理财

余额宝收益率持续下降

你的零花钱可以往哪里放？

你可以不知道货币基金，但你肯定会知道余额宝。余额宝引入的第一只货基产品天弘余额宝日前公布2018年三季报，从第二季度末到第三季度末，该基金大幅瘦身，规模缩水了1300多亿元。业内认为，虽然余额宝今年以来引入了十余只新基金对天弘余额宝产生了分流作用，但收益率下跌无疑是其吸引力下降的一个重要原因。

天弘余额宝最新的七日年化收益率仅为2.588%，余额宝收益率跌破3%，你的零花钱还守着余额宝吗？

余额宝“瘦身”了

天弘余额宝货币市场基金日前公布的2018年三季报显示，截至今年第三季度末，余额宝规模缩水至1.32万亿元，比第二季度末的1.45万亿元减少了1301亿元，与今年第一季度末相比减少3653亿元，相当于一家中型基金公司资产管理规模。当然，余额宝引入其他货币基金在一定程度上分流了客户。

此外，货币基金的收益率持续下滑以及提现规则改变，也对互联网“宝宝”类产品产生重大的影响。货币基金T+0提现当日仅限1万元额度，这让很多对资金灵活性要求较高的大额投资者受到较大限制。另外，收益率的下降则使得余额宝的吸引力不复从前。

吴女士最初是被余额宝超过6%的收益率吸引进去的，此后慢慢把余额宝当成自己的“电子钱包”。虽然她对快速提现的限制也有点“感冒”，但最终促使她把余额宝里的钱慢慢转出到其他产品，主要还是收益率逐渐走低。“我是在余额宝收益率跌破4%后开始寻找其他目标的。”吴女士说，觉得余额宝收益太低后，她尝试过京东小金库、百度百赚、腾讯理财通，后来还是觉得创新存款的收益率比较有吸引力。

金牛理财网分析师认为，天弘余额宝规模下降并非个案，大部分货币基金在过去一个季度里均出现不同程度的规模下降和收益回落。这些货币基金的主要配置资产在今年资金面偏宽松的情况下，利率持续走低，全市场货币基金平均收益也有所回落。

多种理财产品可替代

实际上，如果你不是对余额宝情有独钟，大可以把搜寻目标的范围放得大一些。要找收益率在4%–5%之间的活期产品还是不难的。不过，要想同时满足高收益、低门槛、高流动性、高安全性这几个要求，肯定比较难。

首先来看看银行的净值型T+0理财（又叫开放式理财）。

这款理财产品可以随时申赎，如果提现，能实时到账或当天到账，国有银行和大部分股份制银行都有这样的开放式产品。目前来看，这些产品的收益率多在3.5%以上，比余额宝稍高一点，但比封闭式银行理财的收益率要低，高流动性和高收益往往不能兼得。

此前，购买T+0银行理财有一个比较大的缺点是门槛太高，5万元起购，个别产品甚至是10万元起购。国庆长假前，银保监会发布《商业银行理财业务监督管理办法》，作为资管新规的配套细则，该办法将单只公募理财产品销售起点由此前的5万元降至1万元。国庆长假后，多家银行密集公告下调银行理财认购门槛，上述T+0理财产品门槛也渐次下调至1万元。

其次是创新型存款。

有别于普通的定期存款，创新型存款指的是底层资产主要为存款的现金管理产品，有的是活期，有的是定期，流动性很高，且利率远高于定期存款。目前各大直销银行、民营银行及部分互联网理财平台均有售。

近期比较火的产品主要有两款，一是富民银行的富民宝，二是众邦银行的众邦宝，底层资产均为5年期定期存款。

富民宝是一款活期产品，当天23：30前买入都可当日起息（包括节假日），这一点比货币基金强很多。赎回也比较方便，基本上几分钟内就能到账。目前利率为4.4%。众邦宝是一款定期产品，期限分30天、90天、180天，对应的利率分别为4.8%、5%、5.2%，23：00前购买，当日计息。同时也支持提前支取，未满期支取利率均为4.1%。

陈女士买入富民宝时利率为4.6%，虽然现在跌至4.4%，但她还是喜欢把这个产品当作自己的电子零钱包。“1万元存一天，1.2元的收益，我一般放5万元左右，以备不时之需，一天6元多收益，一个月下来也有180多元。关键是随时可以取，快速提现也不像余额宝有1万元的限制。”

不过需要提醒的是，创新型存款的风险略高于定期存款，产品说明不是特别详细，购买后也没有定期存款的凭证。安全起见，在每买入一笔的时候，你可以用手机截屏留存购买记录。

还有一种是个人养老保障管理产品。

现在很多互联网平台都有个人养老保障管理产品，一般来说，活期和短期产品是1000元起购，长期产品的购买门槛是1万元。目前活期产品的平均七日年化预期收益率在4%左右，比货币基金要高一些。交易机制为T+1，工作日15：00前购买，第二个工作日开始计算收益，工作日15：00前赎回，第二个工作日24：00前到账。

记者 周静

银行理财产品收益率又跌了

融360监测数据显示，上周银行理财产品平均预期年化收益率为4.42%，较前一周下降0.07个百分点，连续三周下跌，并创下去年9月以来（近59周）的最低收益水平。

从产品期限来看，上周3个月以内产品平均预期收益率为4.24%，3–6个月产品平均预期收益率为4.41%，6–12个月产品平均预期收益率为4.47%，12个月以上产品平均预期收益率为4.76%。

3个月以内产品占比为20.94%，较前一周下降1.43个百分点，为今年最低水平。不过今年第三季度以来，3个月以内封闭式理财产品发行比例较为稳定，接下来继续大幅压缩的概率不大，应该还是逐渐缓慢减少。

从产品收益类型来看，上周保证收益类产品平均预期收益率为4.01%，保本浮动收益类产品平均预期收益率为3.79%，非保本浮动收益类产品平均预期收益率为4.63%。保本理财产品发行量占比为26.02%，较前一周略微下降0.01个百分点，也创下了今年最低水平。

分析人士指出，上周央行在公开市场未展开逆回购操作，市场利率有所反弹，不过银行体系流动性整体充裕，短暂反弹后利率继续回落的概率较大，银行理财收益率调整对市场利率变化没有那么敏感，主要依据货币政策及利率趋势来调整，估计接下来仍会继续走低。

记者 周静

互联网“宝宝”收益率小涨

跌了很久的互联网“宝宝”类收益率，上周有点出人意料地上涨了。上周互联网“宝宝”产品的平均七日年化收益率为2.90%，以0.02个百分点的微弱涨幅，结束了16周连跌。不过业内人士分析认为，目前银行体系流动性处于合理充裕水平，反弹应是短暂现象，接下来回落的概率较大，互联网“宝宝”的收益率仍处于下降通道。

融360监测数据显示，从不同类型销售平台来看，上周第三方支付系“宝宝”平均七日年化收益率为2.98%，虽然仍然排名首位，但比前一周下降了0.05个百分点，今年首次跌至3%以下；银行系“宝宝”平均七日年化收益率为2.94%，排名第二；基金系“宝宝”平均七日年化收益率为2.84%，排名第三；代销系“宝宝”平均七日年化收益率为2.79%，排名垫底。

在74只“宝宝”中，上周平均七日年化收益率在3%以上的“宝宝”有29只，3%以下的“宝宝”有45只，大部分“宝宝”收益率跌至3%以下。

如何挑选“宝宝”类产品？融360理财分析师表示，首先应该比较中长期收益，比如最近6个月、1年的收益率，收益率越高且越稳定越好。其次看流动性，流动性越好代表提现越方便。支持1万元以内实时赎回的最佳，如果只支持T+1赎回，则表明流动性欠佳。再次要看平台体验和应用场景。最好是你经常使用的理财平台，无需为了一个“宝宝”理财而专门去下一个APP。另外，支持直接消费支付、还信用卡、缴费等功能，也是选择“宝宝”时需要考虑到的。 记者 周静

讣 告

我母亲李苑如于2018年11月5日早上去世，感谢各位亲朋好友的帮助。

儿：方正豪携家属泣告。

2018年11月6日