

# 银行理财子公司的产品值得买吗？

## 购买时需要注意风险等级

记者从农业银行宁波市分行获悉，农业银行全资子公司农银理财日前已经获批，目前暂时还没有理财子公司的产品上架。此前，工行、中行、建行、交行以及宁波银行等银行的理财子公司已陆续获批。第一批理财子公司的产品已借由网银、银行网点等多种渠道与宁波市民见面了。这些产品不但丰富了百姓的理财选择，也进一步拉低了银行理财产品的投资门槛。可以预见，未来将有越来越多的银行理财子公司的产品进入市民的理财篮子中。

### 银行纷纷上马理财子公司

今年以来，银行理财子公司加速筹建进程，目前已有31家商业银行披露了理财子公司筹建计划，注册资本合计将超过1340亿元。

截至目前，建设银行、工商银行、交通银行、中国银行旗下理财子公司工银理财、建信理财、中银理财、交银理财均已开业，并已陆续上线理财产品，进入正式运营阶段。宁波银行也已于本月上旬宣布其全资理财子公司获批。

资管新规发布以来，商业银行都踏上资管业务的转型之路。按照监管规定，2020年过渡期结束后，商业银行将不再开展理财业务，全部由理财子公司开展。因为尚在过渡期，所以已经成立全资理财子公司的银行，目前仍有自营产品在售。

### 手机银行上购买很方便

工商银行宁波分行个人部相关人士向记者介绍，买理财子公司的产品和原先买银行的自营产品差不多。如果你之前已经在银行买过理财产品，那么说明你已经在实体网点做过风险评估了，即使到期，也可以在网上重新做，并不需要为了买理财子公司的产品而特意去网点做风险评估。目前理财子公司的产品与银行自营产品一样，可以在网上银行、手机银行和实体网点渠道购买。

记者体验了一下，打开工行手机银行之后，在首页点开“投资理财”，再点击“理财”，所售的理财产品即可一一查看。前面加了“工银理财”前缀的即为理财子公司推出的产品，记者建议投资者购买前仔细阅读在线的《理财产品说明书》。记者点开工银理财·鑫得利(2019年第2期)的说明书，看到开篇即有提示语：“您购买的本款产品是由工银理财有限责任公司自主设计、投资与运作的产品”；再点击银行自营产品中的一款“财富稳利350天”的说明书，开篇则标明“您购买的本款产品是由工商银行自主设计、投资、运作与销售的理财产品”。

从页面产品列表来看，无论是自营产品，还是理财子公司的产品，均把类型、风险等级、期限和起购金额作了重点标注。具体来看，理财子公司产品起购门槛最低1元，也有1万元起购的，且产品期限普遍偏长。即使开放式产品，开放周期也在季度或年度开放一次，开放频次相对较低。而银行自营理财产品的门槛相对稍高一些，一般为1万元起，也有5万元起和20万元起的。

根据规定，理财子公司发行的理财产品除了在本行系统销售，也允许在其他平台代销，包括其他金融机构及互联网理财平台，代销平台需要有相关资质，目前这方面还没有具体规定，所以暂时还只能在银行渠道购买理财产品。

### 购买需注意风险等级

与银行发行的传统的理财产品相比，理财子公司发行的理财产品有什么变化和特征呢？

首先是门槛，理财子公司的产品使得银行理财的门槛越来越亲民了。很长一段时间内，银行理财的购买门槛是5万元起，而资管新规以及配套的理财细则发布后，不少银行把理财产品的门槛下调为1万元起。理财子公司开始发售1元门槛的产品之后，银行自营理财产品的门槛也有进一步放低之势。“我们自理财子公司成立后新发售的自营产品中，也有门槛1元起的了。不过因为新发产品相对于处于存续期的老产品来说，占比小，所以可能客户的体验还没很明显。”工行的一位理财师告诉记者，购买门槛也与具体产品有关系，因为购买风险等级高的产品的投资者，需要更好的风险承受能力。

这也提醒投资者，除了看比较收益，看期限，还要看产品的风险等级。此前，市场似乎已经形成了这么一种共识，理财子公司发行的理财产品风险可能普遍会高于银行自营理财产品。不过，事实上，这也不等于理财子公司的所有产品的风险都会很高。从目前推出的产品来看，以PR3级为多，PR2的也不少见，风险相对并不太高。理财子公司产品的风险评级评估标准与银行自营产品是一样的，大家可以根据产品的风险等级，选择适合自己风险承受能力的理财产品。比如根据风险评估结果，你属于稳健型投资者，就可以购买PR2及以下风险等级的理财产品，你属于平衡型投资者，就可以购买PR3及以下风险等级的理财产品。

记者 周静

## 宁波市账户信息服务系统正式上线运行

继开通企业银行账户开销户预约服务后，日前，宁波市账户信息服务系统其余功能顺利上线，这也标志着宁波市账户信息服务系统正式建成运行。

据介绍，该系统与“浙江省全程电子化登记平台”对接，支持企业注册登记时预约开户；与“浙江省企业注销‘一网服务’平台”对接，支持企业注销登记时预约销户；配套系统的“账户预约APP”搭载在宁波普惠金融(移动)公共服务平台上，企业可以向全辖1700多个对公网点发起预约开销户服务；与大数据局的数据共享，不但支持银行机构查询企业注册信息，同时实现了将企业工商数据变更情况实时通知银行，进一步提高了银行机构落实账户实名制和对账户信息实行动态管理的能力。

宁波市账户信息服务系统是人行宁波市中心支行积极落实“放管服”和“最多跑一次”改革要求、优化企业账户服务、改善营商环境、加强账户管理的重要举措。账户开销户预约业务开通以来，已处理业务1000多笔。

记者 周静

## 没有及时报送 个税专项附加扣除信息的 还能享受这个政策吗？

根据新个税法，今年1月1日起就可以享受个人所得税专项附加扣除了。近期有读者询问，年初单位组织填报的时候，自己还有一些填报事项不明确，所以未能及时报送专项附加扣除信息，那么自己今年是不是不能享受到这个减税利好了呢？

记者从税务部门获悉，今年起，个税纳税人可享受子女教育、继续教育、大病医疗、房贷利息、住房租金、赡养老人六项专项附加扣除。纳税人首次享受专项附加扣除，应当将包括纳税人本人、配偶、子女、被赡养人等个人身份信息，以及国务院税务主管部门规定的其他与专项附加扣除相关的信息提交扣缴义务人或者税务机关。纳税人需要留存备查的相关资料应当留存五年。对部分专项附加扣除事项不确定，或是其他原因，未能在2019年1月份，或符合专项附加扣除条件的当月报送专项附加扣除信息的，可以在相关事项确定后，再填报相关扣除信息；对之前符合条件应当享受而未享受的，可以在该纳税年度剩余月份补充享受。也可以在次年3月1日至6月30日内，通过向税务机关办理综合所得汇算清缴申报时办理扣除。

记者 周静

## 苏宁818眼花缭乱：5G体验店、新一代无人仓、新版小店和极物……

### 全场景零售

苏宁易购解读零售的黄金法则



一年一度818发烧购物节来了。

“全场景零售”将给“2019，零售往哪里走”带来怎样的解答？一直以变革者示人的苏宁，接下来还有哪些精彩戏码？818又将给消费者带来哪些新鲜的初体验？

### 定调：零售的黄金法则，是全场景

零售的变革，背后是蓬勃消费力的驱动。苏宁易购总裁侯恩龙引用商务部消息说，预计今年上半年的社会消费品零售总额增速有望达到8.2%，仍处于中高速增长区间。

从2018年至今，以“即时配送”为特征的本地生活服务，开始走向零售舞台中央，各路玩家纷纷加码押注。服务超过1.2亿消费者的苏宁小店，满足周边人们的生活需求。

### 下沉、社群生意“身边的苏宁”更可触

侯恩龙讲到，苏宁的全场景不再是有限的、单一的场所，而是业态、场景和业务等层面的重构布局。消费者在任何时间、任何地点，可以实现任何服务需求的场景体验。

目前，苏宁“两大两小多专”的业态正在加码布局，其中重推下沉市场的苏宁小店和零售云业态，分别覆盖了社区和乡镇两个下沉的消费场景。侯恩龙认为，业界对下沉生意的理解有失偏颇，城市社区和县镇市场一样，同样需要下沉。

### 新版小店、极物亮相818 5G体验店将超200家

据悉，苏宁小店、苏宁极物都将在818迎来3.0新模型店开业。其中，小店3.0专设厨房区、用餐区，餐饮将成为苏宁小店引流、形成品牌个性化、差异化、带动利润的重要因素；苏宁极物3.0打则聚焦年轻消费者，旨在为他们全新的生活方式和服务体验。

### 零售业最大自建物流平台 818测试新一代无人仓

公开数据显示，截至一季度，苏宁仓储总面积964万平方米，规划2020年达到2000万平方米；60000+物流节点，17000+干支干线形成通达全国的物流网络，售后服务网络覆盖全国98%的地区。

818期间，苏宁会在南京雨花物流基地上线测试新一代无人仓，实现存拣分包全流程无人化，拣选效率可以到达600件/小时，商品最快20分钟出库，单件商品拣选成本降低52%，相比传统人工拣选，效率提升5倍。