

产品预期收益频频破“8” 发行规模爆发式增长 信托也来“抢钱” 抱团购购买存隐患

本报记者 林海燕

沈女士日前收到某信托公司发来的产品信息,“我公司与某开发商即将推出新一期地产信托理财产品,信托资金将用于某地块项目的开发建设。投资期限为24个月,预期年化收益8.2%。300万元起步,额度有限,现在接受预约登记。”看着该信托产品的预期收益,沈女士不禁有些心动。

收益一度低迷的信托理财产品,如今在年末资金面紧张的情况下,收益也是水涨船高。在市场分析人士看来,年末市场资金面趋紧,部分信托公司加入“抢钱大战”,主动向投资者让渡部分收益,并预计今年集合信托还会呈现一定幅度的增长。

对于部分中小投资者“抱团”买信托的情况,业内专家特别提醒要注意风险,合买信托产品不符合“集合信托产品合格投资者的要求”。



信托平均收益破“7” 新发行、成立规模“双升”

信托曾是投资者眼中的“香饽饽”,受周期性产业旺盛融资需求的影响,信托的平均收益甚至超过10%。进入2016年以来,信托理财收益持续低迷。不过,这种现象正在被改写。

最令投资者关注的莫过于信托产品收益正在重返高位。据用益金融信托研究院统计,截至2017年12月,成立的集合信托产品平均预期收益率为7.12%,环比上升0.31个百分点,这也是2017年以来集合信托产品单月平均收益率首次超过7%。

与此同时,新发行和新成立的信托产品规模均大幅上涨。据上述研究院统计,2017年12月共发行810款集合信托产品,发行规模为2272.20亿元,环比上涨41.67%,实现连续4个月上行。当月共成立828款集合信托产品,成立规模为2220.51亿元,环比大涨69.06%,连续两月呈现爆发式增长。

“货币供需不平衡是主要因素。”用益信托研究员帅国让认为,由于去杠杆和金融监管逐步加强等因素影响,广义货币(M2)增速创新低。同时,年底银行贷款等资产扩张理性减缓,存款派生也相应有所放缓,从而造成整个

市场资金面趋紧。部分信托公司为了年底冲量,主动向投资者让渡部分收益。

高收益产品频现 信托收益有望持续走高

事实上,像沈女士收到的信托产品预期收益还不是最高的,目前信托理财产品预期收益高达9%的也是屡见不鲜。最近刚到期一笔理财的莫先生,就在考虑投资信托产品,“咨询了一些理财顾问,发现最近信托产品收益还不错,好几个产品的预期收益都有9%。”他正在对几个信托产品做比较,打算选中后就入手。

近期,高收益的信托产品频现。如某信托公司一款在售的权益投资信托产品,100万元起购,投资期限24个月,预期收益为6.21%—11%。另一信托公司一款在售的投向基础产业的信托产品,投资期限36个月,预期收益为9%—9.5%。

“预计今年集合信托还会呈现一定幅度的增长。”帅国让表示,受资管新规及近期一系列监管政策的影响,去通道业务已成为不争的共识,因此信托业要长久稳定的发展,必须加大主动管理业务的开展。

“抱团”买信托存隐患 专家提醒要提高风险意识

相较银行理财、类金融机构理财等,信托理财的购买门槛相对较高,一百万起步,动辄数百万甚至千万。对于资金量不太充裕,却又希望能参与信托理财的市民来说,抱团理财的“团购”模式渐渐流行了起来。

某公司中层李先生就是“抱团”买信托的其中一位,“身边几个朋友都有买信托理财的想法,大家一拍即合,凑齐了300万元,年前购买了一款投向基础资产的信托产品,预期收益有9.3%。”

某信托公司的理财顾问表示,信托属于固定收益类投资项目,对家庭资产配置来说是不错的投资选择。“合买虽然可以,但受益人只能签一个人的名字,毕竟这么大的金额,可能会涉及一些权益方面的问题。”

“合买信托产品不符合‘集合信托产品合格投资者的要求’。”帅国让提醒,信托产品的投资者要求具备一定的风险承受能力。合买信托产品一旦出现风险,投资者很难维护自身权益。另外,“投资者购买信托产品时,应密切关注项目所在区域、投资领域、融资方的资质、抵/质押物的变现情况、产品的发行方等”。

送大米送海鲜送家电……金融机构揽储花样百出 临近年关“吸金大战”硝烟四起

投资送大米、送食用油早已不是新鲜事,临近年末,各大金融机构花式揽储,送出的东西也是五花八门。记者走访发现,包括银行在内的金融机构、类金融机构为了揽储可谓“八仙过海,各显神通”。

揽储花样繁多

在杭州工作的舒小姐前不久在某互金平台投了4万元,得到了一份价值400元的海鲜大礼包。这是在原有利息之上额外赠送的“年货礼包”。“还蛮实惠的,过年了嘛,肯定要买点东西回家的。”在该平台上,记者看到,坚果礼盒、小家电等数额有限,人气爆棚。

与年轻人相比,中老年人更热衷于买银行

理财产品。前不久,退休在家的王阿姨和小姐妹几经“考察”,在某国有大行买了一款理财产品,拿到了2.5千克的大米。王阿姨说,送米送油最实惠了,家家户户都用得到。

记者走访发现,临近年末,银行在存款、理财等方面有一些“福利”。比如,一年期存款利率较基准利率上浮30%,达到了1.95%,20万元以上的大额存单,存2年以上,利率可以达到3.9%。而市民的热情也比较高,各家网点也挤满了前来咨询、购买理财产品的市民。

货比三家收益高

如今,投资理财渠道日益增多,银行频频示好,各类互金公司也是使劲浑身解数,不停

地“送送送”。在年末这个特殊的时间节点,居民该如何把握机会?理财专家提醒投资者,除了根据自身的风险承受能力和偏好来决定资产配置的比例之外,由于银行存款面临“年终大考”,热衷稳健收益品种的市民近期不妨多去几家银行的网点走动,了解存款、理财以及投资的最新动态,适时出手提升资产收益。

苏宁研究院特约研究员江瀚认为,2018年整体监管偏紧,2017年翘尾行情之后,资金市场依然会延续一个较高利率水平的趋势。面对全面上涨行情,“投资者重点要把握三个原则:一是流动性;二是去刚兑的大环境下,理财产品的特征一定要重点关注;三是根据自身的资金情况选择合适的产品。”

本报记者 潘建萍