

点击右上角“关注”，可以通过后台菜单查看更多投资经验分享

工商银行作为宇宙级大银行，自然获得非常多客户的信任，但与此同时大家也有一点共识，就是这一家银行的存款和理财收益率都相对较低。

不过我们在实际评测的时候，也发现有一些理财产品收益率还不错，今天评测的几款产品中，甚至有一款在过去一年的收益率从轻松的达到了7%。

不过，财说得明白提醒大家，即使在银行购买理财产品，也不能够只看收益率，闭着眼睛买，还要分析一下这一款产品的投资范围，封闭期限，从而对风险级别有更深刻的了解。这才决定是不是购买，做一位精明的投资人。



"*合"固定收益类封闭净值型产品是工银理财的一个比较新的系列产品，其中有一款封闭期两年半，业绩比较基准达到4.5%，相对比较高。

不过，这个产品的风险评级是PR3型，风险适中可能会有本金亏损。

80%以上是固定收益类，不超过20%投资于权益类，产品可以投资商品及金融衍生品类资产，但不超过10%。这样的投资比例，整个产品的风险应该不会太高。考虑到产品的运作封闭期达到两年半的时间，即使在这个过程中出现一定的波动，但是当产品到期时，应该也已经抹平了风险。

不过，这个产品有超额管理费。如果到期时收益率超过了4.5%，银行获得超额收益的20%，投资者的实际收益将会略微降低。

如果大家担心上面这个产品PR3型，风险略高，可以看看另一款，也是固收为主的，而且封闭期较短，过去一年的收益率也达到了4.48%。

这是一款季度开放的固收增强型产品，是去年6月份成立的，到今年6月正好一年的时间。一年来，净值增长到1.0448元，也就是说过去这一年净值增长4.48%。这样的年化收益率比起很多预定收益型的理财产品高了不少。

这个产品投资于权益类资产的比例，严格控制在5%之内，大部分的资金（超过80%）投资于固定收益类的资产。投资于衍生品的比例不高，并且主要是国债期货和汇率利率互换等。因为投资者的资金至少有一个季度的封闭期，可以说风险更低。

不过现在固定收益类的资产收益率也在降低，所以这个理财产品未来一年的收益率有可能会略微下降，但至少风险不高。



工行的一款理财产品，一年期，参与定增，业绩比较基准3.9%，这有点特色。

因为前不久才发行一号产品，所以没有历史数据作为参考，只能够认真的研读这一份产品的说明书。

固定收益类的投资不低于70%，但不高于80%。因为主要资金集中在这一项资产里，所以整个产品的风险可控。

权益类和商品及金融衍生品，合计不能超过30%，但也不会低于20%，未来的风险波动主要就是由这一部分的资产所造成的，但是主要的收益也由这些资产所贡献。

投资策略里面清楚的说明了，这个产品将会参与定增。因为公布了新的定增规则，所以很多公募基金都看好定增市场的收益。而银行理财产品明确参与定增，这样的产品并不多见。

工银理财还有一款全球混合类封闭式理财产品，通过这个产品可投资于全球市场。这款产品1005天封闭期，相当于两年9个月。业绩基准4.8%，

这虽是一款银行理财产品，但实际上却是一款基金产品，严格的说相当于基金中的基金。因为这一款产品的资产将主要投资于市场上的公募基金，包括货币式基金，

债券式基金，股票型基金等，而其中的部分基金将以QDII形式投资于海外市场。

不超过80%的资金投资于固定收益类，而投资于权益类资产最高可以达到40%，投资于商品及金融衍生品类，最高不超过20%。从这些投资比例分配来看，这个产品的投资比较灵活，所以产品也注明属于混合型。但同时也说明这个产品的风险波动，比一般的固定收益类产品更高一些。

产品的业绩比较基准是年化4.8%，如果封闭期满，年化收益率超过4.8%，超额部分的20%归银行。

既然本身就是一款投资于基金的产品，既然超额部分还有20%归银行，那还不如自己构建基金投资组合。

财说得明白以相同的投资比例，选择一个基金组合，发现过去三年来的收益率，折算年化，远高于6%。



还有一款“全*科技创新优选”的净值型产品，去年6月份成立，到现在一年净值上涨到1.07，也就是说成立以来的年化收益率略超7%。

一年的收益率能达到7%，对于很多购买银行理财产品的朋友来说，觉得非常可观。但实际上并不是这样。

这个产品的投资比例中40%以下投资于权益类，并且会有意识的倾向于科技创新板块。不超过80%投资于固定收益类资产。

最高40%投资于权益类，而投资于固定收益类的不超过80%，无疑会使这一个产品的风险略高。财说得明白可以设计一个这样的投资组合，至少80%固定收益类投资，最多不超过20%权益类且主要为科技基金，通过这样的方式，降低权益类比例，也降低了投资组合的风险。但这样的组合，过去一年的收益应该在10%以上，还不会被收取超额的管理费。

PS：工行的以上产品的浮动管理费有点特别，年化收益率超过8%，并且净值创新高时，超过8%的部分就有20%作为银行的管理费。收费可不低。

看来，我们买银行理财产品，只是懒人选择，应该学会自己构建投资组合，追求在同等或更低风险情况下，获得更高收益。



财说得明白在近一个月，已经连续评测过多家银行的产品，其中以下6家银行的产品评测，还写成了合集，有兴趣可以先回顾以下文章。

中信银行，有收益10%的也有跌4.5%的，分析各类理财产品的优缺点

广发银行活期收益超余额宝2倍，净值型10%，集中评测三类产品

兴业银行活期理财3.6%，最高10%的保本存款，五类产品集中评测

中国银行理财产品：收益5%还低风险，也有亏损8%，集中评测近十款

平安银行，保本的，高收益的，净值的，结构的，保本产品最高7.5%

招行产品小额比大额存单高，保本的最高10.3%，看透净值产品不足

财说得明白，带你看懂财经现象背后的真相。

关注财说得明白后，后台的菜单，可以更方便看到近期的精华文章与理财干货。

