

3000亿资金投向ETF 投资者逢低布局博反弹

本报记者 顾梦轩 夏欣
广州 北京报道

今年以来,市场行情震荡,板块轮动加剧,通过择时的主动投资捕获超额收益难度加大。此外随着市场股票数量的增加,择股面临的挑战也越来越大,在此背景下,

业绩亮眼费用低

ETF的低成本、高流动性很容易吸引资金低位布局。

国泰基金指出,ETF是助力普惠金融、服务百姓财富的产品品类。ETF产品参与门槛较低,且费率较低,便于投资者进出交易。产品品类不断创新,不断满足投资者日益增长的财富管理需求,已成为普罗大众分享中国资本市场发展红利的重要方式。

“从过去的经验来看,ETF的资金流动与标的指数走势通常呈现负相关性,指数快速上涨时,ETF一般出现净赎回,指数快速下跌时,则出现净申购,当前的ETF市场也体现了这一特点。”华夏基金有关人士指出,ETF作为工具型的产品,具备较强的交易和配置属性,ETF的低成本、高流动性很容易吸引资金低位布局,ETF这种低买高卖的投资行为对股票市场的稳定起到一定作用。

医药、半导体最受青睐

今年以来资金净流入额较高的ETF主要集中在宽基指数ETF、医疗主题ETF以及半导体芯片主题ETF。

根据Wind数据,今年以来资金净流入额较高的ETF主要集中在宽基指数ETF、医疗主题ETF以及半导体芯片主题ETF。这些宽基指数主要包括沪深300、创业板、科创50、上证50等。

华夏基金指出,整体来看,当前A股市场的估值水平回落至历史底部区间,具备较高的安全边际。当前政策持续推出,市场流动性也相对宽松,国内经济的长期增长前景仍具备优势,A股市场和港股市场具备长期投资价值。在这样的背景下,代表性强、市场充分认可的主流宽基指数更容易获得投资者青睐。因为宽基指数盈利能力和相对稳健,具备一定抗跌属性,更容易穿越周期获得稳健增长。

据记者不完全统计,截至10月11日,今年以来,医疗主题ETF吸金439.5亿元,半导体芯片主题ETF吸金383.8亿元。

ETF受欢迎程度与日俱增。Wind数据显示,截至10月11日,今年以来,全市场ETF吸金3448亿元。

受赚钱效应影响,同时随着上证科创板100指数(以下简称“科创100指数”)、中证2000指数发布,ETF基金发行迎来“小高峰”。根据Wind数据,今年8月、9

ETF的低成本、高流动性很容易吸引资金低位布局。

月仅两个月时间,市场发行35只ETF基金。华泰柏瑞基金指数投资部在接受《中国经营报》记者采访时表示,目前股票市场整体估值仍处于低位区域,从股债性价比的角度而言,也进入较为合理的估值区间,或已兼具短期交易和中长期配置的价值。ETF作为被动投资的代表性产品,具有投资领域明确、投资透明度高、风格稳定、交易快速便捷等特点,因此,在市场有望出现反弹机会的当下,不少投资者会倾向于通过ETF,尤其是宽基ETF争取获得市场整体的反弹收益。

超过20%的有22只。记者注意到,年内收益排名靠前的基金主要有两类,一类是动漫游戏、传媒以及大数据云计算主题ETF,一类是跟踪美股纳斯达克指数ETF。数据显示,在年内收益排名前二十名基金中,有13只是动漫游戏传媒相关主题ETF,纳斯达克指数ETF有4只,另外还有少量国企改革主题ETF。

超过20%的有22只。

记者注意到,年内收益排名靠前的基金主要有两类,一类是动漫游戏、传媒以及大数据云计算主题ETF,一类是跟踪美股纳斯达克指数ETF。数据显示,在年内收益排名前二十名基金中,有13只是动漫游戏传媒相关主题ETF,纳斯达克指数ETF有4只,另外还有少量国企改革主题ETF。

国泰基金表示,产业创新浪潮方面,目前美股科技股汇集了全球最头部的AI产业链公司,国泰基金看好美股科技龙头通过深厚研发实力将预期兑现为业绩的能力,未来几个季度AI技术和产品的推广能否为这些公司打开新的增长曲线,并带动估值的提升,值得重点关注。不过短期需注意交易拥挤带来的股价波动。

从整体业绩表现来看,今年以来,ETF业绩表现相当不错。根据Wind数据,截至10月11日,今年以来,全市场746只ETF,有283只取得正收益,占比37.9%,其中,华夏纳斯达克100ETF基金年内收益第一,高达44.8%,华泰柏瑞中证动漫游戏ETF位列第二,年内收益42.72%,华夏中证动漫游戏ETF排名第三,年内收益为42.47%。包括以上三只ETF在内,年内收益超过40%的有7只,超过30%的有9只,难被错过的投资选择。伴随着9月末多家医药上市企业披露前三季度业绩预测和经营情况数据,我们认为医药板块经过长期调整和基本面政策面预期沉淀,底部特征清晰,机构特别是非医药主题产品配置比例普遍较低,伴随行业政策风险逐步出清和院内外诊疗需求改善,基本面、政策面、资金面有望形成合力,市场增配医药行业的倾向强烈,而三季报后医药板块业绩和政策预期进一步趋于稳定,有望展开更高级别的行情。

谈及半导体芯片领域,章楹元表示,从行业发展角度来看,从一个最大的逻辑来看,半导体的需求虽然有小波动,但整体一定是长期向上的,因为整个世界正在加速智能化,而智能化的进程就是半导体应用不断加快的进程,整体需求也会持续增长。除非有一种新的材料诞生能代替半导体,不然半导体

难被错过的投资选择。伴随着9月末多家医药上市企业披露前三季度业绩预测和经营情况数据,我们认为医药板块经过长期调整和基本面政策面预期沉淀,底部特征清晰,机构特别是非医药主题产品配置比例普遍较低,伴随行业政策风险逐步出清和院内外诊疗需求改善,基本面、政策面、资金面有望形成合力,市场增配医药行业的倾向强烈,而三季报后医药板块业绩和政策预期进一步趋于稳定,有望展开更高级别的行情。

谈及半导体芯片领域,章楹元表示,从行业发展角度来看,从一个最大的逻辑来看,半导体的需求虽然有小波动,但整体一定是长期向上的,因为整个世界正在加速智能化,而智能化的进程就是半导体应用不断加快的进程,整体需求也会持续增长。除非有一种新的材料诞生能代替半导体,不然半导体

对发布节日特供产品积极性下降并且缺少节日氛围;其次是特色产品的缺乏,分别以“中秋”和“国庆”为关键词搜索新产品,仅检索出4只双节黄金周特供产品;最后是产品同质化问题,产品竞争力不足的问题,当前银行理财产品缺乏创新,仅靠费率优惠难以吸引投资者,并且近期理财产品收益波动,有下降趋势,产品本身吸引力降低。在理财产品发售、募集乏力的同时,记者注意到,双节期间,国债逆回购的年化收益率诱人,若在节前最后一交易日——9月27日操作,便可收获11天利息,且9月26日沪深两市的国债逆回购的年化收益率一度攀升至4.9%。

普益标准研究员陈宣锦分析称,相比于理财产品而言,国庆假期逆回购具有一定优势。“一般来说,由于国庆假期是长假,市场上往往出现资金紧张的情况,逆回购收益率会大幅攀升,国庆假期逆回购的收益相对货币基金、定期存款和绝大多数银行理财产品等稳健类产品具有一定优势。并且国债逆回购的风险相当于国债的风险,几乎可以忽略不计。”

月仅两个月时间,市场发行35只ETF基金。

华泰柏瑞基金指数投资部在接受《中国经营报》记者采访时表示,目前股票市场整体估值仍处于低位区域,从股债性价比的角度而言,也进入较为合理的估值区间,或已兼具短期交易和中长期配置的价值。ETF作为被动投资的代表性产品,具有投资领域明确、投资透明度高、风格稳定、交易快速便捷等特点,因此,在市场有望出现反弹机会的当下,不少投资者会倾向于通过ETF,尤其是宽基ETF争取获得市场整体的反弹收益。

从整体业绩表现来看,今年以来,ETF业绩表现相当不错。根据Wind数据,截至10月11日,今年以来,全市场746只ETF,有283只取得正收益,占比37.9%,其中,华夏纳斯达克100ETF基金年内收益第一,高达44.8%,华泰柏瑞中证动漫游戏ETF位列第二,年内收益42.72%,华夏中证动漫游戏ETF排名第三,年内收益为42.47%。包括以上三只ETF在内,年内收益超过40%的有7只,超过30%的有9只,

难被错过的投资选择。

伴随着9月末多家医药上市企业披露前三季度业绩预测和经营情况数据,我们认为医药板块经过长期调整和基本面政策面预期沉淀,底部特征清晰,机构特别是非医药主题产品配置比例普遍较低,伴随行业政策风险逐步出清和院内外诊疗需求改善,基本面、政策面、资金面有望形成合力,市场增配医药行业的倾向强烈,而三季报后医药板块业绩和政策预期进一步趋于稳定,有望展开更高级别的行情。

谈及半导体芯片领域,章楹元表示,从行业发展角度来看,从一个最大的逻辑来看,半导体的需求虽然有小波动,但整体一定是长期向上的,因为整个世界正在加速智能化,而智能化的进程就是半导体应用不断加快的进程,整体需求也会持续增长。除非有一种新的材料诞生能代替半导体,不然半导体

难被错过的投资选择。伴随着9月末多家医药上市企业披露前三季度业绩预测和经营情况数据,我们认为医药板块经过长期调整和基本面政策面预期沉淀,底部特征清晰,机构特别是非医药主题产品配置比例普遍较低,伴随行业政策风险逐步出清和院内外诊疗需求改善,基本面、政策面、资金面有望形成合力,市场增配医药行业的倾向强烈,而三季报后医药板块业绩和政策预期进一步趋于稳定,有望展开更高级别的行情。

谈及半导体芯片领域,章楹元表示,从行业发展角度来看,从一个最大的逻辑来看,半导体的需求虽然有小波动,但整体一定是长期向上的,因为整个世界正在加速智能化,而智能化的进程就是半导体应用不断加快的进程,整体需求也会持续增长。除非有一种新的材料诞生能代替半导体,不然半导体

对发布节日特供产品积极性下降并且缺少节日氛围;其次是特色产品的缺乏,分别以“中秋”和“国庆”为关键词搜索新产品,仅检索出4只双节黄金周特供产品;最后是产品同质化问题,产品竞争力不足的问题,当前银行理财产品缺乏创新,仅靠费率优惠难以吸引投资者,并且近期理财产品收益波动,有下降趋势,产品本身吸引力降低。在理财产品发售、募集乏力的同时,记者注意到,双节期间,国债逆回购的年化收益率诱人,若在节前最后一交易日——9月27日操作,便可收获11天利息,且9月26日沪深两市的国债逆回购的年化收益率一度攀升至4.9%。

普益标准研究员陈宣锦分析称,相比于理财产品而言,国庆假期逆回购具有一定优势。“一般来说,由于国庆假期是长假,市场上往往出现资金紧张的情况,逆回购收益率会大幅攀升,国庆假期逆回购的收益相对货币基金、定期存款和绝大多数银行理财产品等稳健类产品具有一定优势。并且国债逆回购的风险相当于国债的风险,几乎可以忽略不计。”

华泰柏瑞基金指数投资部在接受《中国经营报》记者采访时表示,目前股票市场整体估值仍处于低位区域,从股债性价比的角度而言,也进入较为合理的估值区间,或已兼具短期交易和中长期配置的价值。ETF作为被动投资的代表性产品,具有投资领域明确、投资透明度高、风格稳定、交易快速便捷等特点,因此,在市场有望出现反弹机会的当下,不少投资者会倾向于通过ETF,尤其是宽基ETF争取获得市场整体的反弹收益。

华泰柏瑞基金指数投资部在接受《中国经营报》记者采访时表示,目前股票市场整体估值仍处于低位区域,从股债性价比的角度而言,也进入较为合理的估值区间,或已兼具短期交易和中长期配置的价值。

ETF作为被动投资的代表性产品,具有投资领域明确、投资透明度高、风格稳定、交易快速便捷等特点,因此,在市场有望出现反弹机会的当下,不少投资者会倾向于通过ETF,尤其是宽基ETF争取获得市场整体的反弹收益。

从整体业绩表现来看,今年以来,ETF业绩表现相当不错。根据Wind数据,截至10月11日,今年以来,全市场746只ETF,有283只取得正收益,占比37.9%,其中,华夏纳斯达克100ETF基金年内收益第一,高达44.8%,华泰柏瑞中证动漫游戏ETF位列第二,年内收益42.72%,华夏中证动漫游戏ETF排名第三,年内收益为42.47%。包括以上三只ETF在内,年内收益超过40%的有7只,超过30%的有9只,

难被错过的投资选择。

伴随着9月末多家医药上市企业披露前三季度业绩预测和经营情况数据,我们认为医药板块经过长期调整和基本面政策面预期沉淀,底部特征清晰,机构特别是非医药主题产品配置比例普遍较低,伴随行业政策风险逐步出清和院内外诊疗需求改善,基本面、政策面、资金面有望形成合力,市场增配医药行业的倾向强烈,而三季报后医药板块业绩和政策预期进一步趋于稳定,有望展开更高级别的行情。

谈及半导体芯片领域,章楹元表示,从行业发展角度来看,从一个最大的逻辑来看,半导体的需求虽然有小波动,但整体一定是长期向上的,因为整个世界正在加速智能化,而智能化的进程就是半导体应用不断加快的进程,整体需求也会持续增长。除非有一种新的材料诞生能代替半导体,不然半导体

难被错过的投资选择。伴随着9月末多家医药上市企业披露前三季度业绩预测和经营情况数据,我们认为医药板块经过长期调整和基本面政策面预期沉淀,底部特征清晰,机构特别是非医药主题产品配置比例普遍较低,伴随行业政策风险逐步出清和院内外诊疗需求改善,基本面、政策面、资金面有望形成合力,市场增配医药行业的倾向强烈,而三季报后医药板块业绩和政策预期进一步趋于稳定,有望展开更高级别的行情。

谈及半导体芯片领域,章楹元表示,从行业发展角度来看,从一个最大的逻辑来看,半导体的需求虽然有小波动,但整体一定是长期向上的,因为整个世界正在加速智能化,而智能化的进程就是半导体应用不断加快的进程,整体需求也会持续增长。除非有一种新的材料诞生能代替半导体,不然半导体

对发布节日特供产品积极性下降并且缺少节日氛围;其次是特色产品的缺乏,分别以“中秋”和“国庆”为关键词搜索新产品,仅检索出4只双节黄金周特供产品;最后是产品同质化问题,产品竞争力不足的问题,当前银行理财产品缺乏创新,仅靠费率优惠难以吸引投资者,并且近期理财产品收益波动,有下降趋势,产品本身吸引力降低。在理财产品发售、募集乏力的同时,记者注意到,双节期间,国债逆回购的年化收益率诱人,若在节前最后一交易日——9月27日操作,便可收获11天利息,且9月26日沪深两市的国债逆回购的年化收益率一度攀升至4.9%。

普益标准研究员陈宣锦分析称,相比于理财产品而言,国庆假期逆回购具有一定优势。“一般来说,由于国庆假期是长假,市场上往往出现资金紧张的情况,逆回购收益率会大幅攀升,国庆假期逆回购的收益相对货币基金、定期存款和绝大多数银行理财产品等稳健类产品具有一定优势。并且国债逆回购的风险相当于国债的风险,几乎可以忽略不计。”

全市场ETF基金业绩表现

基金简称	今年以来	
	总回报(%)	同类排名
华夏纳斯达克100ETF	44.80	1/47
华泰柏瑞中证动漫游戏ETF	42.72	1/625
华夏中证动漫游戏ETF	42.47	2/625
华安纳斯达克100ETF	42.17	2/47
广发纳斯达克100ETF	41.35	3/47
国泰纳斯达克100ETF	41.26	4/47
国泰中证动漫游戏ETF	40.99	3/625
国泰中证全指通信设备ETF	37.26	4/625
国泰中证沪港深动漫游戏ETF	35.24	5/625
鹏华中证传媒ETF	28.55	6/625
广发中证传媒ETF	28.10	7/625
南方富时中国国企开放共赢ETF	25.40	8/625
易方达中证云计算与大数据ETF	23.99	9/625
平安富时中国国企开放共赢ETF	23.46	10/625
华夏中证云计算与大数据主题ETF	23.08	11/625
招商中证云计算与大数据ETF	22.94	12/625
鹏华中证云计算与大数据主题ETF	22.60	13/625
博时中证5G产业50ETF	21.98	14/625
新华中证云计算50ETF	21.05	15/625
华夏中证5G通信主题ETF	20.75	16/625

数据来源:Wind

截止日期:10月11日

逢低分批布局

天弘基金表示,对于宽基类产品,建议逢低布局或采取定投的方式,设置合理的止盈目标,坚守定投纪律。

天弘基金表示,对于宽基类产品,建议逢低布局或采取定投的方式,设置合理的止盈目标,坚守定投纪律。对于行业类产品,需把握行业基本面、成长性、估值等因素,对于明显被低估的行业指数基金,可以根据情况择机布局。

章楹元表示,对于普通投资者来说,首先是要根据投资目的不同选择适合自己的ETF标的。从投资需求方面来看,例如稳健、长期资产配置需求下,则可进行价值投资和核心资产投资。像沪深300指数市值较大,覆盖沪深市场,能够反映沪深市场上市公司的整体表现。

章楹元举例,上证50则是上证市场龙头企业的代表。而稳健同时博取弹性的投资需求之下,则可价值与成长兼顾。比如中证500、科创50等指数,覆盖了中小市值企业,成长性较强。从特定行业来看,比如科技行业,具备高成长、高波动属性,可享受政策红利;消费行业适合长期持有,投资门槛较低,与生活息息相关;周期行业则与经济相关性较强,价格周期性波动,适

合中短期趋势投资。从市场热点概念来看,主题ETF可助力捕捉流量红利,将市场概念落地到个股,从而获取热点炒作与政策红利收益。

不过,对于半导体ETF这样波动性较大的产品,章楹元建议长期持有,稳定配置,波段操作,兑现收益。以半导体ETF为例,投资者可以拿出一部分资金长期持有,同时还可根据指数的表现进行波段操作,如果短期上涨较多,可以把一部分头寸止盈退出,当指数回调后再买入;如果短期下跌较多,可以增加资金买入。这样通过波段操作可以大幅度降低半导体ETF的持有成本。

“而随着ETF产品品类不断增多,投资者在选择ETF标的进行布局的时候也需要做更多的筛选和考量,建议投资者选择公司管理经验丰富、规模大、流动性好的ETF产品,这类产品管理相对稳定,也方便资金进出交易,同时应注意一些成长板块ETF的高波动性,逢低分批进行投资。”国泰基金有关人士说。

市场规模下滑 银行理财产品竞争力亟待重塑

本报记者 张漫游 北京报道

过去,“十一”黄金周是理财产品扎堆营销的时候。但从今年的市场看,营销力度不如往年,专属节日理财产品数目也有所减少,且多数

理财产品发售遇冷?

普益标准研究员尹铃越向《中国经营报》记者列举了一组数据,展示了2023年“十一”黄金周的理财产品发售及募集情况。从理财产品发售情况来看,截至2023年10月8日,普益标准检测数据显示,“十一”黄金周10月2日至10月8日内新发银行理财产品共计85款,较2022年同期减少27款;“十一”黄金周前一周期9月24日至10月1日,新发银行理财产品共计552款,较2022年同期数据增加53款。从募集情况来看,“十一”黄金周前一周期9月24日至10月1日新发银行理财产品初始募集规模总计约为749亿元,较2022年同期数据有小幅减少,“十一”黄金周10月2日至10月8日内新发银行理财产品募集规模总计约为243亿元,与去年同期接近。

综合节前和节假日期间的发行情况来看,尹铃越认为,总体募集维持去年同期水平,但节假日专属产品发售有所减少。

记者梳理发现,多数在“十一”黄金周期间售卖的理财产品,并非短期理财,更多的是一年期及以上的产品。

产品为一年期及以上长期产品而非短期理财产品。

这种不温不火的现状不仅是今年“十一”黄金周理财产品的销售特点。总结来说,2023年银行理财产品新发数量和募集规模都显乏力。业内

对发布节日特供产品积极性下降并且缺少节日氛围;其次是特色产品的缺乏,分别以“中秋”和“国庆”为关键词搜索新产品,仅检索出4只双节黄金周特供产品;最后是产品同质化问题,产品竞争力不足的问题,当前银行理财产品缺乏创新,仅靠费率优惠难以吸引投资者,并且近期理财产品收益波动,有下降趋势,产品本身吸引力降低。

在理财产品发售、募集乏力的同时,记者注意到,双节期间,国债逆回购的年化收益率诱人,若在节前最后一交易日——9月27日操作,便可收获11天利息,且9月26日沪深两市的国债逆回购的年化收益率一度攀升至4.9%。

普益标准研究员陈宣锦分析称,相比于理财产品而言,国庆假期逆回购具有一定优势。“一般来说,由于国庆假期是长假,市场上往往出现资金紧张的情况,逆回购收益率会大幅攀升,国庆假期逆回购的收益相对货币基金、定期存款和绝大多数银行理财产品等稳健类产品具有一定优势。并且国债逆回购的风险相当于国债的风险,几乎可以忽略不计。”

业内人士认为,这反映出银行在活动宣传、特色产品开发、打破产品同质化以及提高产品本身竞争力等方面还需加强;同时,也需要在服务质量、产品创新和风险防控等方面作出更多努力,以提升银行理财产品的竞争力。

对发布节日特供产品积极性下降并且缺少节日氛围;其次是特色产品的缺乏,分别以“中秋”和“国庆”为关键词搜索新产品,仅检索出4只双节黄金周特供产品;最后是产品同质化问题,产品竞争力不足的问题,当前银行理财产品缺乏创新,仅靠费率优惠难以吸引投资者,并且近期理财产品收益波动,有下降趋势,产品本身吸引力降低。

在理财产品发售、募集乏力的同时,记者注意到,双节期间,国债逆回购的年化收益率诱人,若在节前最后一交易日——9月27日操作,便可收获11天利息,且9月26日沪深两市的国债逆回购的年化收益率一度攀升至4.9%。

明确战略主轴,形成核心竞争力

事实上,2023年以来,理财产品的发售及募集情况一直不理想。

银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场半年报告(2023年上)》显示,截至2023年6月末,全国存续理财产品3.71万只,存续规模25.34万亿元,不仅低于2022年同期的29.15万亿元,而且低于同期公募基金的27.69万亿元。银行理财规模首次低于公募基金。

与近期的公募基金等产品相比,理财资金是否具有竞争力?

陈宣锦认为,在市场利率下行、非标资产减配、债市波动加剧等因素的影响下,理财产品的收益率普遍回落,对资金的吸引力随之降低;同时,由于净值化转型导致净值波动,部分中低风险偏好的投资者对理财产品失去了信心和兴趣;此外,近期债市、权益市场表现不佳,虽然公募基金募集难度也在增加,但是公募基金受近期降费政策的影响,对资金的吸引力逐渐提升。

“综上所述,理财产品对资金的吸引力是相对而言的,并且会随着市场环境、产品特性和投资者需求等相关因素的变化而变化,在当前资产荒的背景下,宏观不确定性仍是首要考虑的因素,在综合考虑收益、风险、灵活性、定制化、宏观风险和投资者

者偏好的情况下,理财产品似乎并不是资金的最优选择。展望未来,当地缘风险缓解,政策逐步放松,经济强劲复苏时,理财产品作为相对高收益低风险的产品,很可能再次迅速吸引资金流入。”陈宣锦表示。

中国银行研究院发布的报告提到,根据公开披露数据,银行理财产品资金余额自2022年6月达峰后已出现连续下滑,2023年上半年市场规模较上年年末下滑超2万亿元。究其原因,主要是存款定期化趋势增强,以及2022年年末理财“破净”导致的伤害效应依旧显著。但是,未来横亘在银行理财领域长期健康发展的最大问题,也是被公募基金所超越的核心原因是理财产品类型的结构性失衡,银行理财产品投资主要方向仍是存款和债券,缺乏更多元化的资产配置选择及定制化投资建议。

在尹铃越看来,2023年银行理财产品新发数量和募集规模的变化,反映出银行在活动宣传、特色产品开发、打破产品同质化以及提高产品本身竞争力等方面还需加强。同时,也需要在服务质量、产品创新和风险防控等方面作出更多努力,以提升银行理财产品的竞争力。

中行研究院认为,银行理财产品竞争力重塑迫在眉睫。在保

本保收益时代已经过去的背景下,银行理财的优势下降,大资管竞争加剧。理财如何利用销售渠道禀赋来吸引更多广泛的客群,丰富自身产品体系以应对投资者多元化需求,提升投研水平,通过收益来留住客户,决定了其在增量市场和存量博弈格局中的发展前景。

某分析人士指出,投资者在进行投资时,往往会将各种金融产品进行对比,未来银行理财需要平衡好收益与波动,建设丰富、分层的产品体系,为投资者提供相对稳定、长期可持续的收益回报。

中行研究院发布的报告建议,银行理财子公司应明确战略主轴,在三方面形成核心竞争力。一是多渠道获客,通过营销手段发现销售线索,并依据线索跟进实现客户转换,把潜在客户真正转化为机构财富管理客户;二是多场景黏客,培育“专业”与“专心”两大核心能力,前者指为客户提供基于其财务需求的理财规划、产品组合建议以及远程顾问服务,后者指以权益、服务、内容等为抓手,为客户提供全周期陪伴,优化客户体验并提升客户黏性;三是全流程管客,分析复盘整体客户经营策略,通过效果分析、客群筛选和策略排序识别需重点投入的方向,以及对策略进行迭代优化。