

# 没了“稳赚不赔” 银行理财还值得买？

“如果不再保本保收益，我以后还要不要买银行理财产品？”听说要打破刚性兑付了，银行理财产品的“忠实粉丝”潘女士有些焦虑。潘女士的疑问，应该代表了不少投资者的心声。今年上半年，我国银行业理财产品市场累计发行理财产品 11.92 万只，累计募集资金 83.44 万亿元。银行理财产品如此受欢迎，很多投资者看中的就是“稳赚不赔”，即使一些理财产品收益率不能达到预期，银行也会自己垫钱补足。

然而，这样的时代就要一去不复返了。监管部门要求以后资产管理业务不能承诺保本保收益，银行理财当然也不能例外。那么，没有了“稳赚不赔”的“金甲护身”，银行理财产品还值得买吗？

确实，对投资者来说，打破刚兑意味着以后购买银行理财产品将不再早涝保收，固定收益将变成浮动收益，有可能拿到比较高的收益，也有可能拿到比较低的收益，甚至有可能会有亏损。

但其实也不用过于担心。中国社科院金融所银行研究室主任曾刚表示，建立打破刚性兑付的制度性安排，不代表银行理财产品风险的上升，对普通投资者来说，银行理财仍是一种低风险、收益率适中的产品。在实际运作中，因为产品亏损需要银行自掏腰包的案例也很少。

武汉市民彭女士最近在本地一家城商行购买了一份半年年化收益 4.8% 的理财产品。她表示，即便以后银行没有保本理财了，依然选择银行理财产品，“银行还是比外面其他理财机构要保险一些，虽然收益不高，但资金安全是最重要的。”

确实，银行理财产品的核心优势就是安全，理财资金大多投向存款、债券等中低风险领域，而且但凡银行合规销售的理财产品，都有唯一的产品编号，投资者可以在中国理财网上查询，看到产品说明书和资金投向等，对自己的钱投向哪里了，心里清楚明白。

除了安全，不少投资者买银行理财产品，还因

为期限短，不少产品两三个月就能到期拿到本息，如果有什么事急需用钱，也不至于等太久。但是监管要求今后封闭式资产管理产品最短期限不得低于 90 天，预计短期理财产品的数量将越来越少，这对喜欢快进快出、灵活方便的投资者来说，可不是什么好消息。

潘女士就对记者表示，如果是同样差不多的收益，产品期限变长的话就不划算了，可能会更多地考虑购买余额宝等货币基金，期限短，想什么时候用钱都很方便。

面对银行理财的变化，投资者该怎么办？光大银行资产管理部副总经理潘东表示，之前投资者习惯购买产品时就有预期收益，买完就放手不管了。以后这种习惯要改了，要时常关注收益率的波动，类似购买基金一样，这对投资者的专业性提出了更高要求。

总之，虽然不再承诺早涝保收了，银行理财还是那个银行理财，产品属性没有发生变化，需要改变的是投资者的投资习惯，不能再像原来那样买完产品就变成“甩手掌柜”，坐等收益到手。在这个“你不理财，财不理你”的时代，购买理财产品要多操心更用心，才能让自己的钱包鼓起来。 ■ 东方

## 理财金手指



## 理财产品收益率年末翘尾 投资者如何选择？

进入年末，银行理财产品如期出现翘尾。据机构数据显示，本周银行理财产品平均预期年化收益率为 4.73%，较前周上升了 0.06 个百分点，今年首次突破 4.7% 关口。据分析，受 MPA 考核、美联储大概率“加息+缩表”等压力下，年底资金面紧张，或将持续到春节。

记者调查发现，虽然进入冬天，不过银行的理财产品收益率却在上升。银行人士告诉记者，这与资金面紧张不无关系。

市场对年末流动性压力并不太过乐观。首先，12 月将有超过 2.2 万亿元同业存单到期，为年内到期次高峰，机构在年末面临较大续作压力。其次，公开市场面临大量资金到期，仍有待观察货币政策如何应对。

融 360 指出，从近期的市场数据看，不管是银行间的理财产品，还是互联网金融理财产品，收益均有所提升。“年底对于银行理财来说是旺季，一方面银行将展开激烈的资金争夺战，另一方面投资者的理财需求也比较旺盛。受资金回笼和银行年底考核影响，预计 12 月银行理财产品发行量和收益率将出现‘双升’现象。”融 360 分析师表示。

有银行人士表示，目前银行理财产品收益率维持高位仍具有布局价值，同时距离正式实施还有一年多的过渡期，到了月底、年底资金面紧张时候，可以积极布局获取收益。

“但长期理财习惯和思维需要改变。首先要提高风险防范意识，不能过度依赖银行，购买理财产品要有自负盈亏的意识；第二，尝试净值型理财，净值型理财大多是半开放式的，在约定的时间段可以随时赎回，流动性大大提升；第三，买理财产品尽量做好中长期持有的打算，净值型理财产品有一定的手续费，频繁买卖不划算。此外，建议购买风险等级为 2 级的净值型理财产品，虽然名义上不保本，但是本金亏损的概率极低。”该分析师指出。 ■ 林晓丽

## 理财规划

## 5 万以下年终奖适合的投资方向

又到一年年底，公司年终奖一直是职场白领此时的“牵挂”。对于职场白领的年终奖计划，财讲师表示，职场白领们不可任性了，要做长远打算，年终奖还是按部就班地来理财。那么，对于一些 5 万元以下的年终奖的职场白领该如何理财呢？

### 年终奖 1 万元以下——强制储蓄、基金定投

对于年终奖一般在 1 万元以下的职场新人来说，由于平时用于生活消费，因此一年下来存不下几个铜板，此时年终奖不妨进行强制储蓄。此外，前提要剔除个人正常的开销，比如年底购物、购买机票以及给家人买礼物等。剩余的钱就可以进行强制储蓄，可以帮助你避免把钱乱挥霍。

比如你的年终奖发了 10000 元，计划储蓄 6000 元，留下的 4000 元用于年底消费。这部分资金，理财讲师建议可以选择基金定投，或者余额宝、理财通等互联网“宝宝类”理财方式，一来进行强制储蓄，二来闲置资金增值来进行钱生钱。

### 年终奖 3 万~5 万元——货币基金、理财产品

年终奖 3 万~5 万元的职场白领，除去年底需要的各项费用支出，剩余的资金也可以选择互联网“宝宝”类产品和货币基金，这类投资理财的门槛低，安全性相对来说也较高，可以随时赎回，收益稍微比银行存款利率高。

另外，这类投资者通常有一定的风险承受能力，还可以选择债券投资和银行理财产品，这类产品的收益相对来说就更高一些。银行理财尽量选择股份制银行或城商行的产品，收益率比国有银行的理财产品要高些。

年底是理财好时机，同时理财陷阱也增多，公司跑路，销售人员夸大收益不说风险等等，理财讲师提醒大家，年底理财要谨慎，尤其是一些门槛低、收益超高的 P2P 理财产品，购买这类产品一定要小心，不可一味地追求高收益而忽略背后的高风险。年终奖理财分散投资，安全与收益并存，投资以“稳”为主。

## 回归传统压岁文化 建设银行“狗年压岁金”11 月 8 日盛大发行

买红包到建行，金狗压岁岁岁旺！据了解，备受关注的中国建设银行压岁金系列之四“狗年压岁金”将于 11 月 8 日盛大发行，这已经是建设银行第四年为小朋友们专属定制黄金压岁钱。自羊年发行以来，建行压岁金得到了社会的广泛好评。

据中国民俗文化研究专家介绍，压岁文化，是一份传承了千年的传统，它遍及大江南北，以情感为纽带一直流传至今，成为华夏文明中古老而特殊的符号。压岁钱起源于汉代，古时正统的压岁钱多以金制，因为人们相信黄金本身具有驱邪祈福的功用。但是随着岁月的变迁，压岁钱逐渐偏离了本质。

建行压岁金，在题材上每年甄选孩子们喜爱的童年偶像。从羊年机智善良的喜羊羊，猴年勇敢担当的孙悟空，到体现责任与成长的小鸡丁，每一年，建行压岁金都带给消费者不同的惊喜，今年也不例外。狗年压岁金上，麦克、啾啾、大毛、李傲四条小狗大有来头，它们是由环球影业官方授权，来自火爆银幕的《爱宠大机密》动画电影。小狗们身着春节盛装，簇拥福运绵绵的聚宝

袋，陪伴小朋友们欢乐过大年。

在工艺上，《中国建设银行狗年压岁金》在延续以往优势的基础上，运用创新技术持续为孩子们带来更多智能体验。狗年压岁金每张均有独立的二维码，长辈们下载 APP 扫描二维码，就可以将新年祝福录进视频中，小朋友们扫码就可直接观看。祝福满满的黄金压岁钱，每一张都为小朋友们专属定制。

同时，狗年压岁金还采用了镭射彩印、日光变色和夜光变色等国际流行的前沿工艺，白天吸收了强光，夜晚黑暗环境中，还能发现隐藏的小狗和灯笼；同时包装上还采用猫眼工艺，门镜式效果让小朋友们可以探索压岁金上的秘密，不仅好看更好玩！

据悉，为感恩广大客户的厚爱，中国建设银行将于 11 月 8 日-10 日举办狗年压岁金上市首发 9 折优惠活动，一年只有一次的福利即将开启，同时，今年为感恩回馈广大建行客户，狗年压岁金首次推出“十套幸运大礼包”，每个礼包内都有一张刮刮乐抽奖卡，有机会抽取 4999 元幸运现金大奖哦，详情可前往安徽省建行各营业网点咨询。

## 肥东县科技局汇聚要素创新平台

肥东县科技局汇聚优质创新要素，形成合力，共同推进创新平台建设。县财政投入 500 万元用作孵化投资基金，为孵化器内的发展前景好的科技型企业融资，确保合肥大学科技园肥东分园顺利运营。该局为创新平台建设提供先进的服务模式和经验，聘请成功创业者和高校专家教授进行创业指导，帮助引进人才团队和科技型企业入驻。通过协同创新，进一步促进了全县创新创业发展，优化了科技型中小企业成长环境，提升了创新平台的质量和水平。

陈天贵

## 新庄小学荣获“庐阳区关心下一代工作先进学校”称号

近日，合肥市新庄小学荣获庐阳区关心下一代工作委员会颁发的“先进学校”荣誉称号。

新庄小学始终重视对学生的教育教学工作，以人为本，从实际出发，大力开展丰富多彩的少先队活动，提高学生精神境界；深入开展爱国主义教育、革命传统教育、理想信念教育、法制安全教育、健康教育和科普教育；组织全校学生开展有益于身心健康的活动，打造书香校园，为学生终身发展奠基；关爱贫困学生，爱心助学，家校联谊，创造了关心下一代工作的良好环境。

此次获奖是庐阳区关工委对新庄小学工作的充分肯定和鞭策，学校将以此为契机，继续发挥优势，再接再厉，为关心下一代事业作出更大的贡献。

黄茜芸