

接着上上篇《一文让你读懂五花八门的信托产品》，和大家聊聊如何购买信托产品。

信托产品是信托公司的产品，也是资管新规里说的资管产品之一。

信托产品的购买渠道

它主要有两种销售渠道，一种是信托公司自己卖，叫直销。一种是信托公司让银行、券商或者第三方的财富公司帮忙卖，叫代销。

通常银行、券商等机构代销信托产品，会收取代销费用。而这费用的承担者必定是投资者。所以，同一款产品，通过信托公司买，会更划算。

按照市场惯例，在不同的渠道买，一款产品能差到1-1.5个点。如果在信托公司的利率是7%，在银行买就有可能是6%。

那为什么有人还愿意去银行购买信托产品？

从客户的角度来说，从银行购买相当于背上了银行的信誉，当信托产品出现延期兑付或者违约的情形，客户可以立马去找银行。前面说过了，信托公司一般没有营业部。比如海南的小伙伴购买信托产品的话，要维权只能去信托公司在其他城市的总部，要去总部维权，成本挺高的。

虽然银行没有兑付的义务，但是银行最重视的就是自己的声誉，因此，也会利用和信托公司的关系，协调并督促信托还钱。

如果要去第三方财富公司买的话，要对所代销的信托产品精挑细选。

首先，第三方的销售机构索要的代销费用本身就高，另外，它们卖的信托产品比银行等渠道的产品收益要高（不高就吸引不了无畏者），那就得出这个产品原来本身的收益率是非常高的。高收益伴随着高风险。所以大家要研究一下该信托产品的底层资产。

购买流程中的注意事项

了解了信托产品的购买渠道后，这是一个残酷的事实摆在你面前，就是你不一定有资格购买信托产品。

只有合格投资者才可以购买信托产品。什么是合格投资者，资管新规的第五条规定了标准。说白了，就是必须是有一定经济基础的人或机构。

信托产品在设置起购金额时就把合格投资者自动筛选出来了。信托产品的起购金额一般在100万或者300万以上。相比之下，银行的理财产品1万元起，存款产品50元起，基金公司的基金产品1000元起。能买信托的人，都是有钱人。

满足了合格投资者的条件后，我们首先要选择正规的信托公司。所谓的“正规”就是有信托牌照的公司，在我的《带你了解信托行业（一）——信托公司》，已经给大家列出了所有的合法的信托机构。

然后，通过了解自己的投资偏好，以及产品投资期限、预期收益率、认购门槛、投资标的等等系列产品要素，选择适合自己的信托产品。

在正式投资前，务必要核实信托产品的真实性。可以在信托的官网，或者在中国信托登记有限责任公司的官网，首页的“公示公告”处，通过录入产品编码查询。这一步一定要做。

上述说了那么多，最重要的一步还是要挑选适合自己风险偏好的优质信托产品。

选择一款心仪的信托产品

1. 选择信托公司

主要关注信托公司的风险管理能力。看看信托公司的历史管理能力、管理规模有多大，之前有没有出现过产品违约的情况，目前有没有负面的新闻。还要了解公司的股东背景（具体见《带你了解信托行业（一）——信托公司》），如果是一家央企背景的公司，当公司出现兑付风险的时候，为了维护自身的信誉，一般会想办法兑付。

有必要的时候，还可以了解一下公司的注册资本、净资本、净利润等财务数据，行业排名、公司治理结构等定性内容。

2. 信托产品

这里主要关注底层资产的质量，就是融资人的情况。融资人的股东背景是国企还是民企，资产负债率、净利润、经营性现金流等财务数据，还有行业排名，有没有负面新闻等等。

另外，了解信托产品投资的这个项目有哪些风险控制措施，比如担保措施、抵质押情况、利益管理人有没有认购信托计划等等。

一般这些情况，投资者自身并不一定有专业能力对产品进行分析，这就需要有一个负责的理财经理为客户在推介产品时尽职地了解，并将相关风险情况告知投资人。

所以，你会发现，在银行里，许多财富客户一旦认定了一个理财经理后，不会轻易更换理财经理。这是一个双向的选择。当然，作为投资者，自己心里也要有一个框架，否则你不知道理财经理讲得是不是重点。毕竟，那是你的钱啊。

还有一件事值得说一说，在资管新规出来之前，我们买信托产品一般找到好的公司，就不用太担心兑付的问题，可在新规之后就不一样了。一个项目出现了问题，如果信托公司还给你刚性兑付，那就是一个违法的事。

更有意思的是资管新规还说了：“任何单位和个人发现金融机构存在刚性兑付行为的，可以向金融管理部门举报，查证属实且举报内容未被相关部门掌握的，给予适当奖励。”

所以，未来我们在做投资的时候要慢慢放下“刚性兑付”的信仰了。

眼花缭乱的信托产品真的太难选，这里给大家提供一些简单的标准避开一些不好的产品。比如：

- 1.没有抵押的房地产项目，因为房地产抵押可是说是这类产品的最重要的保障；抵押物的处置至少可以保障你的本金。
- 2.融资方资产负债率太高的项目，这个主要看企业的财务报告，可以算出这个数据；
- 3不要买小型的民营信托公司产品，很简单，这类公司的整体实力较弱，某个项目出现问题兜不住。
- 4.最好不要碰收益率太高的产品。这个原则实际上在任何一种投资品种中都成立。收益高必定带来高风险。
- 5.还有一类是我希望大家一定要关注的，就是结构太复杂，复杂到你看不懂的产品，一定不要买。不要碰你不懂的东西。

好了，今天就分享到这里~~

