

5%收益的理财产品半分钟被“秒”光

理财产品收益集体下降,怎样保障钱袋子不缩水?



“明天记得去抢啊，没抢到损失好几百元啊。”上周，市民卢女士人在国外旅游，还不忘通过网络指挥老伴去“秒”一款5%收益的银行理财产品。

随着央行连续降息降准，如今年化收益率为5%以上的银行理财产品已经成为稀缺资源。工行宁波市分行财富管理中心理财师孙洪业表示，2016年货币政策宽松的情况会延续下去，未来银行或互联网理财产品收益率水平下行可能会成为常态。那么，低息时代，有哪些理财产品能保证资产不缩水？

记者 王婧 孙美星 / 文
章丽珍 / 漫画



银行理财产品要靠抢 一款利率5%的理财产品半分钟被“秒”光

“上个月听说预期收益5%的要抢也就算了，现在预期收益4.8%的理财产品也要半夜抢啊，我来算算能多拿多少利息再说。”上周，市民王女士收到平安银行理财经理的一条微信，通知她一款期限为91天的理财产品将于第二天凌晨零点开抢，该款理财产品的认购起点为5万元，额度是2.5亿元。“听理财经理说，之前一个利率有5%的理财产品半分钟就‘秒’光了，我要不要半夜起来抢呢？”王女士对此表示很纠结。

近期，人民币存款准备金率再次下调

0.5个百分点，这是今年央行第一次下调人民币存款准备金率。业内预测，本次降准将释放6500亿到7000亿元，对股市、楼市是利好，但对银行理财产品是雪上加霜。

记者走访市场了解到，包括平安银行、兴业银行、招商银行等在内的多家银行，目前期限为90天的理财产品收益大多还在4.1%~4.6%，相较春节期间推出的理财产品有小幅下滑。兴业银行热销的理财产品中，5万元起一年期预期年化收益率有4.55%，

100万元起一年期才有5.3%；招商银行的理财产品中77天4.25%，84天4.3%；平安银行的双周和周成长理财产品预期年化收益率只有4%左右，1~3个月期的理财产品利率在4.1%~4.6%之间。虽然一些银行在“三八”节日期间推出1~2月的短期理财产品，利率可达到4.75%~5%，但因为额度有限，想买的人又多，购买基本都靠抢。

孙洪业认为，银行理财产品收益有持续下行的趋势，建议投资者应提早下单，购买中长期的高收益理财产品锁定收益。

“宝宝”类收益集体下降 预计今年上半年整体收益率将跌至2.5%左右

随着市场资金流动性逐渐增强，互联网理财产品“宝宝们”的平均收益也回到了“2”字头。自2月下旬以来，余额宝的平均年化收益率就一直有高出2.6%，本周一为2.5690%，昨天只有2.5460%，万份收益从最高峰时的1元左右，到现在只有0.6972元。

记者分析几家主流的“宝宝”产品数据发现，本周几乎所有的主流“宝宝”的利率都在往下走。理财通本周一的七日年化收益率在3.29%，昨天是3.16%；苏宁零钱宝

(广发天天红货币A)本周一为3.0620%，昨天跌到了2字头，为2.8760%。而银行推出的宝宝产品基本维持在2.4%~3%之间，记者昨晚查询最新7日年化数据，民生如意宝2.4610%，招行招钱宝2.6380%，平安壹钱包2.6970%。

互联网定期理财服务平台招财宝上，定期理财的收益率也在一路下滑。“招财宝收益跌到和银行差不多了，我要不要把钱再转回到银行去呢？”昨天，市民纪先生看着一路下

滑的招财宝利率也在纠结。他去年9月购买的365天期限的招财宝产品，约定年化收益率为6%以上，今年1月购买的366天期限的产品约定年化收益率也有4.83%。但昨天一看，招财宝12个月内的中期理财本周一还有4.5%起，昨天又跌到了4.1%起，24个月内的中长期理财利率也只有4.5%起了。

有业内人士预计，降准之后“宝宝”收益继续下滑几乎是板上钉钉的事情，预计2016年上半年整体收益率将跌至2.5%左右。

银保类产品受追捧 银保类产品5%左右的收益显得格外亮眼

与银行理财产品现下4%左右的收益相比，银保类产品5%左右的收益显得格外亮眼。

日前，记者在彩虹北路一家银行营业部内，看到一款富德生命人寿与银行合作推出的保险产品，满三年的预期年化收益为5.6%，“这是在万能险的基础上改进的一款保险产品，是保证最低收益率的。”该银行工作人员告诉记者，目前选择银保类产品锁定长期收益的客户很多，一般推出来两三天就售罄了。

而记者在另外一些银行网点看到不少分红险产品，投资期限有3年、5年的，预期年化收益率也颇高，一般都在5%以上。

农行宁波市分行私人银行部财富顾问李崇浚表示，目前选择配置银保产品的客户很多，客户比较青睐分红险，高净值客户选择分红险，除了有财富传承的考虑，主要是为了隔离风险。

“普通客户选择购买分红险，除了考虑到收益比较高以外，主要是对子女未来教育资金、自己养老资金以及退休以后生活的一个

补充。”李崇浚说，从资产配置的角度而言，投资者配置一定的银保产品是不错的选择。

李崇浚表示，选择银行保险产品的时候，投保人要考虑自己对保险的需求，需要注意的是投保人不能把银行保险产品和银行储蓄混为一谈，选择银保产品时，一定要根据保险的缴费年限，评估自己的缴费能力，根据保险精算的原理，在投保的前几年，保险产品的现金价值通常不高。因此购买银保产品最好长期持有，否则，中途退保损失会比较大。

基金类产品受关注 保本类、量化对冲类和定增类基金吸引目光

眼下，还有不少投资者将目光投向了基金产品。一些保本类的基金、定增类的基金和量化对冲类的基金受到投资者关注。

“我个人觉得目前股市的点位比较低，正是进行基金建仓的好时机。”昨天，投资者小吴从一家银行购买了一款“前海开源恒远保本混合型证券投资基金”，投资期限是2年，“我了解过这款基金过往的业绩，绝对收益能达到17%左右，也许我的到期收益不会那么高，但是我计算了一下，到期5%~6%的收益还是很有可能的。”小吴说，投资是有风险的，就算没有很高的收益，是保证本金型的基金，至少不会亏钱。

另外，孙洪业告诉记者，资金实力比较雄厚的投资者会选择投资门槛比较高的定向增发类的基金和量化对冲类的基金。

记者在一家银行看到一款“北信瑞丰”定增类基金，投资门槛100万元。“这款产品我们只针对高净值客户的，而且名额都是前面已经预约好的，一般的投资者买不到。”这家银行财富管理中心客户经理说，这款产品是银行和券商合作的产品，过往的业绩一般都在10%以上。

除此之外，一些银行还与私募合作推出了量化对冲基金。所谓“量化对冲”，是“量化”和“对冲”两个概念的结合。简单而言，量化对冲基金就是借助工具（统计方法、数学模型）识别市场上的投资机会，同时利用股指期货对冲市场风险，避免因市场下跌而导致基金净值大幅下跌。

“其他银行推出了量化对冲基金，我们现在也正在考虑推出量化对冲产品。”我市一家私人银行的相关理财人士告诉记者，这类产品比投资者投资单一的股票或者期货要安全得多，因为专业人士在操作，“尤其是在市场行情比较跌宕起伏的情况下，去年的时候这类产品的收益不少在10%左右。”

存款产品灵活度高 银行推出定期存款分段付息储蓄业务

“我婆婆有储蓄情结，前几天我帮她去银行存钱，发现银行的储蓄方式多样化，而且很灵活。”周女士说，一般的存款不仅收益会上浮，而且银行还推出了定期存款分段付息储蓄业务。

记者了解到，这种储蓄模式的特点是打破了过去定期存款提前支取、利息按活期利息处理的模式，可以让储户尽量减少利息损失。

比如一家银行推出的“期期赢”产品，储户既可按活期存款一样随时支取，又可享受定期存款收益，不用再担心定期提前支取利息全部变活期，还是纯存款产品，纳入存款保险保障范围，既安全可靠又能保证不错过其他投资时机。如果储户储满一年需要支付的话，利息在1年定期基准的利率基础上还会上浮40%，储蓄满两年、三年或者四年，客户提前支取都会在基准的基础上上浮40%。不过需要注意的是，储户储满5年只在基准利率的基础上上浮30%，所以储户可在即将满5年的前一天支取，这样比较划算。

记者注意到，很多商业银行也推出了类似分段付息的储蓄业务，目均是鼓励储户进行定期存款业务。从市场反应看，这种“分段计息”的“变通”方案很受储户欢迎。