

曾经让人趋之若鹜的银行现金管理类产品，竟然不香了，甚至被赎回至触达当日上限。

9月7日，光大银行的一位客户因急需用钱准备赎回其购买的现金管理类产品时，竟被告知该产品今日赎回额度已触达上限，而被赎回的资金大部分流向了光大银行今日独家发售的一只新基金。

居民财富从银行理财向公募基金迁徙的背后，权益资产的可观收益成为直接原因。

银行现金类产品

赎回额度触达上限

故事要从一个着急用钱而准备赎回光大银行现金管理类产品的业内人士李想（化名）说起。

9月7日，在提交了赎回申请后，他被告知今天该产品的赎回额度已经触达当日上限，无法赎回。这让他直呼：“活久见！”

现在公募基金卖的真火，今天某银行自己发行现金管理产品都被客户赎回的触达当日上限了，然后就不能赎回份额了😂😂，真活久见！



7小时前

图片来源：微信朋友圈

被赎回的这些钱去了哪里？中证君调研了解到，原来，光大银行9月7日起开始独家发售汇添富稳健添盈一年期混合基金，这是一款偏债混合型基金，原计划9月18日募集结束，计划募集规模100亿元。但9月7日仅大半天时间，该基金认购规模就突破100亿元，经管理人和托管人协商，决定9月7日下午四点半就停止该基金的募集。

“这是一款稳健型中风险产品，与银行现金管理类产品的风险差不多。”光大银行某网点理财经理告诉中证君，“下午银行又下放了一些赎回额度，你可以赎回原来的现金产品来认购这只基金了。”

资金“大迁徙”

事实上，上面的故事只是居民财富转移浪潮中的一个缩影。

某银行业内人士李念（化名）告诉中证君：“今年我的银行理财到期后，我就提出来去买一些‘固收+’的基金，到期一笔就会去买一笔。”

像李念这样的人并非少数。多位银行理财经理告诉中证君，今年以来，到银行网点咨询、购买基金的客户明显增多。

多家上市银行的半年报也透露了这一趋势。招商银行在其半年报中指出，公司非利息净收入增长的主要原因包括：客群增长的同时抓住外部市场机遇，推动受托理财、代理基金等业务收入实现较快增长。

邮储银行也在其半年报中指出，加强与绩优基金管理机构开展合作，加大绝对收益策略“固收+”基金产品销售，提升客户盈利体验，代销基金 860.71 亿元，同比增长 180.21%，其中非货币基金 734.05 亿元，同比增长742.98%。

中证君调研过程中发现，银行客户热情逐“基”也与理财经理的热捧有关。多家银行理财经理在推荐理财产品时力荐基金产品。某国有大行理财经理告诉中证君，“现在很多银行自己发行的理财产品收益率确实比较低。年轻一点的客户风险承受能力高，我们会推荐基金产品多一些。”

基金业绩亮眼

收益率高低或许成为财富转移的最直接原因。

中证君发现，李想购买的这款现金管理类产品上日年化收益率仅有3.08%，而这已经是现金管理类产品中比较高的了。

光银现金A(EB4395)

上日年化收益率 **3.081%**

产品管理人：光大理财有限责任公司

下一申购日：2020-09-08

起点金额：1万元

- 较低风险

抢 购

大部分一年期银行理财的年化收益率也只有3%左右。

个人人民币结构性... 推荐

结构性存款 保本型 PR1 自营

业绩比较基准 ⓘ 1.75%-3.10%

期限 370天

2万起购 购买

募集期:09月02日 - 09月08日

固收类封闭净... 推荐

固定收益类 PR2 代销子公司

业绩比较基准 ⓘ 2.90%

期限 586天

0.0001万起购 购买

募集期:08月28日 - 09月09日

图片来源：某商业银行网站

与之相比，基金的收益则十分亮眼。二级债基今年以来的最高收益已达32.78%，全市场有138只二级债基今年以来收益已经超过10%。更有5只主动偏股型基金今年以来收益超过90%，801只主动偏股型基金收益超过50%。

不过，中证君也要提醒大家，市场有波动，基金收益高并不一定会持续下去。此外，高收益背后也意味着需承担一定风险，投资需谨慎。

编辑：徐效鸿