

# 春节后，“财”该怎么“理”

记者 金鹭 徐卓蔚 张正伟

春节前后，工薪族的年终奖和小朋友的压岁钱，成为银行“揽储”争抢的目标。与年前“提现忙”相比，年后咨询办理存款、理财业务的储户渐多。各家银行都铆足了劲创新理财产品，丰富了客户的投资选择。

那么，春节过后如何打好理财投资的“算盘”，让年终奖、压岁钱保值增值？对此，记者进行了调查走访。



## A 个人养老金初登市场备受关注

越来越多人考虑在财富“篮子”中配置养老方面的产品。个人养老金，或将成为今年投资理财的热点。

2022年被称为个人养老金元年，年底已经有不少投资者开通了个人养老金账户并进行了缴存。人社部最新公布的数据显示，从去年11月正式落地以来，已经有近2000万人开设个人养老金账户，总缴费额达142亿元。

个人养老金制度是刚走入大众视野的新事物，还有许多人不熟悉。作为基本养老保险制度的补充，个人养老金给群众的老年生活又多了一份保障。而它最吸引人的地方莫过于纳税优惠，这也是其区别于普通银行理财产品的优点之一。

目前，宁波地区已经有不少市民开通了个人养老金账户，各银行机构也纷纷布局，抢占这片万亿蓝海。“自从个人养老金制度落地后，每天都有人来营业点咨询如何开户等问题。截至今年2月1日，我行已开立个人养老金账户8万余户，累计缴存金额达3000余万元。”建设银行宁波市分行个人养老金业务负责人说，建行针对新客户开户、缴存等推出了一系列优惠活动，提高市民参与的积极性。

“根据监管规定，个人养老金

账户可以投资的金融产品包括储蓄、理财、基金和保险四类。对于投资者而言，因为个人养老金账户资金在退休后才能取出，其投资周期相对较长，因此可以考虑购买长期限的储蓄、保险或资管产品，从而更有可能享受丰厚的期限利差收益。”该负责人表示。

鉴于税收优势和相对稳健的产品特点，个人养老金作为新的理财方式吸引了不少人。“个人养老金资金缴存享受税收抵扣，在领取时仅按照3%征税，另外产品为监管部门优选，实行名单制管理，运作安全、标的规范，侧重长期保值增值。”该负责人介绍。

开立个人养老金账户后，投资者可用账户中的资金购买专属的个人养老金产品，包括公募基金、特定养老储蓄、商业养老保险和养老理财。据悉，宁波多家银行已陆续上线储蓄、基金等产品，养老理财和养老保险等也将推出。

业内专家建议，投资者可以根据自身养老目标或风险偏好，选择适合自己的产品进行购买。收入较高且相对稳定的客群，或是有强制储蓄习惯的客群，都可以选择开立个人养老金账户，每年最高可缴存1.2万元，在节税的同时，还可以购买各类养老产品来产生收益。

## B 黄金依旧是宁波人的“宠儿”

“投资金条还有货吗？”近日，在宁波二百一楼中国黄金专柜，市民周女士一进店就锁定了“目标”。经过一番对比，周女士最终选择了一款20克的投资金条。“去年买银行理财亏了不少，今年年终奖刚发下来，不如买点黄金更保值。”

春节前后，宁波人“买金”的热情高涨。“10克、20克的投资金条陆续卖断了货，50克、100克的投资金条成为年内最热销的商品。另外，生肖金、金手镯、金手链等黄金饰品的销量也十分火爆。”宁波二百相关业务负责人蒋莉告诉记者，春节期间，该店最高单笔出售投资金条3公斤、销售额近130万元。中国黄金投资金条整体销售增幅在两位数以上。

尽管国际金价持续6周上涨，但金店却呈现出“越涨越买”的火爆景象。“来店买黄金的顾客，男女老少都有，有的顾客把投资金条作为压岁钱送给孩子，不仅寓意美好，还能保值升值；也有的在‘看涨不买跌’心态的影响下，看好黄金市场，认为未来一段时间内，金价还会上涨，因而眼下入手投资金条是个好时机。”蒋莉表示，中国黄金投资金条紧贴实时金价，可双向买卖、易于变现，对投资者来说确实是不错的选择。

选择。“从年前开始，来营业网点购买金条、金币、金饰和办理黄金积存的客户慢慢多了起来，有的是赠送亲朋好友，有的是买给自己作为一年到头辛勤工作的‘奖励’，也有很大一部分客户是为了投资理财。”中国银行宁波市分行周经理说，随着国内防疫政策不断优化，国内经济将呈现出显著活力，居民投资和消费将逐渐得到提升，叠加央行去美元化、市场风险情绪、美联储加息放缓等因素影响，更多居民将提升黄金资产的配置。

投资黄金是否值得作为今年理财的选择项？业内人士接受记者采访时分析，近几年国际形势不稳定，投资风险加剧，对于讲究“落袋为安”的实物投资者来说，黄金投资就成为其保值、抵御资产贬值等对抗危机比较好的投资方式。

“未来金价的涨跌还不好说，投资者可以多关注国际形势，在今年金价整体趋势向上的前提下，逢美联储加息、金价回调时，建议分批多次买入。”该业内人士表示。该业内人士还提醒，黄金投资本身具有较强的专业性，投资者对自己的风险偏好、专业能力、资金实力、投资目的等要有清醒认识，选择适合自己的投资工具，同时还要注意选择正规的投资渠道。



宁波第二百百货商店黄金柜台前人头攒动。

### 图示

人社部最新公布的数据显示，从去年11月正式落地以来，已经有近2000万人开设个人养老金账户，总缴费额达142亿元。



个人养老金账户可以投资的金融产品包括  
储蓄 理财 基金 保险 四类。

### “多存钱”依然是很多宁波人的选择

去年年末，全市住户存款余额增至1.18万亿元，同比增长25.0%，增速创2015年新统计口径以来新高，存款定期化的趋势更加明显。

### 稳健是今年新春理财产品市场的核心词汇

投资者可以从自身风险承受能力、对产品投资收益目标的预期及合理的流动性安排三个角度综合考理想理财产品的配置。

### 黄金投资具有较强的专业性

投资者对自己的风险偏好、专业能力、资金实力、投资目的等要有清醒的认识，选择适合自己的投资工具。



制图 任峰

## C 稳健是节后理财市场关键词

纵观今年新春理财产品市场，稳健是核心词汇。各家银行和理财公司的新春理财产品，普遍集中于“稳健低波动”产品和现金管理类理财产品。

农行工作人员告诉记者，从节后前来咨询的市民来看，多数投资者对理财的选择更加谨慎，偏爱“稳健型”理财产品，希望在较低风险下获取稳健的收益。

“针对这类投资者，我们推荐以存款和固收类理财为主。”该工作人员向记者介绍，市民可选择“银利多”个人存款，1万元起存，存期选择多，利随本清。此外，“金钥匙·安心得利·181天”人民币理财产品，业绩基准3.2%，属于固定收益类理财，是较为均衡的选择。

记者走访发现，宁波多家银行推出“摊余成本法”估值理财产品，并且加以大力宣传，将“收益波动小”“收益稳定”“稳健”作为卖点。

“去年以来，理财产品净值波动较为频繁，因而更为稳健的收益成为投资者颇为关注的话题。”华夏银行工作人员告诉记者。通过“摊余成本法”估值理财

产品，把资产收益在剩余期限内平滑，而不是每日对资产进行估值，在这种估值方式下，产品的净值波动会比较稳定。

华夏银行代理销售的“稳客”系列固收类封闭式理财产品，便是这类“摊余成本法”估值的理财产品。记者从宣传册上了解到，这类理财产品的风险等级以PR2（稳健型）为主，时间期限为1年。

浦发银行代办的浦银理财也推出了配置“摊余成本法”估值的系列理财产品。以“悦恒利稳健10号”A类为例，申购起点金额1元，业绩比较基准率为3.75%至3.85%，是一款净值波动小、收益也相对较高的理财产品。”该行工作人员告诉记者。

近期热销的大额存单也受到理财经理的推荐。有投资专家推荐，20万元以上推荐个人大额存单，收益更高，可转让，交易灵活。

## D 管理投资预期选择适宜产品

在银行理财产品打破刚兑后，净值波动开始变得稀松平常。不过，“多存钱”依然是很多宁波人的选择。数据显示，去年年末，全市住户存款余额增至1.18万亿元，同比增长25.0%，增速创2015年新统计口径以来新高，且存款定期化的趋势更加明显。

据业内人士分析，居民储蓄意愿上升，或受房地产市场趋冷、理财收益下行等因素影响，另外也与去年年末理财资金到期未续转、滞留存款账户有关。随着理财产品净值波动成为常态，如何管理好投资预期，选择适合自己的理财产品变得越来越重要。

对此，银行理财专家建议，投资者可以从自身风险承受能力、对产品投资收益目标的预期及合理的流动性安排三个角度综合考虑产品。“需要特别提示的是，投资者在考虑产品风险等级的基础上，更要重点关注产品的底层投资标的及投资比例，同时参考同系列产品历史运作业绩及净值波动情况，再作出最适合自己的投资选择。”该专家表示。

银行理财如何发展？“近期债券市场有所回暖，绝大部分理财产品的净值开始企稳回

升，理财产品规模也趋于稳定。在此过程中，宁波各家银行积极通过多项举措稳定产品规模。”宁波银保监局工作人员表示。

各家银行根据投资者需求，发行中长期封闭式固定收益类产品，进行理财自购稳定投资者信心，加大投资者教育力度及沟通交流频率等。

“银行理财在不断创新产品、不断适应客户需求。”宁波银保监局上述工作人员表示，这代表着银行理财以客户为中心的转型不断延续，并向着更加精细化和专业化的方向发展。

面对众多的理财产品，投资者该如何选？业内人士认为，投资者不能仅考虑业绩比较基准，需结合自身风险偏好、投资需求、资金流动性等方面进行综合考虑，同时也需要关注产品的起息日。

宁波一名资深投资者向记者分享了她的计划：年终奖和孩子压岁钱的20%存入银行三年定期存款；40%购入理财产品，年化收益率3%-4%；剩余的40%，根据自身的投资经验、理念等，选择股票、基金定投、黄金、债券、期货等。

“一方面可以每天获得比银行存款更高的预期收益，另一方面又不影响日常消费。”该投资者说。



市民前往农行宁波营业部咨询理财产品。