

# 三“宝”大闹互联网 谁能占上风

## 保险系“宝宝”低门槛 超短期 收益高

去年年底,互联网理财产品收益走高,导致大量存款搬家。不少银行为了留住客户,除了将原有理财产品收益提高以外,还联合基金公司推出了“宝宝”类产品,在经过半年的发展以后,互联网“宝宝”们收益持续下滑,银行“宝宝”收益反超。而在这两大阵营的“宝宝”正打得火热的时候,互联网保险也以低至“1元”的门槛和高收益,粉墨登场,博人眼球。

究竟谁更胜一筹?

### 三“宝”代表

余额宝、理财通等

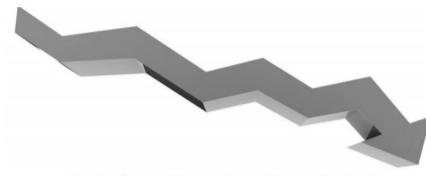
有互联网企业与基金公司合作,将互联网与理财进行“嫁接”,以投资货币基金居多

银行、基金公司

推出“宝”类理财产品,如中银活期宝、易方达“E钱包”等

保险公司

保险为基础,开展互联网保险理财,收益率高达6%,投资门槛低至1元



## 互联网“宝宝”：无缝对接消费是优势

今年年初,26岁的小陈开始购买“理财通”,“最高的时候年化收益率在6.7%左右,就是那时候买得最多,买到了20000多元。”小陈说,当时恰逢过年,手里闲钱比较多,就都投到了理财通里,“那时候一天能挣将近3块

钱”。

按照小陈的说法,“一不留神,收益就掉下来了”。如今,小陈已经断断续续地把“理财通”的钱赎了回来,留着5000元“压箱底”,约半年的时间小陈共收益148.3元。

而记者也发现,“理财

通”的“最近7日年化收益率”仅为4.5040%,与较高时差出约2.2%。

自5月起,以余额宝为首的互联网“宝宝”理财7日年化收益率先后跌破5%之后,目前大部分互联网理财产品的预期收益率都呈现下

滑态势。

不过,对于习惯于网上购物消费的小张来说,尽管余额宝目前收益不佳,不过,可以与网上消费“无缝对接”,随买随用的优势,也让她不忍放手。

## 银行系“宝宝”：无需赎回可直接取现或刷卡

据统计,截至今年第一季度末,我国互联网基金产品已经超过30只,合计资产规模达到1万亿元。

而互联网“宝宝”收益的下滑,则给了银行的“宝宝军团”一个反超的机会。

据悉,已有民生、平安、广发、浦发等近10家银行推

出了类似余额宝的产品。

银行的“宝宝”们大致可以分为三类。第一类以民生银行的“如意宝”为代表。门槛低至1分钱起购。客户签约后,银行卡内余额将自动购买货币基金,可实时支取,单日最高赎回500万。7日年化收益率保持在6%以上。

第二类以中信银行推出的“薪金宝”为例,可实现消费和理财双重功能。它的申购和赎回采用全自动模式,客户申办中信银行卡后,可设定一个最低金额,超出部分将自动转为货币基金,而在客户需要使用资金时,也无需再发出赎回指令,可通

过ATM机直接取款或直接刷卡消费,而中信银行的后台则会自动实现货币基金的快速赎回。

第三类以中银“活期宝”为代表,属于传统的货币基金。1元起购、零手续费、随时取现,收益在6%左右。

## 保险系“宝宝”：收益率都在4%—6%上下浮动

在互联网企业“宝宝”、与银行系“宝宝”正争得不可开交时,一直不温不火的互联网理财保险以其高收益吸引了人们的眼球。

与此同时,互联网理财险还打出了超短期和低门槛

的旗号,吸引了不少人购买。

日前,某知名保险理财

品牌在天猫商城上推出1元即可购买的万能险理财产品。

据了解,该款产品为万能型保险,最短31天时可领

取,保单前3年最低保证年化结算利率2.5%,31天预期年化收益4%,91天预期年化收益6%,1元就可以购买。

而记者发现,在淘宝保

险频道,跟理财相关的产品多达35款,这些产品普遍强

调较高的预期年化收益率,以此来获得用户的青睐。

在淘宝网销售的35款理财产品中大部分产品保险期比较短,并且,这些产品的预期年化收益率大部分都在4%—6%上下浮动。

## 银行理财不再稳赚不赔

### 银监会要求不得提供含有刚性兑付内容的理财产品

银监会最近发文明确要求“银行不得提供含有刚性兑付内容的理财产品介绍”。业内人士表示,这意味着银行的理财产品不再“稳赚不赔”,投资者应谨慎对待。

业内人士分析认为,刚性兑付本不该存在,但是由于投资者对信托、银行理财产品等普遍存在这样的信念,就催生出大量依附于它的资产,这就使得打破刚性兑付不可能一步到位。如果

违约事件突然在多处爆发,投资者必然会集中抛弃手里隐含刚性兑付承诺的资产,发生严重的金融挤兑,随后风险会像多米诺骨牌那样蔓延,金融系统将陷入流动性紧缩的局面,引发金融危机。

尽管业内认为打破银行理财刚性兑付仍需时日,但是人们普遍认为银行的理财产品将不再“稳赚不赔”,银行将逐步取消为理财产品兜底,未来投资者购买银行理

财需要风险自担。部分投资者表示将来选择银行理财产品会更加谨慎,也有投资者表示,若理财产品不能保本保利息,将不会继续关注银行理财。

业内人士建议,投资者必须开始树立正确合理的风险管理观念,更加谨慎投资。事实上,今年4月央行发布的《中国金融稳定报告(2014)》中就明确表示:“应在风险可控的前提下,有序

打破刚性兑付,顺应基础资产风险的释放,让一些违约事件在市场的自发作用下‘自然发生’,增强投资者对于理财产品的风险意识,树立‘卖者尽责、买者自负’的理念”。对此,业内人士分析指出,投资者必须认识到,“卖者尽责”的“责”并不是对保本的承诺,“买者自负”要求投资者必须承担相应的风险,即要求投资者具有一定产品及项目甄别能力。

## 京东首款保险理财昨日开卖

### 预期收益6.9%

京东金融“安赢一号”理财产品于昨日正式开售。这是一款预期年化收益率达6.9%的保险理财产品,也是京东金融首款保险理财。

此款保险理财产品是京东金融联合珠江人寿保险公司打造。该款产品实质是一

款万能险,属于投资理财型寿险险种,兼顾预期年化收益率6.9%和身故赔偿账户价值的1.05倍。用户登录京东金融页面,在线填写投保资料,确认后即可购买成功,最低门槛为1000元,单笔小于20万,用户可多次购买,无购

买手续费,支持国内主流银行的储蓄卡购买。用户在7月16日投保成功后,从7月17日零点起,即可开始享受收益。收益按自然日计算,并每月公布一次年化结算利率。此款保险理财产品鼓励用户持有一年以上,持有一

年以上(含一年),退保不收取手续费。

据悉,“安赢一号”的主要投资方向为:银行存款、债券、集合信托计划、政府基建项目等。

生物燃料电池研发获突破

### 生物质能股涨1.14%

昨日,生物质能概念相关个股表现出色,截至收盘时,板块平均上涨1.14%。个股方面,华电国际涨停,国投电力、华电能源上涨超6%。

消息面上,据上海证券报报道,一份题为《深化电力体制改革若干意见》的新电改方案第一稿近日已起草完成,国家发改委体改司再度召集相关单位开会对该稿。据悉,此番电改涉及的核心内容包括两项:一是按市场属性定位电网企业功能,鼓励社会资本投资配电业务,意味着输配电分开正式被列入改革盘子;二是确立电网企业新的盈利模式,电网企业不再以上网和销售电价差价作为收入来源,而是按照政府核定的输配电价收取电网费。对此,分析人士认为,随着电力改革的不断深入,风电、水电、火电以及核电等细分领域有望受益。

生物燃料电池研发获突破

### 生物质能股涨1.14%

昨日,生物质能概念相关个股表现出色,截至收盘时,板块平均上涨1.14%。个股方面,华电国际、中粮生化涨停,龙力生物上涨3.93%。

消息面上,近日中科院青岛生物能源与过程研究所生物传感技术团队在基于细菌表面展示酶的生物燃料电池研发方面取得重要突破,开发出具有较高能量输出和稳定性的新型生物燃料电池。无独有偶,日本航空、全日空、美国波音公司及东京大学等参与的“新一代航空燃料倡议”组织近日宣布,力争到2020年实现可大幅减少二氧化碳排放的生物燃料的商业化。

兴业证券在一份燃料电池的主题报告中指出,燃料电池的炒作热潮具备三大投资逻辑:一是氢燃料电池重大发明的不断突破,将打开国内市场份份额想象空间。目前国内对氢燃料电池的关注度正逐步提高,不过仍局限于拥有相似技术的公司;未来随着主题炒作的深入,其产业链上下游的公司也将被充分挖掘。二是在新能源汽车概念被挖掘得差不多之后,市场会转而寻求其他的清洁能源概念股票,在此背景下,氢燃料电池便是一个较好的选择。三是美股的映射作用,美股PLUG和BLDP的暴涨,大概率也会引发国内拥有相似技术公司股价的上涨。(本报综合)