理财

银行理财收益创两个多月来新低

短期产品与保本产品明显减少 未来收益大概率仍将走低

上周的理财市场出现了分化，银行理财产品收率益一路走低，而宝宝类理财产品收益率出现反弹。

融360监测的数据显示，上周银行理财产品平均预期年化收益率为4.78%，较上上周下降了0.03个百分点，创近九周新低；平均期限为179天，较上上周缩短了12天。上周互联网宝宝产品平均预期收益率为4.23%，较上上周上升了0.21个百分点，但是未来收益堪忧。

由于资管新规持续发力，上周短期产品与保本类产品的占比均呈现下降态势，从今年上半年总体情况来看，二者下降的趋势更为明显。

短期产品下降明显

从不同期限来看，上周3个月内理财产品平均预期收益率为4.66%，3-6个月理财产品平均预期收益率为4.79%，6-12个月理财产品平均预期收益率为4.84%，12个月以上理财产品平均预期收益率为4.94%。

其中3个月以内理财产品占比为20.42%，较上上周下降了0.99个百分点，创下今年以来的最低水平。

融360监测数据显示，3个月以内期限银行理财产品和保本理财占比逐渐减少，净值化转型加速，结构性存款发行量增加，以补位保本理财，并且银行理财的收益率连续3个月下跌。2018年5月银行理财平均期限为186天，同比增长了31天，从近一年的期限走势来看，银行理财期限有明显拉长的趋势。在资管新规的限制下，预计未来银行理财的平均期限将不低于半年。

需要提醒的是，有些投资者认为短期理财比长期理财更安全，这实际上是一个误区。理财产品的收益率，一般由无风险收益、流动性补偿、风险溢价三部分组成。理财产品的安全程度，取决于理财产品的底层资产具体投向哪里，风险溢价高，则收益率高，但跟期限关系不大。一般来说，长期理财流动性的补偿，会高于短期理财，但并不意味着短期理财一定比长期理财年化收益低，比如在季末、年末或者资金面紧张时，有可能出现短期理财收益率上升的倒挂情况。专家建议，选择期限时，要结合自己的资金流动性及资金使用需求来确定。

保本类理财占比小幅下降

从不同收益类型来看，上周保证收益类理财产品平均预期收益率为4%，保本浮动收益类理财产品平均预期收益率为4.26%，非保本浮动收益类理财产品平均预期收益率为5%。

保本产品占比为27.97%。与3个月内短期产品相比，近期保本理财产品的下降比例没有那么大。不过从半年度情况来看，下降还是明显的。融360监测的数据显示，去年11月资管新规意见稿出台之时，保本理财的发行比例在32%-33%之间，而目前保本理财的发行比例在25%-27%之间，半年多的时间下降了6-7个百分点。

上周结构性存款产品较上上周减少了77款，发行银行以股份制银行和国有银行为主。人民币结构性存款均为保本产品，平均期限为146天，平均预期最高收益率为4.38%，甚至要高于保本理财。不过结构性存款的收益率是浮动的，最终到期收益率会略低于保本理财。

随着资管新规威力的逐渐显现，保本类理财将最终淡出理财市场。理财专家表示，长期以来，不少理财者会有一个认识误区，认为银行理财稳赚不赔。理财产品有风险，以非保本浮动收益类产品来看，理财产品有可能既不保收益也不保本。但是与其他理财相比，银行理财产品相对安全。

随着保本理财的渐渐淡出，一些比较喜欢保本理财的投资者，可以选择银行定期、结构性存款、大额存单以及国债等产品来作为替代。

未来收益仍将走低

今年年中时期，市场流动性较为宽松，银行理财并未出现季末收益反弹的现象。年中节点过后，本周各期限shibor利率均大幅下跌，且7月5日降准之后，利率很有可能进一步下降。在这种情况下，银行理财收益率大概率会继续走低。

上周74只互联网宝宝产品的平均七日年化收益率为4.23%，较上上周上升0.21个百分点，涨幅较大，与年中资金成本上升有一定关系。从不同销售平台来看，上周代销系宝宝的平均七日年化收益率为4.32%，排名首位，基金系宝宝平均七日年化收益率为4.23%，排名第二，第三方支付系、银行系宝宝平均七日年化收益率均为4.22%，排名垫底。上周平均七日年化收益率在5%以上的宝宝有3只，4%-5%之间的宝宝有52只，3%-4%之间的宝宝有18只。业内认为上涨难以持久，下周宝宝收益率回落的概率较大。

此外，尽管各方认为，随着资管新规的落地，净值型理产品将成为主流，不过从目前情况来看，净值型理财产品还没成气候，在有选择的情况下，不少理财者还是偏向于长期在银行理财产品中占据主流的标注“预期收益率”的那些理财产品。理财专家认为，对于净值型产品的广泛接受确实还需要一段时间，但是关于收益率的一个认识误区却亟待改变。对不少投资者来说，预期收益率是选择理财产品的一个重要指标，甚至有一些会把预期收益率当成实际收益率。实际上，预期收益是银行根据当时市场环境和历史业绩估算出的收益，不一定是最终收益，并且随着银行理财打破刚性兑付，未来购买银行理财产品时，更不能盯着预期收益看了，最重要的还是需要了解清楚，银行理财产品的底层资产是什么。

记者 周静

两期储蓄国债10日起发行

7月10日，又有两期国债要上市了，喜欢购买国债的朋友可别错过。

据悉，2018年第五、第六期储蓄国债（电子式）将于7月10日至7月19日面向个人发行。两期国债为固定利率固定期限品种，最大发行总额为460亿元，其中：三年期230亿元，年利率为4.00%；五年期230亿元，年利率为4.27%。从利率上来看，这两期国债和前两期利率持平。

需要提醒的是，此次发行的国债类型为电子式国债，可以在银行柜台和网上银行同时购买，建议开通有国债账户的市民，尽量选择在网上银行购买。另外，今年国债热销程度远甚于前几年，基本上几天就抢光了，所以有的投资者在发售期后几天去网点购买，会无功而返。建议有购买意向的投资者尽早下手。如果等到后面几天，可以去一些新的发行银行碰碰运气。 记者 周静

黄金积存业务将仅限银行开办

据上海黄金交易所消息，中国人民银行金融市场司发布《黄金积存业务暂行管理办法（征求意见稿）》，其中提到“代理销售黄金积存产品的金融机构和互联网机构不得提供黄金账户、清算、结算、交割等服务，不得将代理的产品转给其他机构进行二级或多级代理”。

所谓“黄金积存”，是指金融机构按照和客户的约定，为客户开立黄金账户，记录客户在一定时期内存入一定重量黄金的负债类业务。此外，客户也可以采取主动投资的方式在某个时间点进行一次性申购。对于积存账户内的黄金余额，客户可以选择赎回获得货币资金或按商业银行相应黄金产品的实有规格提取黄金实物。黄金积存业务适合于资金量相对较小，但需要在未来较长一段时间内积累财富的个人投资者，实现“小积累、大财富”。

业内人士表示，央行推出一系列黄金相关监管办法，主要是防范金融风险，维护黄金市场秩序，保护投资人的合法利益。新规也将给银行创造一个重要的增长点。

记者 周静

拍卖公告栏

刊登热线：87682558
13884469746 姚

另外承接《宁波晚报》《东南商报》政府类、企业类、招聘等公告，欢迎垂询！

拍卖公告

受委托，我司定于2018年7月20日上午10:00在奉化太平洋大酒店（奉化区南山路174号）6楼举行拍卖会。

一、拍卖标的：位于浙江省宁波市奉化区尚田镇张家工业区的土地使用权、地上建筑物及附属设施，总土地使用权面积约13183㎡，总建筑面积约12106.84㎡，国有出让工业用地，起拍价1400万元，保证金150万元。

二、咨询、看样：即日起至7月19日止竞买人自行看样或联系我司看样。

三、保证金缴纳及竞买登记：竞买人于2018年7月19日16:00前将保证金缴至我司账户（户名：宁波市明州拍卖有限公司奉化办事处，开户行：奉化农商银行营业部，账号：201000062371214），并持缴款凭证和有效身份证等到我司办理竞买登记手续。

四、联系电话：88590466 18868647431 13506693318

五、联系地址：奉化区中山东路华信国际城17幢1407室

未尽事宜详见拍卖专场资料。

宁波市明州拍卖有限公司

“动脉介入新疗法”——静脉炎 老烂腿 脉管炎 静脉曲张

下肢静脉炎、老烂腿、脉管炎、静脉曲张是外周血管常见多发病，主要由静脉瓣膜功能不全（缺陷）及静脉内血栓形成所致。

该疾病早期没有明显症状，只表现为走路稍久时感觉下肢酸胀不适，有时晚间出现足踝水肿，长期可因曲张静脉内淤血而引起皮肤营养性变化，出现色素沉着（发黑），皮肤瘙痒、脱屑、皮肤湿疹等，如不及时治疗或治疗不当易出现皮肤溃疡，形成久治不愈的老烂腿（医学上称臁疮），部分病人可合并血栓性静脉炎。表现为下肢红肿、灼热、疼痛，呈硬性团块或硬条索状，有的伴有发烧或全身不适，少数病人继发病变而导致截肢，留下终生遗憾！

国内新的科研成果“生物因子动脉介入疗法结合微创修复”，该疗法无需住院、无痛苦，通过高科技治疗设备结合特效生物因子经动脉直接介入，迅速溶解静脉血栓，激活血管神经，修复受损的静脉瓣膜，消除炎症组织，治疗下肢静脉炎、下肢溃疡(老烂腿)、脉管炎、静脉曲张等周围血管病。该疗法的成功运用及特殊疗效被医学界公认为治疗周围血管病的新突破！

文/小宋

宁波海曙友好医院（门诊三楼） 诊疗项目：外科（节假日不休） (浙04)医广[2016]第03-28-0727号
健康热线：0574-87362060 地址：宁波市海曙区环城西路南段480号（农工商超市旁）