

大家好，这里是“品存课堂每日读财”，我是大财师兄，本期和大家分享的主题是“银行理财”。

虽说现在资管新规的过渡期被延长了一年的时间，但银行理财产品不会因此出现太大的变化，保本理财最终还是会退出市场，普通理财向净值化转型也是必然。受市场利率的影响，目前包括银行理财产品在内的固收类理财收益均不是很理想，去年银行理财产品跌破4%以后，也没有像样的反弹过。根据某机构监测的数据来看，最近银行理财产品的收益又跌了。

根据该机构监测的数据来看，上周银行理财产品的平均收益率为3.74%，环比下降了3个基点，收益率来到了近15个星期来的最低值，现在一些银行发行的存款类产品收益都比银行理财还要高了。

当然，固收类产品受市场利率的原因表现均不是很理想，货币基金的平均预期7日年化收益率仍在2%以下挣扎，短期内还看不到利率开始反攻的迹象。不论是货币基金也好，还是银行存款也好，利率与年前对比均有不小的降幅。这也没什么办法，毕竟我国目前的货币政策偏向于宽松，市场利率一直处于一个较低的水平。

不过银行理财产品的平均收益不高，并不代表这些银行理财目前就失去了投资的价值。因为银行理财产品的期限一般不会很长，大多数在一年期以下，所以它的灵活性对比银行普通定期还是比较优秀的。

况且平均利率也不能代表市场上所有产品的情况，根据某机构公布的数据来看，在本周还是有一些利率相对较高的银行理财，在目前的行情下，它们的预期收益还能达到5%以上。

目前银行理财的平均收益不足4%，如果一个产品的利率能够达到5%左右，那么意味着这个产品绝对是当前众多产品当中的佼佼者。据不完全统计，目前这些产品算不上多，仅三家银行有售。

目前利率超5%的理财产品分别是由桂林银行、广西北部湾银行与葫芦岛银行发行，其中利率最高能达到5.33%，最低也在5%，收益率在当前的理财产品中算得上十分优秀。不过这些产品并不是保本型的收益凭证，是非保本浮动收益型的理财产品，这一点大家需要注意。

值得一提的是，目前各大商业银行几乎没有新发的保本型理财产品，在存续期内的产品都不多了，这个与资管新规有很大的关系。如果还是想买保本型的理财产品，大家现在去银行不一定能够买得到了。

目前有不少银行的资管业务分离了出去，由专门成立的银行理财子公司打理，目前已有21家商业银行的理财子公司已经获批成立，其中有17家已经开业。理财子公司发行的产品将更加多元化，产品门槛也更低，或许在这些理财子公司里面大家可以找到心仪的理财产品。

短时间内，银行理财的收益可能不会有明显的反弹，以后随着净值化理财的普及，大家可能很难看到直接标明利率的产品了，这还得大家去适应一段时间。