

银行理财的“破旧”与“立新”

仅剩一个多月,资管新规转型大限就要到了。这场历时近四年的银行理财转型的“拉锯战”终于要画上句点。最后冲刺期的银行理财“破旧”与“立新”的进程如何?

11月1日,银行业理财登记中心发布三季度理财市场数据,截至三季度末,银行理财规模存续余额27.95万亿元,同比增长9.27%,增速较上半年增加近4个百分点。三季度,银行理财市场新发产品1.17万只,募集规模31.87万亿元,新增投资者数量987.98万个,累计为投资者创造收益2263亿元。在业内看来,银行业理财实现量质突破,从转型提速、收益提高、结构优化三个方面释放加速冲刺按资管新规要求转型的信号。

在“破旧”方面,虽然各家银行存量消化进度各异,但大部分银行有望在年底前完成转型。目前不少大行转型进度条拉到80%,已经有中小银行提前“交卷”或者完成95%左右进度,预计年底基本可以完成转型。

在“立新”方面,净值化转型是关键,其发展进度

决定了转型的成败。今年下半年以来净值化转型明显提速。截至9月末,银行理财净值化产品占比达86.56%,较上半年提高7.5个百分点。

不过,目前大多数银行理财子发行的新产品仍以固收类产品为主,加大权益类配置仍是当务之急。以工银理财为例,新快报记者查询中国理财网数据发现,截至11月17日共有1227只产品在售,其中固定收益类产品760只,占比62%,权益类产品仅有1只。

因此,为了优化产品结构,养老理财、ESG投资、科技创新、跨境理财通等新兴领域成为银行理财转型“蓝海”,各家银行理财子正加速推出相关产品和布局。

“破旧”后的理财子,轻装上阵后,将面临更大的市场机遇和挑战。在住房只住不炒等大背景下,我国居民资产配置将持续向金融资产转移,财富管理也将迎来新的黄金十年。但是能否真正“立新”,成为一家具有市场竞争力的资管机构,如何直面基金公司、券商等资管机构之间的竞合关系等,都成为转型后各家理财子面临的新课题。

■采写:新快报记者 许莉芸 制图:廖木兴

