

理财产品购买指南： 比收益同时还要看风险

又近年中，又到银行“中考”时期，银行理财产品密集发行且收益有所提升。近期，A银行发布的最新一期理财产品中，一款产品最高预期年化收益率就达到5.5%，且5万元就可购买，投资期限为364天。同时，B银行也推出了一款预期年化收益率为6.00%的理财产品，投资期限为204天。

在银行理财产品收益“涨水”的同时，由于受到流动性宽松的影响，余额宝等“宝宝”类理财产品收益率却持续走低，余额宝6月24日发布的七日年化收益率为4.49%，相比年初最高的6.74%大幅下跌，相较银行理财产品已经没有优势。

还有投资者发现一些网贷理财产品预期年化收益高达8%、9%、10.5%。

面对如此多的理财产品，投资者该如何选择？

比收益同时还要看风险

单纯从收益看，P2P网络借贷平台的预期理财收益显然是最高的，但相对风险也较大。

P2P网络借贷平台是以网络公司为中介机构，对个人投融资需求。由于门槛低、效率高，许多无法通过银行获得贷款的普通人借此得到了小额贷款。同时，资金提供方获得了较高收益。一些网贷平台的P2P理财产品甚至号称年化收益率20%以上，部分产品投资起点低至50元。不过业内专家认为，根据目前传统的监管模式，很难监督网贷公司的操作流程，投资者要警惕网贷公司只是把钱吸进来，而没有真实的投向。而且许多网贷公司看上去没有违规，实际上它怎么处理资金就很难说了，“保本”、“安全”的宣传未必可信。

而银行理财产品在风险的控制上显得更为严谨。银行相关人士介绍，他们发行的这款产品投资方向主要分为三个部分，0~80%为高流动性资产、20%~100%为债券类资产、0~80%其他资产或资产组合。虽然该产品属于非保本浮动类，但产品风险较低，而其银行会加大监管力度，力求达到产品的预期收益率。

比渠道大银行不输网络

余额宝的红火，很大因素是它购买和赎回的便捷。



张峰摄

随着互联网的普及和发展，购买银行理财产品的渠道也不再仅仅只是局限于柜台，各家银行都推出了网银，手机银行、理财早市、理财夜市等多种购买渠道。对于消费者而言，也避免了去营业网点排队的麻烦。如某银行此次发行的理财产品，除了到网点购买，还可以通过登录网上银行购买。

要高收益可锁定投资期限较长的产品

对于产品的投资期限，银行相关人士建议，如果投资者对流动性要求不高，在目前收益率尚不稳定的情况，可以通过选择期限稍长的产品来锁定较高收益，毕竟在产品募集期，投资者资金是不计息的。“如果经常选择短期理财产品，也会给投资者带来损失。”

而余额宝等“宝宝”类产品，更适合用来打理投资者手中短期、小额的钱。

重商

投资稳健型理财产品 要防三大风险

很多理财产品都自我标榜为“稳健”型理财产品，投资者也认为这类理财产品可靠，风险低，收益高，因此大加追捧。但是目前很多理财产品，“稳健”只是宣传推销口号，稳健不等于保本，仍然会有很大的风险。为此理财师总结出稳健型理财产品必须防范的3大风险。

资金风险

理财产品将募集来的资金投向哪里很重要，决定资金的安全性和能否取得预期收益。嘉丰瑞德理财师介绍，理财产品资金如果是投向股市、楼市等，说明该产品的风险较大；反之，如果是投向国债、协议存款等，风险相对要小。一般来说资金分散投资、投资安全的项目、借款人资质好，都能降低风险。理财产品的说明书多会介绍资金流向，购买时要仔细查看。

收益风险

理财产品发行时承诺预期收益，但是到期后，投资者得到的收益可能是高收益，也可能负收益，这就是理财产品的收益风险。一些不保本的理财产品，到期投资者可能是亏损；而保本型的理财产品，投资者可能仅得到低收益，收益甚至可能低于银行活期存款。

兑付风险

理财产品到期后，能不能如期兑付，也存在风险。比如说，接下来的五月份，5000亿信托产品到期集中支付，业界就很担心是否能如期兑付。此前部分信托产品就出现逾期无法兑付的情况，后来虽然有政府和机构兜底，但仍然折射出信托理财产品的兑付风险。其实不止信托产品，余额宝这类货币基金，也一度让人担心它面临集中兑付时，是否会出现资金不足的风险。

理财师建议投资者在选择稳健型理财产品时，重点考虑资金风险、收益风险、兑付风险这3大风险，以确保资金和收益安全。

仁敏

华夏银行
HUAXIA BANK

中小企业金融服务商



小企业赢在

小快灵

华夏银行专门为小企业量身打造全面金融服务品牌—龙舟计划

特色服务产品

- 网络贷
- 循环贷
- 快捷贷
- POS贷
- 批量开发贷
- 法人房产按揭贷
- 租金贷
- 助力贷
- 保函
- 信用增值贷
- 卖断型接力贷
- 宽限期还本付息贷

平台金融

通过与核心企业、金融同业、市场商圈等搭建合作平台，整合信息流、资金流、物流，以创新的担保方式和灵活的用信方式，为平台下小微企业提供金融服务。

法人房产按揭贷

对符合贷款条件的小企业发放的，用于购买自用生产经营必需的房产，以所购房产作为抵押的按揭贷款。

年审制贷款

客户一次性办理期限最长为两年的流动资金贷款，第一年只需按月付息，无需归还本金，年末通过年审的客户，贷款期限自动延长一年，第二年分期还本或按月付息到期一次性归还本金。