

今年4月27日，经国务院同意，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）正式发布，总规模已达百万亿元的资管行业迎来巨变。

截至2017年末，银行表外理财产品资金余额为22.2万亿元，银行在中国资管行业中的市场份额最大。

时隔五个月。9月26日，银保监会正式公布《商业银行理财业务监督管理办法》（以下简称“理财新规”），进一步明确银行理财产品的监管要求，加强银行理财业务的监督管理。在这样的大背景下，银行理财市场已经发生、并将继续发生很多变化。

作为银行从业人员，需要全面更新理财知识体系，不断提高自身的专业素养。而作为投资者，也需要了解这些变化，从而提升自己的风险识别能力。只有这样，购买理财时才能做到心中有数。

分类，是一种非常有用的认识事物的方法。理财新规也是按不同类型理财产品，进行分类管理的。

本文总结了8种常见的理财产品分类方式，希望以此加深大家对银行理财产品和理财新规的认识。下面，请跟随笔者逐一了解。

## 1、

按是否保本或保收益，可分为保证收益理财产品、保本浮动收益理财产品和非保本浮动收益理财产品。



这种分类方式是从资金来源端，换句话说就是从理财产品的资金端，按照募集方式不同对理财产品进行分类。公募理财产品面向社会公众发行，私募理财产品面向合格投资者非公开发行。这里有两个概念，一个是合格投资者，个人合格投资者需具备2年以上投资经历，且家庭金融资产、净资产或近三年本人年均收入需达到较高水平；另一个是非公开发行，按《证券法》规定，非公开发行的认定标准是：向特定对象发行且累计不超过二百人。

4、  
根据投资性质，可分为固定收益类理财产品、权益类理财产品、商品及金融衍生品类理财产品和混合类理财产品四大类。

| 理财产品<br>风险等级  | 一级             | 二级             | 三级             | 四级             | 五级            |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|  | R1<br>(谨慎型)    | R2<br>(稳健型)    | R3<br>(平衡型)    | R4<br>(进取型)    | R5<br>(激进型)   |
|  | PR1级<br>(风险很低) | PR2级<br>(风险较低) | PR3级<br>(风险适中) | PR4级<br>(风险较高) | PR5级<br>(风险高) |

如上表所示，招商银行和工商银行都将所发行的理财产品，按风险评级结果，由低

到高划分为五个等级。大家买过理财产品的，应该都对风险承受能力评估（有些银行叫风险测评）有印象，做完一堆选择题后，会告诉你一个风险等级。理财新规要求，银行销售理财产品时，客户的风险等级不得低于理财产品的风险等级，目的是要将合适的产品卖给合适的投资者。

7、  
按是否挂钩衍生产品，可分为结构性理财产品和非结构性理财产品。