

8月8日，中银理财、交银理财首只养老理财产品在北京、深圳、成都等试点地区开售。

中国证券报记者调研中发现，养老理财产品业绩比较基准可达5%以上，风格较为稳健，投资者购买热情高涨。近期，多家银行理财公司发力布局养老理财业务，此前，中邮理财首只养老理财产品开售首日募集规模近30亿元。

## 销售火爆

上午10时，记者来到交通银行北京市西城区某营业网点。该网点理财经理告诉记者：“今天发行的‘稳享添福五年期’养老理财产品销售十分火热，本次募集总额是20亿元，目前已经卖出近8亿元了。”

据该理财经理介绍，本次发行的“交银理财稳享添福5年封闭式1号养老理财产品”1元起投，业绩比较基准为每年5%-7%，并设有分红条款。该产品募集期自8月8日起至8月18日止，产品封闭期为5年。

中国银行北京丰台区某网点理财经理也向记者表示：“我们前期做了预热宣传，今天上午咨询养老理财产品的客户很多，不少客户一大早就在线上完成购买了。”

面对投资者较高的购买热情，该理财经理分析称，养老理财产品的业绩比较基准相对较高，一般可维持在5.80%-8.00%，对客户比较有吸引力，但具体收益情况还要以到期后实际收益为准。

据了解，中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品2022年01期是中银理财此次推出的首只养老理财产品，风险等级为2级。

产品设计上，中银理财更注重产品的普惠性，例如，不设认购起点、不收取认购费及提前赎回费、不收取超额业绩报酬、大幅优惠固定管理费和销售服务费、运作满两年后每月分红等。

## 理财经理：以时间换收益

调研中记者发现，多数养老理财产品封闭期较长，通常为3年-5年，业绩比较基准一般可达5%以上。

在中国银行北京西城区某网点，记者采访了专程前来咨询养老理财产品的张先生，他表示：“产品业绩比较基准确实很诱人，但是5年的封闭期有点长，目前还在犹豫。”

对此，该网点客户经理解释，该产品支持罹患重大疾病等情况下提前赎回，同时表示，“较长期限的产品可跨越债券、股票等大类资产市场周期，降低短期市场波动影响，更有利于财富保值增值，相当于以时间换收益。”

“为了满足客户流动性需要，封闭期间客户如遇购房等特殊情况，可申请提前赎回。”交通银行北京海淀区某支行工作人员表示，“建议投资者可以采取长短期搭配的方式配置资产，根据自己实际资金需求，用长期产品锁定收益，短期产品兼顾灵活。”

还有银行业内人士认为，目前市场整体利率处在下行通道，所以养老理财的长期性有助于锁定长期收益，抵御利率下行的风险。

### 银行理财公司发力布局养老理财产品

除中银理财和交银理财外，中邮理财也在日前发售养老理财产品。

8月3日，中邮理财发布公司旗下首只养老理财产品“中邮理财邮银财富添颐·鸿锦封闭式系列2022年第1期”，不设认购起点，规模上限30亿元，业绩比较基准为年化5.8%-8%。面向北京、沈阳、长春、上海、武汉、广州、重庆、成都、青岛、深圳等10个试点地区销售。这也是第二批入围养老理财试点机构发行的首只产品。开售当天，中邮理财首只养老理财产品募集规模已经接近30亿元。

中国理财网数据显示，截至8月8日，目前已有贝莱德建信理财、招银理财、建信理财、工银理财、光大理财、中邮理财等8家银行理财公司发行了36只养老理财产品，其中有27只为固定收益类产品，9只为混合类产品。

记者梳理发现，多数养老理财产品具备普惠性、稳健性、长期性等特点。

投资运作方面，中银理财表示，养老理财相关产品将围绕国家长期战略开展投资运作，分享国家经济高质量发展红利。“一方面，全面应用ESG投资理念，强化可持续投资，主动担当社会责任。另一方面，以深化金融供给侧结构性改革为主线，全面支持符合国家战略导向的实体经济发展。”中银理财相关负责人说。

具体投资策略上，多家银行理财公司都表示，将重点关注产品净值波动风险和回撤幅度，兼顾稳健性和收益性。同时该类产品还设有平滑基金等风险保障机制，有利于市场环境不佳时稳定产品净值。

编辑：于红波