

# 保本型产品或不保本 结构性存款收益未必“节节高”

市民购买银行理财产品不要只盯着收益率,还要留意其风险程度



□记者 郭飞飞

按照往年行情,银行理财产品收益率通常在年末达到最高,而今年的情况有所不同。进入2018年,银行理财产品收益率继续上行,融360数据显示1月25日银行理财产品平均收益率为4.85%,接近4.9%,不过随着资管新规落地,“保本保收益”的理财产品或将退出市场。在这样的情况下,我们该如何选购银行理财产品呢?

## 购买银行理财产品,这些您要知道

### 银行理财产品也会亏损

收益永远与风险挂钩,预期收益不等于实际收益,理财产品也有可能亏损



投资者在选购产品时不能只盯着收益率,还要看产品说明书,了解钱到底投资到哪里去了,风险程度如何

### 银行卖的产品并非都是自家产品



从银行卖出去的理财产品多种多样

既有银行自己发行的产品也有代销的产品

投资者在购买时要分清,通常银行自售产品都加盖有银行业务公章

### 募集期和清算期内没有收益



通常银行理财产品在资金募集期和清算期不享有收益,是按活期存款利息计算的

如果投资者买入时间较早,而该产品的募集期和清算期又比较长,那么实际收益率就会被拉低

绘制 银刚

## 市场 进入2018年,银行理财产品收益率继续上行

在某银行的营业大厅里,市民张女士边看宣传牌上的介绍,边用手机计算器计算。“现在银行理财产品收益率比2017年12月底的时候还高,我在计算如果现在买的话,最后利息是多少。”她说。

数据显示,近期封闭式预期收益型人民币产品平均收益率升至4.84%,环比增长0.02个百分点,比2017年年末增长0.14个百分点。

郑州银行洛阳分行营业部主任、

国际金融理财师关虹说:“银行理财产品收益率不断提升与当前的市场环境密不可分,一方面是国内金融市场的各项监管措施不断加强,货币市场利率全面攀升;另一方面是加息再次成为国际金融市场的热词。内因、外因共同促使银行理财产品收益率提升。”

关虹预计,临近3月末,银行理财产品的收益率仍有上涨空间,但上涨幅度有限。

## 变化 打破刚性兑付成趋势,保本型产品或将退出市场

对于普通市民来说,银行理财产品收益率上升自然是好事。长期以来,对很多人来说,银行理财产品都是投资的不二之选,4%~5%的收益率,30天、90天、180天的投资期限,收益率高、投资期限选择多,安全性还高,这简直就是“躺着挣钱”,不过,今后情况可能有变化了。

2017年11月17日,央行等部门公布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》,就是业内所说的资管新规。这一新规对普通人购买理财产品有啥影响?业内人士表示,今后打破刚性兑付将成大趋势,通俗地

说就是保本型产品或将退出理财市场,以后“保本保收益”的产品也许买不到了。同时,短期理财产品慢慢过渡直至最终消失,投资期限至少在90天以上。

银行理财产品都不保本了,还敢买吗?关虹说:“其实,银行理财产品风险一直存在,出现实际收益率低于预期收益率的情况并不稀罕,但是总的来说,这种情况较少,银行理财产品的风险级别还是较低的。”

短期理财产品逐渐减少并消失,这就要求投资者做好资产配置,根据资金需求时间,合理安排投资期限。

## 提醒

结构性存款并非存款,风险甚至高于普通银行理财产品

监管在变,银行也在变。当“保本保收益”的宣传不再适用新情况之后,银行纷纷推出新产品吸收资金,结构性存款就是其中之一。该产品的预期年化收益率通常在4%以上,几乎是普通存款利率的3倍。

关虹介绍:“目前,洛阳市场上这种产品还比较少,但是未来在保本理财产品消失后,结构性存款很可能成为银行重点推荐的产品。”

虽然结构性存款中有“存款”二字,但它并非我们通常意义上理解的存款,它的风险甚至比普通银行理财产品还高。

结构性存款通常是将资金一部分做安全投资如普通存款,另一部分做风险投资,通过与股市、黄金等金融市场各类参数挂钩,使投资人在承担一定风险的基础上获得比普通存款更高收益的产品。看到这里,您就明白了,以挂钩股市为例,如果挂钩的股票产品业绩较好,投资者就可获得预期收益,如果同期股市表现不佳,收益情况就难以保证。

## 交房公告

尊敬的业主:

我公司开发的中弘卓越城D区1号、2号、3号、5号、6号楼住宅已经具备交付条件,定于1月28日起陆续交房。请上述楼号业主即日起到中弘卓越城售楼部领取入伙通知书,具体内容见入伙通知书。咨询电话:0379-64896666

特此公告!

洛阳中弘卓越置业有限公司

## 城市管理连连看

### 慢车道成了停车场 还有专职收费员

□记者 连漪

近日,家住九都西路与浅井南路交叉口附近的杜女士向记者反映,九都西路南侧的慢车道长期以来成了停车场,从这里通行十分不便。

在杜女士的引导下,记者来到涧西区九都西路与南昌路交叉口西边,只见在九都西路南侧慢车道上停放着两排汽车,原本宽阔的道路显得十分拥挤,只能容一辆汽车缓慢通过。记者还了解到,附近有一个办公住宅一体化楼盘,流动人口和住户很多,很多非机动车在附近慢车道上几乎寸步难行,与机动车抢道十分危险。记者驾车通过时发现,一个穿着停车管理员制服的工作人员正在指挥,将车引导在了机非隔离带旁边停放,直接导致慢车道停放了两排车,而该区域并未划定停车位。杜女士说:“每次在这里停车,都会有人收费指引,这里俨然成了一个停车场。”

杜女士呼吁:停车管理部门应加强管理,在满足机动车停放的同时能够考虑行人和非机动车的安全,别再允许慢车道上停放两排车了。

## 相关链接

### 一周问题处置率排名

1月12日至18日,全市数字化城市管理平台共受理城管信息员上报问题16996件,一周问题处置率排名如下:

城市区组:高新区问题处置率100%;龙门园区排名末位,问题处置率为98.45%。

委局组:市园林局、市民政局、市停车办、市水务局、新区建设一局、市交通局、市人防办、市邮政局问题处置率100%;市文物局、市体育局排名末位,问题处置率为0。

企业组:市政建设集团公司、洛阳供电公司、中国联通洛阳分公司、市公交集团、洛阳北控水务集团、中国移动洛阳分公司、市建投公司、河南有线洛阳分公司问题处置率100%;中国电信洛阳分公司排名末位,问题处置率为33.33%。