

# 明年理财 要关注国债收益变化



最近,很多人都在做年终总结,看看自己今年的理财收益怎么样。看完后,有人欢喜有人忧。有人完成了年初的目标,甚至超过了预期。但是也有不少人在抱怨,前三个季度收益都好好的,一到四季度,整个收益就垮下来了,甚至有人最近1个月把之前的收益都赔光了。

钱荒是导致整个市场产生巨大震荡的原因。有人开始寄望明年货币政策会有所放松,毕竟明年1月开始就要定向降准了。但是,最近刚开完的中央政治局会议已经定调明年整个经济框架,强监管、防风险、抑泡沫、去杠杆仍是明年金融政策主基调,别的不要多想了。

那么问题来了,在钱荒持续的情况下,明年投资理财该怎么办呢?如何判断投资市场的风险变化,最简单的就是看国债收益怎么走。

因为国债有两层含义,一是反映机构钱紧不紧,二是反映无风险利率有没有持续走高。

只要国债收益继续走高,就说明国债价格还在继续跌,也就说明金融机构还是没钱,市场利率还

要继续走高。

简单的举个例子,假设到了下个月,你看到新闻又在说债市大跌,国债收益率大涨,那你就注意了。接下来,像今年四季度大跌的剧情可能又要上演了,债市大跌又会传导到股市基金等投资市场,这个时候你就要考虑避风头了,降低在权益类投资的仓位。

当然,市场利率的走高并不是一无是处,对于货币市场来说就是好事。比如说货币基金、国债逆回购、银行理财等,收益就会上涨。但是,市场利率走高也意味着实体经济的融资成本走高,借的钱比以前贵了,但是实体经济的发展势头还不好说,就会抬高违约风险。

从这个角度来说,防风险避雷是明年投资理财最重要的事,以前投资是比快,以后投资是比稳。

就像余额宝一样,最近限制单日申购的额度,说明天弘基金嗅到了一定的风险气味,才会做出这样的保护措施,不敢让资金随意大进大出。连稳健的货币基金都这么谨慎了,这相当于提前给市场敲警钟,其他的投资理财也要小心了。

此外,如果你只爱固定收益类的理财产品,那么放眼市场,P2P仍然是不错的选择。

最后再强调一下,在如今钱荒的大环境下,一定要关注国债收益率的变化。如果国债收益率突然走高,炒股炒基金这样的权益类投资就要注意回避可能要来的大跌;如果重仓P2P等固定收益类产品,随着市场利率走高违约风险加大,一定要关注平台的实时动态,把风险意识放在收益前面。 ■ 东方

## 理财学校



## 稳稳赚钱的理财方式有哪些

银行利息低,而如今物价又高,钱存银行严重缩水;房产泡沫严重,房价虚高,个人投资风险增大;股市投资风险更大……当下还有哪些理财方式比较稳健,值得我们普通投资者信赖投资呢?小编总结出了几个。

### 货币基金“宝宝”理财产品

货币基金,一种现金理财产品,此产品的投向多为国库券、商业票据、银行定期存单等短期货币工具。优势在于安全性好,投资门槛低,资金流动性较好。而投资收益普遍在3%左右,就不是很高了。

现今,货币基金类产品普遍最多的是互联网“宝宝”理财产品,主要囊括了互联网系、基金公司系以及银行系的,7日年化收益率目前基本在3.5%左右,相比前些年6%或7%的高收益率明显降了很多。平时闲置资金,或生活备用金等可以选择这类理财方式,相比较存银行更利于保值和增值。

### 银行 非银行稳健收益类产品

稳健收益类产品,顾名思义利率稳健,购买这类产品可以控制风险,有效回避利率和汇率的风险。目前这类产品分为银行稳健收益类理财产品和非银行稳健收益类产品。

银行稳健收益类理财产品,主要投资于国库券、货币市场产品等,通常5万元起投,其优势在于安全性高,但平均收益率在4.5%~5.5%左右,整体不是很高。而如今在大资管新政下,监管部门要求打破刚性兑付,未来银行理财势必朝净值化方向发展。

### 国债一个“稳妥”选择

稳健理财方式中,国债也是不错的选择,主要分为两种方式,一种是凭证式国债,一种是(电子)储蓄式国债。

如何更好地购买国债,理财师表示,国债的购买可以多关注一些中小型银行,不要一味地认为只有大银行的国债的保障性比较高,实际上每个银行发行的国债利率都差不多的,建议到一些中小型银行去购买,不仅能增加购买的成功率,还能为你节省很多时间。

### 银行大额存单

大额存单,是由银行业存款类金融机构发行的、以人民币计价的记账式大额存款凭证,其是一种银行存款类金融产品,年化收益6个月的在1.8~2%之间,1年期的在2.1%左右,2年期的在2.5%左右,其在工行、农行、建行、交行等银行都能买到,另外一些小型银行的大额存单利率要稍微再高些,甚至比国债还要高。

### 信托理财产品

信托产品也属于稳健收益类理财产品,主要投向基础设施,如房地产、企业以及低风险的债券市场、货币市场等,可以转让,但不可以提前赎回,并且需要到信托公司办理转让手续。

通常,小单(100万元起购)的信托产品,收益率在5%~6.5%之间,这类产品是需要提前预约分配的,比较难抢到。而大单(300万元起购)的信托产品,通常额度充足,基本是不需要预约的。除了可以前往国内68家正规信托公司购买,银行也有代销信托产品。

信托产品的安全性也较高,收益较为稳健,但是这类理财产品一般都是100万元起投,小编觉得不适合普通投资者购买。

以上几种稳健型理财方式,可以作为普通投资者年底理财稳健首选,帮助实现投资收益最大化。 ■ 杨晓春

## 理财提醒

## 投资理财要远离这些禁忌

为什么要理财?可能有的人是为了财富增值、抵御通胀,有的只是想合理分配闲钱、养成良好理财习惯。总之,理财在现在大部分人眼中更多的是“利”,并且金融机构推出理财产品为了打消理财的“弊”,还推出了各种风险低收益可观的理财产品。

然而,在收益与风险成正比的金融市场中,低风险对应的必是低收益。投资理财中也有禁忌的地方,理财师总结了4点理财禁忌,需要远离。

### 没有目标和计划的理财

理财师认为,确定一个理财目标,拟定一个理财计划,明确自己的风险承受能力,分析研究通过什么样的理财方式能最终实现理财目标。这样一来,在理财的道路上,你会走得更稳。

### 盲目从众理财

盲目理财,会导致什么样的后果呢?没有理财目标和计划,在理财的道路上你容易对高收益理财产品产生动摇,一直更换理财产品,到最后,所获得

的收益,或许还没坚持投资一年理财产品带来的收益可观。

### 喜欢追逐高收益理财产品

理财师认为,理财是一个长期的过程,“细水长流”远胜过“登高必跌”,高收益的背后势必会有高风险的陪伴,投资人应对个人财产的去向谨慎考虑。

### 死盯一种理财产品

前面提到过,在理财的道路上,理财产品不能经常更换,但也不能死盯着一一种理财产品。这是一种风险均衡,将个人资产合理分配,比如配置了一些低风险收益的理财产品,可以根据个人的风险承受能力,配置一些中等风险的理财产品。

理财师表示,这仅关乎资产配置比例,若是激进型投资者,可以30%配置中等风险型理财产品,30%配置稳健型理财产品;若是稳健型投资者,可20%配置中等风险型,40%配置稳健型。

总而言之,了解理财中的一些小禁忌并尽量避免,在理财道路上将会越走越稳健。 ■ 嘉丰瑞德

## 理财规划

## 工薪族财富进阶手册

谈到工薪族,小编切身感受到工资族的辛苦,早九晚五上班,努力赚钱,人累,钱又少。在大城市生活,吃饭住宿出门统统都要钱,刚毕业的大学生年收入最低达到5万元才行,20万的工薪族生活相对来说就富裕多了,甚至每月还能还一定的低房贷。

但是,年收入5万~20万的这部分工薪族要想让财富进阶,过上更有保障、丰裕的物质生活,那还需掌握一些理财技巧。

### 每月计划存20%的收入

首先,工薪族需要改变“先消费,后储蓄”的理念,变为“先储蓄,后消费”,每个月拿到工资后先存20%的收入到你的储蓄账户中,剩余的钱用于交房租,用于吃饭交际等,采取这种理财方式可避免月光。对于这笔储蓄资金,可以选择零存整取、货币基金或“宝宝”类理财产品中,这类产品收益和灵活性都很好。

### 适当调整非必要支出

工薪族对于平时用钱顺序:必要开支-强制储蓄-非必要开支,不要做超预算的开支。另外,在不影响个人生活质量的前提下,适当调整非必要的支出生活支出,比如网购,双十一买回一堆不用的东西,浪

费了很多钱。记账可以帮助工薪族清楚了解收支情况,建议记账。

### 必要支出适当节省

必要的开支,一般就是租房,吃饭等,这些方面也可以适当节省,比如通过和朋友合租,房租就便宜了。交通出行方面,现在公交、地铁、公共自行车比较省钱。

### 寻找适合的投资品种

寻找合适的股票或者指数型基金,定投。持有部分债券。具体比例,依据你的风险偏好而定。工薪族风险承受低,建议可以配置一些安全性较高的理财产品,比如货币基金一般年化收益率到了5%左右;银行固定收益类理财产品,一般收益率4%~5%左右;都比较适合工薪族理财。

### 重视个人保障

社保是基础保障,有条件建议可以再配置重疾险和意外险,进一步增强个人保障,年保费只要不超过年收入的1/10为宜。

### 进阶个人能力,寻找更好的工作机会和收入

即个人努力工作,争取加薪、升职加薪等,收入自然也增高。 ■ 嘉丰瑞德