

理财江湖“战事”再起:为迎战“余额宝”等,银行推出“T+0”的理财产品

# 各类“宝”阵前嗷嗷叫 银行“派兵”也不“孬”

□新华社上海2月11日新媒体专电

互联网巨头的崛起,搅乱了理财江湖。在有的人看来,阿里巴巴的“余额宝”、微信的“理财通”,几乎就在赤裸裸地到银行口袋里“抢钱”。

为迎战互联网金融,各银行纷纷推出“T+0”的理财产品,传统“豪门”加入战局,“余额宝”们还能红多久?

## 1 互联网公司“抢钱、抢人、抢地盘”

日前,饱受互联网公司“抢钱、抢人、抢地盘”之苦的银行,纷纷推出自己的“T+0”到账货币基金,从而在理财灵活性上跟“余额宝”们正面交锋。

交通银行推出“货币基金实时提现”业务,目前可对接交银施罗德、光大保德信和易方达基金等公司旗下的4只货币基金。客户选择实时提现功能,资金就可以实现“T+0”实时到账。

平安银行联合南方基金推出“平安盈”,客户可通过财富e电子账户购买、赎回,资金实时到账。浦发银行通过微信银行推出开放式理财产品“天添盈”,1秒钟内就可以实现活期资金与理财产品的互转,无论申购还是赎回均无手续费,可谓“闪电理财”。

难怪银行“高富帅”们紧张,“余额宝”们的抢钱大战,让他们寝

食难安。互联网公司通过技术创新,把原来千千万万分散的碎片化资金集中起来,跟银行谈个好价钱,让“吊丝”们享受到大客户才能享受到的协议存款利率。银行的活期存款吸储成本,一下子从0.35%飙升到6%甚至更高。

这笔账很容易算,1亿元存款银行1年就要多付出565万元的利息,以“余额宝”的2500亿元规模来计算,几乎就要多付出1400多亿元的成本!

这种“抢钱”的节奏还有愈来愈凶猛的势头。春节期间微信的红包大战,让微信支付瞬间绑定了数百万张银行卡,为微信“理财通”的进一步扩张铺平了道路。

根据央行发布的数据,截至2013年年底,金融机构活期及临时性存款为18万亿元,这意味着“余额宝”们依然有很大的增长空间。

## 2 “投资者不能只看到美酒和欢笑”

对外经贸大学金融学院兼职教授赵庆明说:“银行加入竞争,让投资者有了更多选择,一部分投资者可能被分流;以‘余额宝’为代表的互联网余额理财产品,收益率可能也将逐渐回落。”

德圣基金研究中心首席分析师江赛春说,各类“宝”和近期银行推出的“T+0”的理财产品基本上是同质的货币基金产品,同量级的货币基金投资收益差别不大。投资者选择时应该有3项标准:一是看货币基金本身的运营状况和实力,是否有丰富的管理经验,看基金收益的稳定性和连续性;二是产品购置的便利性,如银行产品可以直接跟银行账户对接,支付宝跟电商账户对接;三是安全性,目前来看还没有重大的安全性事故,但不代表没有风险。

赵庆明表示,主要投向银行协议存款的类“余额宝”产品利用了此前银行间市场资金紧张、价格高企

的“天时地利”,收益率一般高于银行“T+0”货币基金。但利率持续增高,最终将影响宏观经济增速并使之放缓,企业利润下滑,这种高融资成本不仅实体经济难以承受,也是金融体系难以承受的。

这种“货币套利”投资不可持续,未来余额类理财产品收益率必将回落。

而随着规模的不断膨胀,“余额宝”还面临巨大的流动性管理难题。为了保证兑付,“余额宝”挂钩的天弘增利宝基金将90%以上的资产投资了银行协议存款,且多数协议存款期限都不超过1个月。

“任何基金产品都有风险,会有价格波动,收益有正有负,投资者不能只看到美酒和欢笑。”赵庆明说,“类‘余额宝’产品还有很大的增长空间,但仍需警惕‘黑天鹅事件’,一旦遭遇流动性风险、兑付风险,此类理财产品将接受严峻的考验。”

### 相关链接

#### 惹争议,保险版“余额宝”急删“保底”承诺

□据 每日经济新闻

继推出“余额宝”之后,马年伊始,支付宝再度推出新的互联网保险理财产品。

近日,“支付宝”页面显示将推出“余额宝”用户专享权益2期,在元宵节当日公开发售,目前已开始预约,预期年化收益率为7%,并且宣传“保本保底”“约等于活期收益20倍”。

“支付宝”一名工作人员向记者证实,此次对接的是保险产品,产品类型均为万能险,合作方是广东珠江人寿,具体投向和额度尚需等到上线之日。

实际上,万能险预期收益率并不等于客户真正能得到的收益,那么这款产品宣传“保本保底”是否违规?和讯放心保运营总监张焘指出,如果合同中“保本”是不扣除本

金,“保底”是保2.5%利率,从严格意义上来说不算违规。监管层主要是不允许夸大预期收益率,若明确说明保7%收益,肯定是违规的。

记者2月10日下午发现,“支付宝”宣传页面已将“保本保底”改为“本金保障”。

当前万能险产品平均结算年利率仅为4%,7%的预期年收益能否实现?

“个人认为实现7%的收益风险不大,主要是因为目前中国理财产品蓬勃发展,但买卖双方发展仍不成熟,买方还尚未形成良好的风险承受心理,卖方自然也不敢冒着失去买方的危险。”张焘指出。

按照规则,“余额宝”用户在预约成功之后,每个用户仅限购2000份,每份为1000元,即单个投资者的参与上限为200万元人民币。

<p><b>洛阳晚报 出租转让 专栏热线: 0379-63330377 0379-63330677</b></p>			
<p><b>房屋出租出售</b> 关林零号路医药城 临街2000m<sup>2</sup>,5层楼。另 有400m<sup>2</sup>,5层。门面房 一套100m<sup>2</sup>,2层。可租可 售。电话:18338816888</p>	<p><b>旺铺出售</b> 老城区十字街口黄 金旺铺一层460m<sup>2</sup>,层 高6.1米,200m<sup>2</sup>起,二 层1600m<sup>2</sup>,带租约 出售。15903792677</p>	<p><b>仓库出租</b> 洛龙区龙门北桥 附近,交通便利,水电 齐全,独门独院,仓库 面积2000m<sup>2</sup>。 电话:韩 18137735099</p>	<p><b>独院招租</b> 万达广场300m商 圈内,有3000m<sup>2</sup>独院,内 有2层建筑2300m<sup>2</sup>,有 停车位,适合做办公、 教室、仓储、公寓、 酒店等。另:万达北 侧后街30m<sup>2</sup>-100m<sup>2</sup> 旺铺招租,适合做餐 饮、服装、饰品等。 65506677 15838876677</p>
<p><b>旺铺招租</b> 建设路东段(七里 河摩托大楼西100米) 临街二、三层计 6000m<sup>2</sup>。适合做商务 酒店、大型餐饮、专业 市场、休闲娱乐等,可 分割。64223366 65506677 18624845678</p>	<p><b>独院招租</b> 建设路中段临街 独院占地3000m<sup>2</sup>,内 有二层建筑1800m<sup>2</sup>。 适合做啤酒、烧烤、 美食广场、汽修、办 公、园林酒店等。交 通便利,停车方便。 64223366 18624845678</p>	<p><b>办公室、厂房出租</b> 洛龙区开元大道, 办公室3000m<sup>2</sup>,标准 厂房5000m<sup>2</sup>。办公室 精装修,通信、网络 齐全,可分租。门口 35路、68路、84路 公交车。13849966186 夏</p>	<p><b>宾馆租、售</b> 九都路黄金地段写 字楼有4716m<sup>2</sup>宾馆 租、售,该宾馆可分 割作写字楼使用。 15903792077</p>
<p><b>旺铺招租</b> 西工区中心繁华 地段,临街1~3层 现铺2000m<sup>2</sup>招租, 150m<sup>2</sup>~3000m<sup>2</sup>可 自由分割,适合金融 机构、高端黄金珠宝 、大型餐饮、娱乐、 休闲等。60125810 18638895568</p>	<p><b>厂房写字楼公寓租售</b> 洛龙区租售:标准 化厂房及配套写字 楼、公寓。全现房、 有产权证、可贷款。 进驻企业可享政府 招商优惠政策及补 贴。62273666 13383871981 地址:开元大道张 衡街交会处</p>	<p><b>招租、合作</b> 再生产产业集聚区 内有已硬化场地30 余亩,并装有10至 16吨龙门吊8套。 另有钢构厂房10000 m<sup>2</sup>,办公楼及附属 设施5000多平方米, 空地30多亩,适合 各种机加件、钢构 件制作和各类大型 石材加工,租售均 可。联系电话:13849983612</p>	<p><b>旺铺招租</b> 西工区滨河南路 3000m<sup>2</sup>一、二 层临街旺铺招租, 门前超大停车位, 适合做大型餐饮、 足浴、金融机构、 办公场所等。18537928215</p>
<p><b>出租</b> 高新区西南环外, 有占地16亩,厂房、 办公楼4000m<sup>2</sup>,分 三个独院,环境优 美,对外优惠出租。 18237902031张 经理</p>			