人将银行理财作为首选,主要出于对于投资风险的认识。

“上半年,股市风云变化摸不准脉,信托公司频频出现违约事件,互联网金融处于整治阶段,理财型保险产品开始受到监管约束,这样看来稳妥的投资还是银行理财。”一位投资人表示。

相关统计显示,2008年金融危机以来,高净值人群追求高风险、高收益的占比显著下降,从2009年的20%下降到2016年的5%,而偏好低风险投资的比例则从15%上升到30%。

浙商银行行长刘晓春认为,高安全性是银行区别于其他财富管理机构的主要特征之一,越来越多的银行正在找准自身财富管理的业务定位,更注重开发满足个人客户资产保值、安全、传承需求的理财产品。

专家提醒,投资者看到高收益理财产品要谨慎,高收益未必能拿得到。尤其是一些与股票、外汇、指数等挂钩的结构性理财产品,适合有一定理财知识,且有较高风险承受能力的投资者。投资者应根据自身情况合理选择,不可一味追求高收益。

理财调查



中国高净值人士达12万人 11年投资收益翻三番

近日,招商银行私人银行团队联手贝恩公司发布《2017中国私人财富报告》,报告显示2016年中国高净值人士有158万人,而在2006年这一数据仅为18万人,11年间中国高净值人群规模翻了三番还多。其中,可投资资产超过一亿元的超高净值人群规模约12万人。

此前,胡润研究院发布的报告也显示,截至2016年5月,中国大陆地区总资产1000万元以上的高净值人群数量约134万,其中可投资资产1000万元以上的人群数量约68.3万。总资产1亿元以上的超高净值人群人数约8.9万,比2015年增加1.1万人,其中可投资资产1亿元以上的约5.25万人。

招行与贝恩的报告预计,2017年中国高净值人群将达到187万人左右,同比增长18%。按照国家统计局最新公布的中国大陆总人口数测算(138271万),到今年底,平均100万人有135名高净值人士,比万里挑一的比例略高一些。

从财富规模看,2016年中国高净值人群共持有49万亿元的可投资资产,2014~2016年增速达24%,相较2012~2014年有所增加;人均持有可投资资产约3100万元,与2012~2014年基本持平。

招行和贝恩的报告预计,2017年高净值人群持有财富总量将达58万亿元,同比增长19%,人均拥有3670万元可投资资产。中国私人财富市场总体处于快速增长阶段,具有巨大增长潜力和空间。2016年全国个人持有的可投资资产总规模为165万亿元,由此不难算出,我国高净值人士资产占全国个人资产总量的近30%。

从高净值人士的资产配置情况看,除了常规的储蓄/现金和保险外,2017年高净值人群在理财产品上的配置约占其整体可投资资产的25%,相较2015年增加近一倍;股票配置比例因2015年A股泡沫破灭,避险情绪升温,由2015年初的约25%下行至2017年的约15%;信托配置比例2013年一度占整体可投资资产的15%左右,由于刚性兑付预期的打破,目前比例略有下降;投资性房地产配置比例,由2015年的约10%微降至约8%;债券配置比例从2013年的约8%降至2015年的约5%后,2017年继续下降至约3%的水平;其他境内投资配置近两年稳中有升,对权益类资产和另类投资的兴趣不断升温。

根据招行和贝恩的报告,截至2016年末,高净值人数已经超过2万人的省份有22个,而在2006年只有广东省的高净值人数超过了2万人。5个东部省份(广东、上海、北京、江苏、浙江)的高净值人数率先突破10万人。这5个省份的高净值人士总数占全国的约47%,他们持有的可投资资产则占全国高净值人群财富比重的约62%,较2014年有所上升,主要是由于近两年投资性不动产净值的大幅增加。

据统计,上述5个省份的GDP加在一起,约占全国的34%左右,而其高净值人士的数量和资产规模占比远远超过了这个数字,这说明这些地方的经济结构和城市形态更有利于财富的聚集。

除此之外,4个省份的高净值人群数量超过5万人,分别为山东、四川、湖北和福建;6个省份的高净值人群数量处于3万~5万人之间,分别为辽宁、河南、天津、河北、安徽和湖南。 ■ 赵泽

理财提醒

多家银行通知唯一账户免年费

根据监管要求,继中信银行、招商银行后,自8月1日起,中行、农行、交行等发布通知明确,8月1日起,对本行客户唯一账户(不含信用卡、贵宾账户)自动免收年费和账户管理费(含小额账户管理费)。

对于客户在一家银行有多个账户的情况,记者咨询多家银行得知,需客户携带本人身份证、银行卡到银行柜台指定免费账户。速去办理,这样每年可节省几十元。另外提醒下,工资卡、社保卡等账户本身为免费账户,无需指定为免费账户。

监管层还要求,各商业银行应通过其网站、手机APP、营业网点公示栏等渠道,以及在为客户办理业务时,主动告知提示客户申请指定免费账户。

梳理发现,8月1日,交通银行、农业银行、中国银行、建设银行等多家银行发布了有关“关于免收账户管理费和年费的公告”或“保留一个免费账



户的有关公告”等通告;同时中信银行、招商银行等则在日前已发布相关通告。

多家银行均明确,将根据客户申请,对指定的一个本行账户(不含信用卡、贵宾账户)免收年费和账户管理费。自8月1日起,如未申请的,将主动对客户在本行开立的唯一账户(不含信用卡、贵宾账户)免收年费和账户管理费。 ■ 种卿

toyplus玩具+: 亲子玩具送到家,引领玩具行业新潮流

你的孩子懂得玩吗?你知道怎么陪孩子玩吗?什么样的玩具才能促进孩子的成长?很多家庭在亲子过程中都存在这样那样的误区和困惑。今年上半年,国内首个致力于亲子陪伴玩具创意研发的品牌“toyplus玩具+”(以下简称“玩具+”)成立。8月4日,玩具+在合肥举办新闻发布会,公布了该品牌研发的各年龄段亲子陪伴产品,其对于亲子玩具的创新玩法和理念,吸引了家长和社会各界的广泛关注。

玩具+品牌隶属于合肥趣陪信息技术有限公司,作为一个初创品牌,玩具+品牌创立仅半年,就已基本实现了收支平衡。而玩具+之所以能够迅速发展壮大,是因为其独创的“线上选购+快递直

送+增值服务”的模式,颠覆了消费者对于传统玩具消费模式的认知。

据介绍,玩具+是国内首家“情境式亲子陪伴服务商”,专注于幼龄儿童玩具套餐的创意研发。和传统玩具消费模式不同的是,消费者可以通过玩具+的微信号,选择并订阅适合孩子的玩具套餐,之后,会有第三方物流将玩具套餐送上门。

据了解,玩具+今年3月份才创立,目前已在北上广深等一线城市积累了一大批忠实用户,用户总数已突破数万人,年销售额预计过亿元,规模优势初步显现。玩具+独特的产品和理念,更是吸引投资人从各种渠道找上门。目前,玩具+已经完成了百万级种子轮融资。