



分析投资策略 分享理财故事 提供金融维权

热线 86901890



银行理财产品年末 翘尾 不明显 固收产品化身 C 位担当

本报记者 曹钰

一元起购、实时到账 30 万元年利率 3.9%，先到先得，随着年末临近，个别银行员工间的年度揽储战火再燃。近日，记者走访多家银行网点发现，国有银行净值型理财产品利率略有增高，中小银行及各股份制银行 年末冲存款 的劲头尚未开启，不过借力互联网金融平台线上营销产品的趋势更为明显。

据统计，上周，银行定期理财产品平均收益率为 3.79%，环比上升 6BP；结构性存款产品平均预期最高收益率 3.62%，环比下跌 36BP；货币基金平均收益率为 2.42%，环比下跌 2BP；银行活期理财产品平均收益率为 2.91%，保持不变。

银行理财产品收益率创近 5 个月新高 年末 翘尾 不明显

据融 360 大数据研究院监测数据，目前，年末的银行理财产品收益率未见明显走高，而发行量却明显减少，上周（12月7日至12月13日）银行非结构性理财产品发行量共 1271 只，较前一周减少 76 只。上周人民币非结构性理财产品平均收益率为 3.79%，较前一周上升 6BP，创近 5 个月新高。整体来看，12 月收益率较 11 月略升，但整体变动幅度不大，我市几家国有银行、股份制银行、城商行、农商行的员工均表示，目前理财产品利率较此前基本没有变化。

从不同类型银行来看，城商行理财产品平均收益率为 3.97%，农商行理财产品平均收益率为 3.87%，股份制商业银行理财产品平均收益率为 3.76%，国有银行理财产品平均收益率为 3.6%。其中，城商行、农商行、国有行平均收益率上升，股份制平均收益率下跌。对各大银行的理财产品收益率进行排名（周发行量在 5 只及以上，不含外币理财和结构性理财），数据显示，上周银行理财产品平均收益率排名首位的为 4.47%。

往年，年末是银行揽储营销关键期，会有大量资金涌入市场，大多银行会借着 开门红 有一定的利率上浮。不过目前，我行理财产品利率及数量没有太多变化。某股份制银行客户经理对记者如是说。而某国有



行支行员工向记者透露，往年年末，各项理财产品收益率都会有提升，但今年主打的净值化产品收益率仅小幅提高。

据融 360 大数据研究院不完全统计（主要监测国有行、股份行），上周（12月7日至12月13日）人民币结构性存款发行量共 151 只，较前一周减少 43 只，平均期限变化不大。平均预期最高收益率下跌幅度较大，为 3.62%，主要是预期收益率高的外资银行花旗银行未发行新产品。其中，国有银行结构性存款平均期限为 115 天，平均预期最高收益率为 3.37%，环比上升 6BP；股份制银行平均期限为 159 天，平均预期最高收益率为 4.3%，环比下跌 6BP，升降幅度均不明显。

货币基金略有下跌，年末收益依旧看好

自下半年以来，货币基金收益率一改上半年低迷状态，呈现缓慢上升态势。市场普遍认为，货币基金收益率上升态势有望延续至年末。区别于

其他类型的开放式基金，货币基金具有高安全性、高流动性、稳定收益性，具有 准储蓄 的特征。对市民而言，货币基金吸引力始终都在。虽然今年 1 月至 6 月，货币基金收益率下跌明显，但自 7 月开始，已经出现了悄然回升的态势，并在 9 月回归 2 时代后，其收益上扬态势仍在继续。

根据融 360 大数据研究院对货币基金、银行活期理财产品这两类活期理财产品收益率的监测，上周（12月4日至12月10日）货币基金平均七日年化收益率为 2.42%，环比下跌 2BP。

上周银行活期理财产品（仅监测国有行、股份行及其理财子公司活期产品）平均七日年化收益率为 2.91%，保持不变。其中，国有行平均收益率为 2.85%，环比上升 2BP；股份行平均收益率为 2.94%，保持不变。

对此，相关人士表示，虽然货币基金收益率略有上浮，不过年底流动性收紧，货币基金主要配置的债权类资产收益率或将提高，长期来看，货币基金这类产品依然具有

较好的投资价值。

固收+ 再次成为市场明星

综上所述，尽管银行理财产品平均收益率创近几个月新高，但这属于年末的正常现象，整体来看，银行理财产品收益率已连续 5 个月在 3.8% 以下的水平，净值化转型进程中，收益或将下行；而结构性存款平均预期最高收益率并无明显的趋势性变化，到期收益率将持续走低。上周货币基金收益率小幅下跌，但整体仍处于较高水平，银行活期理财产品收益率整体变化不大，年末市场避险情绪升温，投资者对流动性的需求提高，活期理财产品收益率有望小幅走高。

一家国有银行的工作人员表示，目前，理财产品收益率整体都在走低，建议市民做多类资产配置。在她看来，未来一定是利率下行的趋势。银行从个人储户处吸收存款，再放贷给中小企业，现在国家要求降低中小企业贷款成本，为了控制风险，银行给到储户的利率也会降低。如果理财观保守，建议借着 开门红，做一些大额存单类的长期配置，如果激进一些，不如观望 固收+ 基金产品。工作人员表示。

据 Wind 统计数据，12 月以来，新发的 固收+ 基金超过 10 只，占全部新发基金数量的 1/3。今年以来， 固收+ 产品的规模进一步扩大，截至 12 月 9 日，今年新成立的 211 只 固收+ 基金募资总规模达到 3577.9 亿元。特别是在科创板和创业板的打新红利加持下，打新收益丰厚的基金成为银行理财产品的替代品，受到追捧。

对于普通市民而言，偏债混合型基金是相对稳健的策略，这类基金本身包含大类资产配置思路，可以有效应对经济波动，同时增加收益。一家证券机构的工作人员表示。

记者在此提醒：理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。过往业绩不代表其未来表现，不构成新发理财产品业绩表现的保证。测算依据和方式见销售文件，测算收益不等于实际收益。在留意投资产品的风险时，也要关注投资渠道可能伴随的各种风险。

年末了，打工人如何打理好钱袋子

本报记者 曹钰

今年，打工人 这个词火了起来，长期默默上班努力的人们似乎在这三个字里找到了自己的定位。打工人 赚钱不易的背后，理财又该怎么安排呢？

建立理财意识越早越好

钱太少、懒得理，成为大多数 打工人 不理财的根本原因。稍有意识的，或许会将钞票放进余额宝，没意识的，或许就把钞票放在工资卡里，每个月辛苦赚来的工资最终 越来越少，输给了通货膨胀。多年以后，打工人 依然是 打工人。

某银行理财经理曾给记者举了个例子：有 4 名高校毕业生，每年同样的钱用于存款或投资，甲放保险箱、乙放银行活期、丙买理财产品、丁做主流的组合投资。15 年以后，甲的资产为 15 万元，丁的组合投资收益加本金为 30 万元左右，甲的资产是丁的一半，这还没算上工资增幅。换句话说来说，大家都是同样岗位同样月收入，却因理财意识不同，造成了贫富差距。

正因为我们是 打工人，所以才不知道该如何投资，当然好产品的门槛也高。该理财经理说，这是 打工人 对理财的误解。在没有理财意识的时候，自然觉得赚钱越辛苦，越要用稳当的方式存放。然而，翻看近 15 年各种大类资产的累计收益率情况，产品复合收益率都超过了 50%，并且大部分理财产品门槛并不高。所以，及早树立投资意识和形成理财思维，才是 打工人 突围的第一步。

提高理财专业性，做好资产配置

看不懂、不想学，是大多数 打工人 不愿意理财的原因。其实不少 打工人 都有过跟风尝试，却因为专业性的缺失，理财之路倍受阻隔。

理财经理表示，同样的 打工人，因背景情况不同，需要选择不一样的理财方式，所以合理的资产配置要靠自己。

打个比方，还是 4 名高校毕业生，从 2010 年毕业就开始理财，采用了不同的配置方式，对股债的比例进行不同组合，可选比例不同的 4 款产品进行比对。真实的数据表明，10 年以后，4 个人的累计收益均不同，差距高达 3 倍。可见，唯有合理的配置，才有望实现财富升值。

其实，在目前的投资环境中，投资的可选领域开阔，对于 打工人 而言，有着较大空间。不妨将自己的目标风险收益水平先测试好，再做灵活的投资组合。

这里也要提醒，资产配置非常考验投资者对于宏观经济周的把握以及行业未来发展判断的功底，向专业机构的专业人士请教才是较好的选择。

树立理财风险意识，不懂就不要碰

要么不理财，要么盲目理财，是我们身边不少人远离理财的关键原因。说到底，就是因为 不懂 二字。因为不懂，所以会出现两种极端：一种是彻底远离风险，一种是盲目进入高风险领域。比如，有的 打工人 炒股炒几年，却连基本面、技术面、估值这几个词都没弄明白，一不小心就跟风买期货，赔了本金。不懂乱投，和摇号子没有本质区别。如果不知道在哪里赚到小钱，终将有一天不知道会在哪里亏大钱。

理财经理建议，不懂可以求助懂的人，比如这几年被不少理财小白热捧的定投基金，正是为不懂的投资者和专业投资者建立的一座桥梁。不过记者同样提醒，专业的事交给专业的人做，这句话看上去没错，但是现在的理财市场，如何选择专业的人，还是要靠自己。即使有名校背景，或者较长的投资年限，基金经理也不一定会有好的业绩。

银团贷款 3.5 亿元助我市绿色发展 工行温岭支行开展绿色金融行动

本报讯（记者曹钰 通讯员江美艳）随着温岭城市规模的扩大，生活垃圾在不断增加，为了无害化处理垃圾，我市自 2013 年开始实施垃圾焚烧发电项目。作为城市垃圾无害化处理、资源化利用的生态示范项目，我市东部垃圾焚烧发电项目于 2017 年经省住房和城乡建设厅批准，列入浙江省城镇生活垃圾无害化处理设施建

设 十三五 规划。该项目位于滨海镇长新塘，在其成功运作的背后，营运公司承担了较大的资金压力。

由于该项目的贷款融资成本高，并且集中在同一时间段，非常不利于营运公司的资金运转，进而会影响到项目的后续运作。工行温岭支行相关负责人表示，当得知该项目遇到困难后，该行第一时间联系了项目

负责人，通过多次沟通，为其量身定制融资方案，我们为其推荐置换他行融资，采用省行、市分行、支行三级联动，在短短 1 个月内完成评估、审批、放款，最终联合工行杭州分行为其发放营运期行内银团贷款 3.5 亿元。

今年以来，受新冠肺炎疫情影响，全球经济遭受严重冲击，对我国

绿色发展也造成了不利影响。工行温岭支行作为金融行业的领头羊，深入贯彻绿色金融发展理念，主动探索新的绿色复苏道路，助力绿色金融改革创新试验区建设。围绕长江经济带绿色发展、建设绿色 一带一路，积极支持环保、节能、清洁能源等领域的项目运营，助力温岭区域发展战略实施。



温岭市融媒体中心 宣