连续3个月下跌 银行理财平均收益已破4%

记者 周雁 制图 周斌

降准增加流动性，促使利率下降，进而也对银行理财的收益率产生影响。

据融360数据，3月人民币非结构性理财产品平均收益率为3.96%，环比下跌2BP。银行理财产品收益已连续3个月下跌，平均收益跌破4%，创下2016年12月以来的最低水平。

分析人士认为，今年以来市场利率加速下降，导致银行理财新资产池的收益率也在不断下跌，未来一段时间银行理财产品收益率仍然会保持下行趋势。“投资非标和权益类资产的回报率更高，但在期限匹配条件限制下，如果要投资非标资产需要拉长产品的期限，未来2年以上长期封闭式和定开式产品会有所增加。”

大众理财产品收益已破4%

“最近看了好几家银行上架的理财产品，收益大都在3.9%至4.1%之间徘徊，真后悔过年收益还行的时候没买一年期的产品。”上周，王女士有一笔理财产品到期，对比了多家银行的产品，她对当下的理财收益不是很满意。

今年1月初，王女士在一家商业银行买了一款3个月的固收类理财产品，年化收益率为4.35%，当时她觉得收益尚可，3个月到期后王女士选择续存，但目前要找到4.35%收益的产品已不容易。

对比多家银行固收类理财产品后，记者发现，如今理财期限150天以上，或者面对高净值人群起购金额40万元至100万元的理财产品，收益率还能达4.25%以上，但面向大众的理财产品多在3.88%至3.98%的年化收益水平。

普益标准数据显示，3月，浙江省银行理财收益下滑5BP，为3.71%。从价格指数表现来看，长三角银行理财价格指数环比下滑1.15点至88.60点。其中，封闭式预期收益型产品价格指数环比下滑1.70点至90.74点，开放式预期收益型产品价格指数环比下滑0.32点至85.39点。

4月以来，银行理财收益率继续小幅下调。4月11日至4月17日，在售的1940款银行理财产品中，平均预期收益率3.87%。其中504款产品（占比25.98%）的收益率集中在4%至5%；1431款产品（占比73.76%）收益率在4%及以下。

收益率或继续下行

受疫情影响，为缓解经济下行压力，央行采取了宽松的货币政策，通过定向降准、逆回购、中期借贷便利等操作向市场注入流动性，从而导致市场利率走低，造成了银行理财产品收益持续下滑。

某商业银行宁波分行财富部总经理助理肖女士称，以半期开放净值型理财产品为例，2018年4月的平均业绩为4.1%至4.6%，2020年4月下降了30BP至70BP，业绩为3.3%至3.9%。净值型理财产品收益呈现持续下行态势。

她认为，理财产品收益率持续走低，一方面，因为银行目前理财产品的主流配置还是货币市场的产品和债券。去年下半年以来，央行持续进行政策调整，为了缓解市场的流动性紧张和融资难、融资贵，引导市场利率下行的决心非常坚决。所以，债券利率出现了显著下行，并由此造成理财产品收益率下降；另一方面，银行理财仍在持续消化存量的过程中，过去配置的长期高收益的非标资产，银行需要发行新产品衔接，随着部分非标资产到期并退出，新资产组合收益率也会不断下降。

分析人士认为，今年是资管新规原定过渡期的最后一年，严格的监管政策将使得高收益产品受限，各机构也在加快净值化转型。从投资端而言，已经压缩了收益空间，银行在控制投资端和融资端利差的过程中，或将造成理财产品收益率下行。

怎样提高理财收益?

市场利率下行，该如何进行理财配置，以获得相对较高的收益呢?

采访中，多家银行的理财经理建议，在配置银行理财、大额存单等产品时，可优先考虑中长期产品，以提前锁定收益。

如果风险承受能力不高，建议锁定目前收益比较稳定且还过得去的产品，比如大额存单、国债等。目前，大额存单3年期产品利率均值为4.1%至4.2%，高于银行理财产品；一年期的结构性存款利率达4%左右。

部分通过互联网平台销售的民营银行存款产品亦值得关注。目前，这类理财产品收益多在4%以上，高的接近5%。在度小满金融平台上，收益最高的一款5年期民营银行理财产品，年化收益达4.96%，起存金额1000元。其他民营银行理财产品起存金额最低的50元，最高的10000元，理财周期从120天至5年不等，年化收益率大多在4.5%以上。支付宝理财频道理财产品收益率尽管低于度小满平台上的产品，但相比银行销售的理财产品的收益要略高。一款5年期保本保息的民营银行理财产品，50元起购，年化收益率为4.65%。

“其实还可以去各家银行APP理财转让区碰碰运气，转让区内一些用户之前购买的理财产品或许收益还不错。”一家商业银行的理财经理建议市民不妨去捡漏。

如果可以承受一定风险的话，那么，可以根据自己的实际情况来配置一部分股票与基金，不过，要注意结合行情合理配置比例。

某商业银行理财经理表示：“现在保本型理财产品收益率大约只有1.5%至3.0%。如果能够承受一些风险的话，还是建议购买基金。”

“当下的点位适合买进基金，今年我们银行债券类基金销售非常火爆。”某商业银行宁波分行相关负责人表示，初次尝试可以考虑债券类基金，可选择的产品挺多的，长短搭配合理就好。

责任编辑 张波 美编 周斌 校对 诸新民