

人民币存款现5%高年息产品

记者调查发现部分存款产品有开户门槛 部分为浮动收益可能不保本

在当前人民币存款利率不断下调之下，记者近期走访银行网点发现，人民币存款惊现年息高达5%的高息产品，怎么回事？对于这些逆势上调的高息产品，能否投资？如何投资？



“活钱理财” 收益突破3% 短期现象而已

除了存款惊现高息产品外，记者还发现，近期多款“活钱理财”收益率一度走高，突破3%。

活期理财产品一般是指银行或理财公司发行的现金管理类产品，收益率一般较为平稳，通常作为活期存款的替代品，用来管理短期闲置资金。

10月26日，记者查询多家银行App时发现，多款现金管理类产品七日年化收益率在3%附近波动，近期更是有产品的七日年化收益率一度突破3.5%。如招银理财日日金6号在10月初的七日年化收益率最高一度超3.6%、杭银理财零钱包6号A款在10月初的七日年化收益率在3.3%附近波动。

“这类产品可能投资了一些收益相对较高的债券或协议存款。”普益标准研究员周余杰指出，随着申购资金增加，产品收益很快就会下降并稳定在平均水平，这也与其风险水平相符。

记者留意到，多只七日年化收益率冲高的现金管理类产品近日走势稍有回落，跌至3%以下。

理财tips

“活钱理财”不保本

普益标准研究员董翠华指出，“需要注意，虽然现金管理类产品普遍风险较低，但仍可能面临短期收益波动、收益不及预期的风险，且不能保本。”现金管理类产品主打高流动性和收益的稳定性，在收益水平方面低于其他中长期的理财产品，适合日常流动资金的打理，若投资者未进行合理的资产配置，过量投资现金管理类产品，可能导致隐形的收益损失。

“南向通”现人民币存款年息5%产品 开户有门槛

记者从多家试点银行了解到，叠加内地银行降息等因素影响，近期跨境理财通“南向通”（指粤港澳大湾区内地投资者在港澳销售银行开立个人投资账户）开户数量短期内有明显增加，其中存款是最受欢迎的。采访中，记者发现，部分银行南向通人民币存款产品中，竟有年息高达5%的产品。

记者仔细了解发现，这类定期存款多数以短期产品为主，如汇丰银行推出人民币存款年息高达5%，期限为半年，且要求首次开立人民币定期的客户才可享受优惠，投资起始金额为人民币50万元。而星展银行一款人民币定期存款优惠年利率3.3%（6个月存款期），不设起存金额，属于低门槛较高收益的类型。

某国有大行广州地区的理财经理也向记者透露，该行将于近期推出南向通人民币定期存款，年息也高达5%，不过期限只有3个月。“只要开立了南向通账户就可购买，不过每个客户限额100万元。”

近期，人民币存款利率不断下调，如6个月普通定期存款年化利息仅为1.7%，为何有人民币存款年化利息可高达5%呢？某银行理财经理表示，南向通定期存款是借助大湾区跨境理财通这个通道把人民币转到香港，享受香港的利率优惠政策，所以年化利率比普通产品高。

理财tips

开立南向通账户有门槛

有银行人士指出，相比港元、美元存款产品，对于内地投资者来说，人民币存款的优势在于不需要换汇，少了汇兑风险。目前南向通人民币存款产品虽然年息高，但多是短期限，不能单纯看年息高低，还要计算实际收益。

与此同时，购买这一类高息人民币存款，是需要开立南向通账户。

结构性存款年息最高达5% 未必能达到

“保本的可以买我们的结构性存款，利息比普通定存高，你看这一款年利率最高达到5%。”近日，对于记者咨询低风险理财产品时，某外资银行理财经理如此推荐道。

所谓结构性存款，是指嵌入金融衍生产品的存款，通过与利率、汇率、指数等的波动挂钩或者与某实体的信用情况挂钩，使存款人在承担一定风险的基础上获得相应的收益。

“结构性存款由‘基本存款’和‘衍生品’组成。其中存款部分是在银行表内统一核算，受存款保险制度保障。而衍生品则与汇率、指数等挂钩，满足条件下可获取超额收益。”某业内人士如此介绍。星展银行相关人士也表示，结构性存款产品的表现取决于挂钩标的的市场表现。

如渣打银行推出的一款结构性存款产品，年化收益范围最高位5%，最不利投资情形为年化收益为0。其产品简介显示100%本金保障

型，挂钩标的为腾讯控股、携程集团、中兴通讯等多只港股。期限为24个月，人民币5万元起即可购买。

平安银行推出的“一触即盈”股指系列人民币结构性存款（保本挂钩中证500看涨敲出），显示“保本浮动收益”，预期年化收益率最高位4.1%，最差为0.2%，期限为366天，人民币1万元起购。

融360数字科技研究院分析师刘银平告诉记者，当前，保本理财产品已经退出，理财产品向净值化转型之后，产品净值有一定波动性，结构性存款产品安全性较高，有保底收益率，受到部分稳健型投资者的青睐。

记者调查发现，多家中小银行、外资行均有推出结构性存款产品，多挂钩汇率、黄金等。而国有大行的结构性存款产品数量较少，甚至没有结构性存款在售。

（据《广州日报》林晓丽 王楚涵 赵冬芹）

理财tips

本金并非全保 挂钩股票等产品收益难料

据了解，中资银行发行的结构性存款一般保本不保收益，外资行的结构性存款有的保本，有的部分保本，如保障90%本金，也有产品可能本金亏损。有银行业内人士提醒，预期最高收益率不代表实际收益率，其利息是浮动的，且波动有时较大。

据融360统计，今年以来，结构性存款产品实际收益率多在2%至3%之间，呈下降趋势。刘银平指出，结构性存款到期收益率要看产品收益规则，到期收益率可能存在较大差异。尤其是挂钩指数、基金、股票的结构性存款，实际收益率更难预料。“一般来说，三层收益结构的稳健类产品，达到中间层收益率的概率相对较高。而两层收益结构的稳健类产品，达到最高收益率的概率也较高。”挂钩汇率、黄金的结构性存款更加稳健，挂钩指数、基金、股票的结构性存款更加进取。