

净值化转型背景下，银行理财子公司探索股票类投资的意愿越来越强。

根据统计，过去一年来，各家银行理财已推出10款主动权益投资产品，虽然业绩不彰，但在主打“固收”和“被动投资”的理财市场里，已是一抹鲜艳亮色。

近期，这一趋势又有了新变化。

公开资料显示，招银理财日前强势推出了一个新的混合类理财产品，这个产品的投资目标是全球优质股权资产。

据悉该产品早在今年4月已成立，名为招银理财招智睿远积极（一年持有）混合类理财计划（以下简称“招智睿远积极”）。

根据产品说明书，招智睿远平衡的权益类资产

、商品及金融衍生品类

资产合计计划配置比例为20%-40%，固定收益类资产不低于60%。

（三）投资比例

各投资品种占净资产的计划配置比例如下：

投资品种	计划配置比例
1. 固定收益类资产	不低于60%
其中：非标准化债权资产	0-49%
2. 权益类资产、商品及金融衍生品类资产合计	20%-40%
其中：商品及金融衍生品类资产	0%-5%

而招银理财去年发行的

招智睿远平衡（两年封闭）权益类资产、商品及金融衍生品类资产计划配置比例为20-60%。

根据产品说明书，该理财计划采用偏股混合策略，充分利用大类资产配置策略模型的同时，在基本面向好、流动性充裕、估值合理的市场环境下适时提升权益多头仓位配置，以获取更高收益。

招智睿远积极的投资经理洪晓峰也是招智睿远平衡的投资经理之一。

该产品将对具有全球优质股权资产进行长期配置，对于长期赛道的消费、医药、科

技类公司及基金进行重点配置。 -

事实上，不止是招商银行在尝试主动加强权益类投资。

光大理财之前亦有两只类似的FOF产品。成立于今年6月8日光大理财“阳光橙优选全明星”的权益类资产的投资比例不高于80%，固定收益类资产的投资比例不高于50%，商品及金融衍生品类资产的投资比例（以合约价值计）不高于30%。

有官方背景的中国理财网显示，截至目前，银行理财子公司已推出至少10款主动权益类产品。

不过，目前银行理财子权益类理财产品的净值基本在1左右浮动，表现并不突出。

对比	序号	产品名称+	期限类型+	发行机构+	投资性质+	产品起始日期+	产品净值+
<input type="checkbox"/>	1	宁银理财宁耀权益类全明星FOF策略开放式产品1号	7天(含)以内	宁银理财有限责任公司	权益类	2021/04/23	1.0090
<input type="checkbox"/>	2	华夏理财权益打新一年定开理财产品1号	6-12个月(含)	华夏理财有限责任公司	权益类	2021/03/24	1.0124
<input type="checkbox"/>	3	招银理财招卓消费精选周开一号权益类理财计划	7天(含)以内	招银理财有限责任公司	权益类	2021/02/09	0.9762
<input type="checkbox"/>	4	阳光红E30行业精选	T+0产品	光大理财有限责任公司	权益类	2020/10/15	1.0619
<input type="checkbox"/>	5	招银理财招卓沪港深精选周开一号权益类理财计划	7天(含)以内	招银理财有限责任公司	权益类	2020/09/25	1.2320
<input type="checkbox"/>	6	阳光红300红利增强	7天(含)以内	光大理财有限责任公司	权益类	2020/07/24	0.9942
<input type="checkbox"/>	7	阳光红卫生安全主题精选	7天(含)以内	光大理财有限责任公司	权益类	2020/05/26	1.0805
<input type="checkbox"/>	8	中信理财之睿鑫精选权益周开净值型人民币理财产品	1-3个月(含)	信银理财有限责任公司	权益类	2021/05/22	1.0831
<input type="checkbox"/>	9	信银理财百宝箱股票优选周开1号理财产品	7天(含)以内	信银理财有限责任公司	权益类	2021/03/05	0.9910
<input type="checkbox"/>	10	工银理财-工银财基系列工银量化理财-恒基配置理财产品	7天-1个月(含)	工银理财有限责任公司	权益类	2019/11/02	2.1303

本文来自华尔街见闻，欢迎下载APP查看更多