

## 随时支取 按天计息 现金管理类理财成“香饽饽”

记者 崔凌琳

当市场不缺钱的时候，不仅理财产品收益率持续降低，货币基金的投资收益率也持续降低。据普益标准的最新监测数据显示，4月，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率较上期又下降了0.05个百分点，报4.17%，创下两年新低。与此同时，记者发现，余额宝的七天年化收益已降至2.314%。

尽管如此，时下，精明的甬城投资者似乎已找到了折中的投资目标，现金管理类理财产品流动性堪比活期存款，收益更是完胜当下以余额宝为首的宝宝类理财，不知不觉已成了稳健型理财市场的“香饽饽”。

### 1

兴业“添利日日生金”，中信“活期煲”、“薪金煲”和“天天利”，浙商升鑫赢、活利加、添利加……近来，甬上各家银行不断有类似活期理财的新产品推出，而收益率却远胜于活期，毫无悬念地吸引着市民投资者的眼球。

“1万元就能买，每天叠加计息，且7\*24小时实时赎回，最重要的是，眼下，该产品7天年化收益率有4%。比起现如今连4.5%收益率都难找的中长期理财产品，我的选择不需要太多纠结……”市民张女士昨天毫不犹豫地刚刚到期的10万元理财资金转入到了这只名为日日生金的现金管理类理财产品之中。

的确，在大部分投资者的印象中，银行理财产品都是有固定期限的，要到约定期限后方可提取，而现金管理类理财产品击穿了这一刻板印象，可以不受时间限制，随时支取；购买和赎回的地点灵活，不局限于银行网点；计息方式按天计息，更简单透明；如果当天要提取一部分资金，那就按照剩余的本金来计算当天的收益。

### 2

记者了解，在现有的稳健型理财品种中，现金管理类理财产品属于流动性最高、安全性较好的一种。相比货币基金、短债基金和其他银行理财产品，现金管理类理财产品的快速赎回限制少。

我们都知道，多数银行现金管理类产品在交易时间段内，额度不受限制，赎回资金实时到账，在非交易时间段内，快速赎回额度上限在5万元。而在《关于进一步规范货币市场基金互联网销售、赎回相关服务的指导意见》出台后，货币基金快速赎回额度受到单日1万元的上限约束。而较之其他银行理财产品，现金管理类产品则无需顾虑是否允许提前赎回，提前赎回是否需要赎回费用的问题。

在收益方面，这类产品收益普遍高于当下的货币基金收益，低于常规的银行中长期理财，与短债基金差距不大，足以满足具有大额流动性的投资者理财需求。据悉，银行理财产品的主要资产配置集中在债券、银行存款和非标资产，其中AA+以上的高等级信用债占比相对较高，而这类产品的投资方向多为货币、债券、银行间市场及票据等低风险领域，投资期限多以“天”计。因此，能做到每个工作日开放申购赎回，赎回资金实时到账，方便程度更堪比活期存款。

“而现金管理类产品之所以能够做到比货币基金更高的收益率，主要是基于监管的相对宽松，对底层资产范围和期限限制少，银行的收益手段更丰富，便可以赢得更高的收益率”一家银行的资深理财师坦言。

据了解，近期，甬上各家银行悄然上线的现金管理类产品7天年化收益率大多在3.5%以上，更有不少动辄收益超过4%。

### 3

最新一期的交银中国财富景气指数显示，银行理财产品仍是小康家庭持有率最高的投资产品，持有率高达81%，遥遥领先于分居第二和第三的股票和基金。而且，银行理财产品的投资意愿高达57%，而排在第二、第三位的基金和股票的投资意愿分别为39%和38%。

值得注意的是，与银行热衷于发现现金管理类产品同步，投资者对此类产品的关注度、购买率也正随着产品收益率的提高日渐攀升，正逐渐成为当下市民的投资新宠。

近日，记者登录了多家银行的手机银行“理财”页面发现，在售的现金管理类理财产品大都被标上了“限额申购”的字样，一些收益较高的产品，往往上午还显示“正

在申购”，到了中午就“已售罄”了。而银行人士却告诉记者，实际上，这类产品，银行方面并未公开热推，甚至有不少银行仅向新客户开放认购通道。看来，任何高性价比的产品，都逃不过精明的投资者的“法眼”。

不过，理财师表示，虽然现金类理财产品流动性很强，但是具体在投资方向、收益结构、赎回条件和赎回资金到账日期等方面仍是存在差异的。换句话说，即使持有期相同的理财产品，在最终的收益和风险两方面仍存在一定的不同。例如，招行的“日日盈”和“朝招金”两款产品，前者为较低风险产品，收益浮动相对可控，而后者则为中等风险产品。

