

银行理财开启春节模式

专家建议配置不同类型产品

年关将近，一年一度的年终奖即将到账，不少银行、理财公司纷纷推出年终奖理财攻略，提前打响春节营销战。从各家机构推出的“春节档”理财产品看，这些理财产品的业绩比较基准在3%左右，中短期的产品较以往增多。

业内人士称，年终奖的发放往往在春节前后，银行机构、理财公司提前“抢滩”年终奖配置是提前为春节营销做好准备，促销热情高涨背后，是瞄准投资者年终奖或闲置资金的理财需求；不过从居民端来看，更为关注自身偏好选择合适的产品。

理财专家建议投资者，应将资金用于配置不同类型的产品，以分散投资尽可能降低风险。

1

“春节档”理财发力

继推出元旦专属理财之后，面对即将到来的春节假期，已有不少机构开始发力“春节档”理财产品，推出年终奖配置建议。

日前，宁波银行、邮储银行、光大理财、民生理财等机构已推出配置攻略。邮储银行发布年终奖投资指南称，推荐两款投资期限约在90天的理财产品，一款是“邮银财富安鑫如意·鸿运封闭式3个月2024年第5期(薪享)”理财产品，另一款是“兴银理财·稳利恒盈封闭式2024年1期A(薪享)”理财产品，业绩比较基准均为2.95%。

宁银理财推荐的产品覆盖多种期限产品，包括半月期、一月期、三月期、半年期、一年期、两年期、三年期等。该行理财经理介绍，收益率普遍在3%左右，最高的是两年期和一年期的预约存款，收益率在3.8%和3.52%。“春节推荐购买半月期的产品，收益率达3.2%，纯活期。”他说，该产品底层投向国债逆回购等产品，春节前会有“翘尾”表现。

某股份行财富管理业务负责人称，春节前历来是各家单位发放年终奖的高峰期，作为大额收入的年终奖自然会吸引银行理财机构，各家银行也会趁势在此期间推出各类专属理财产品，以满足投资者需求。

综合近期各家机构推出的“春节档”理财产品来看，这些理财产品的业绩比较基准在3%左右，较往年相比“缩水”程度较大。同时，在理财产品收益率大幅下降的背景下，产品多为中短期类型的稳健型理财产品。如光大理财的“阳光金添利半年盈6号”理财产品，主要投资于债券、精选项目资产等固定收益类资产，属于定期开放产品，该产品折合年化率为2.84%。

业内人士表示，从期限类型看，短、中、长期都有，往年此类理财以中长期为主，今年中短期占比有了明显提升。

2

个人投资者反响平平

银行机构、理财公司发力营销，但个人投资者却反响平平。

多家银行理财经理称，近期来咨询的老客户居多，一看到业绩比较基准，还是会担心理财产品亏损的风险，他们更为青睐灵活短期产品。

家住上海的90后小杨称，今年过年不打算购买理财产品，自己刚到期的两年期理财产品的收益率，才赚了1%不到，参照以往的收益率至少在3%，落差太大。相较而言，他更倾向购买灵活短期收益率高的产品，比如国债逆回购投资等。

70后居民李女士也表示，这笔年终奖先放着，考虑补进春节后买房的首付款，至少短期内不会考虑中长期的理财产品，如果有可靠的短期理财(三个月以内)，会考虑投资。

不再“保本”的银行理财在2023年刚经历了一番规模缩水。2023年6月，银行理财规模缩水至25万亿元，首次被公募基金超越。据统计，2023年末全市场理财产品最新存续规模为26.37万亿元，较2022年末的26.84万亿元少了0.47万亿元。不过，在银行机构、理财公司的开年发力下，银行理财规模出现小幅反弹，较年初反弹2000亿~3000亿元。

相关

利率下调后存款转向高收益理财产品

去年12月22日，工行、农行、中行、建行、交行等国有大行以及招行等股份行，陆续下调人民币存款挂牌利率。根据相关公告，本次存款利率下调10~25BP不等。

而受银行存款挂牌利率下调影响，银行理财产品的平均基准利率也相应出现调整。据中信建投统计，2024年1月1日至5日当周，其样本理财子公司理财产品的平均基准利率为3.23%，环比下降10个BP。

具体而言，1~3年(含)产品的平均发行基准利率为3.49%，环比下降10个BP；6~12个月(含)的平均发行基准利率3.36%，环比下降8个BP；3~6个月

“高收益资产难觅，理财实际收益降幅大于居民预期收益降幅，可能加大规模增长的难度。”光大证券首席分析师王一峰认为，近期理财收益表现较强，但收益中枢仍有下行压力。

易观千帆金融分析师韦玲艳认为，理财机构对元旦、春节等专属产品促销力度加强，使理财市场竞争加剧，为满足消费者投资需求和提升吸引力，理财机构采取更积极的营销策略吸引客户。但随着理财产品净值化转型逐步深入，产品业绩随市场波动变化，节日专属理财产品与普通理财产品难以形成实质性差异，吸引力减弱。

王一峰建议，银行理财可从多维度进行应对，包括通过持续的减费来提升投资者实际到手收益；创新产品申赎方式，打造“封转开”等产品形态，改善持有体验；打造明星产品系列，增强引流力度等。

3

要合理规划使用资金

对于一年到头辛勤工作的人而言，年终奖无疑是对这一年献身工作的最大宽慰，如何合理规划年终奖变得十分必要。

在存款利率逐渐走低背景下，人们对年终奖规划更加细致。打工人赵乐扬表示：“越来越觉得分散投资很重要，生活也要过得好，存钱也要存，房贷也得还。”今年的年终奖，赵乐扬打算一部分用于日常开销，一部分提前还贷，另一部分则打算存一些增额寿险产品。打工人孙莉雨则打算将一笔资金继续投入理财，其余的则用于过年、旅行和还贷。

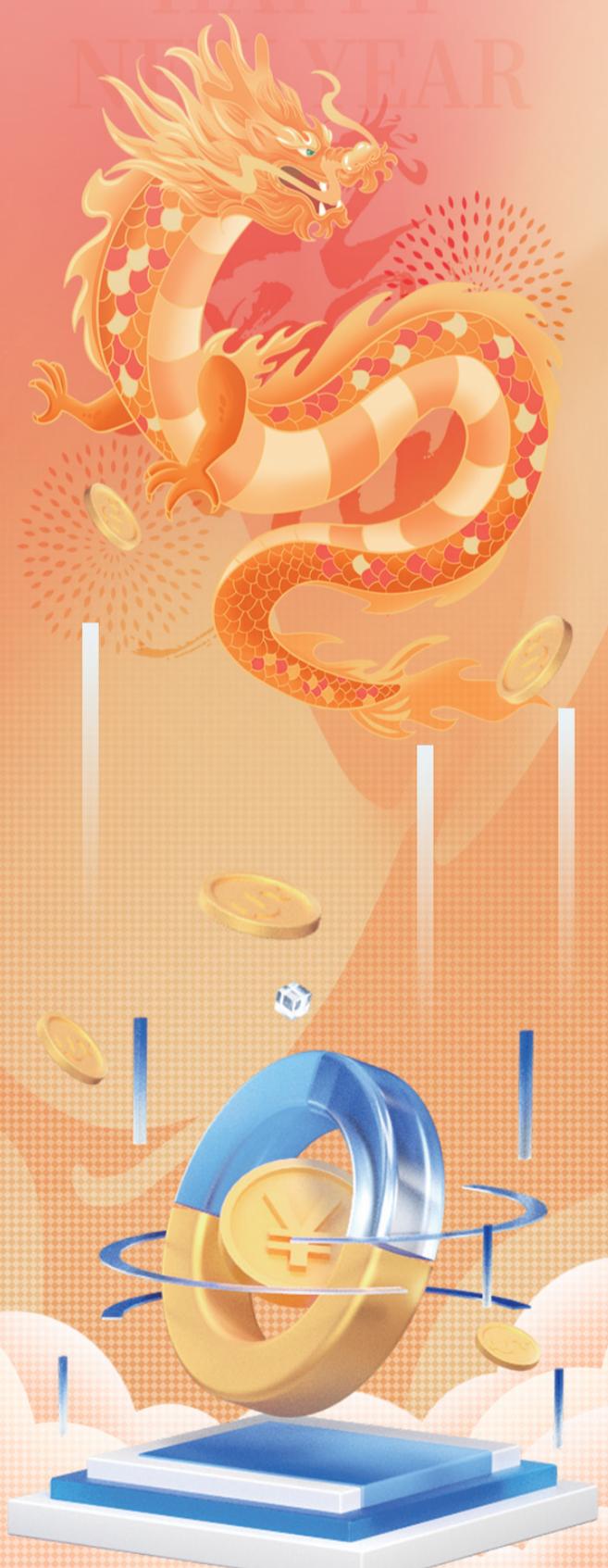
对于投资部分的年终奖如何规划，理财公司们也提供了参考建议。建信理财指出，奖金较少的投资者建议只买一两只稳健型产品投资；奖金较多可以考虑多买几只不同类型的产品分散风险，合理布局。同时，还可以估算自己对风险的承受能力，保守的投资者建议配置中低风险的“固收类”产品；稳健的投资者可以在此基础上，适当配置“混合类”产品。

重庆银行则根据资金使用周期长短提出年终奖理财建议，对于随用随取的生活开销，出于对资金的安全性和流动性要求，这部分资金建议配置支持“快速取现”功能的现金管理类理财产品。对于房贷、房租、车贷、子女学费等重要大额支出，具体配置则需参考个人的风险承受能力。风险承受能力很低，不愿承担亏损的投资者，可以考虑大额存单；风险承受能力偏低，但能接受小幅回撤的投资者，可以考虑期限在1个月到1年的固定收益类理财产品。而对于长期投资规划以实现复利增值，风险承受能力偏低、不愿意承担本金亏损的投资者，可以考虑配置期限较长的存款型产品，或者储蓄型保险，如增额终身寿险等；有一定风险承受能力的投资者，则可以将部分资金配置到固收+理财产品、股债混合型的基金等中长期资产中。

“对于投资者来说还是要结合自身家庭财务情况，投资偏好、风险承受力等因素来进行规划。”资深金融监管政策专家周毅钦建议，根据分散投资的理念，将资金配置于存款、理财、基金、保险等各类产品和资产。

对于年终奖的理财规划，多位专家建议，要尽量进行低风险投资，避免风险才是首要，“获取合理回报，预期合理利润，是年终奖理财的核心关键。”

据第一财经、北京商报等



多只银行理财产品收益率突然飙升

临近春节，多只银行理财产品收益率突然“飙升”。1月15日，记者注意到，民生理财多只理财产品成立以来年化收益率达到6%以上，其中一只名为“贵竹固收增利半年持有期4号”的理财产品，成立以来年化收益率已超过8%。收益率猛增的不仅是民生理财，工银理财、中银理财等多家理财公司的固收类或现金管理类理财产品近1个月或3个月年化收益率达到5%以上。

在分析人士看来，近期部分理财产品收益率“飙升”可能是因为银行流动性偏紧，资金利率走高，也可

能是因为不同理财产品有不同的投向，存在一些短期投资收益较高的投资机会。但收益率的大幅上涨不具备可持续性，投资者仍需理性看待，更加要注重风险管理和资产配置的灵活性，以适应市场的变化。

普益标准研究员杨国超表示，“银行理财的‘年末翘尾’现象并不少见，每到年末，银行间市场流动性紧张，相关的同业拆借利率和同业存单收益率会有比较明显的上涨，投资这些资产的产品收益率也会相应增加，但随着申购资金增加，产品收益率很快就会下降并稳定在平均水平。”

据北京商报、中新经纬