

年终奖“钱生钱”门道要懂 趋稳”? 请收好这份指南



相关

保险产品异军突起 成年终奖理财“神器”

资管新规落地后,所谓的“保本理财”退出历史舞台,更为稳健的理财型保险产品优势随之凸显,成为投资者年终奖的理财“神器”。

近日,新快报记者在银行走访过程中发现,除了基金产品,养老年金险、教育年金险等理财型保险也成了不少理财经理的重点推荐,尤其以终身寿险产品最受推崇。

那么,为何理财型保险产品能在银行渠道热销?“相对于‘不保本’的银行理财产品,理财型保险产品的优势是——锁定长期收益,几乎零风险。”某国有大行广州支行一理财经理表示,与往年不同的是,今年起银行保本理财产品完全退出,但该类保险产品却能在当前利率不断下跌的情况下,锁定长期收益。

新快报记者了解到,目前各大保险公司推出的年金险等储蓄型理财险产品的年化收益率在3.5%—4%之间,以国内某家大型保险公司的畅销型终身寿险为例,年度基本保险金额以年利率3.5%复利增长。一位35岁的女性,每年缴费10万元,缴费5年,累计保费50万元;第五年末的现金价值即超过已交保费总额,实现“回本”,确实比较有吸引力。

需要额外提醒的是,储蓄型理财险的周期长、流动性差,如果中途急需用钱,只能通过退保拿现金价值。“虽然在未来利率下行的大趋势下,保险锁定利率是其理财优势之一,但保险理财适合长期规划的资金,一般交费期未结束,提前退保都是有一定损失的。”平安人寿资深业务主管赵博提醒称,保险提前退保往往会有本金损失。

3 未来稳妥投资如何买买买 净值类产品波动成常态,固收+类理财产品受追捧

“现在真是不知道还可以买什么样的理财产品”,肖女士告诉记者。当下,银行理财市场全面进入净值化时代,收益越来越低,“每每看到理财收益率都觉得很糟心,投资股票、基金的话可能亏损更大,就这样放着又不甘心,寻找一些高收益的稳健理财产品真是太难了”。

与肖女士的顾虑相呼应的是,近期权益类产品收益率都在下跌,与去年同期相比,有的产品最大亏损幅度甚至几近腰斩。据中国理财网数据显示,截至2月18日,市场上在售和存续的理财产品中共有211款权益类产品,发行主体涉及中外资银行及理财子公司多类机构。其中,由银行理财子公司发行管理的权益类理财产品共有20只,银行理财子公司

发行管理的19只起始净值为1元的权益类理财产品中,有10只产品净值已经跌破1元。

“资管新规之后,银行理财全面净值化,现在的银行理财实际上是一个类基金的产品,将会与基金一样出现净值波动。”某股份制行华南一家支行的理财经理表示。

权益类理财产品跌破净值同时,固收类理财产品收益率也在不断下降,对投资者的吸引力也不断降低。记者在采访中了解到,在此形势下“固收+”产品承接了投资需求,未来或成为低风险偏好资金的布局焦点。这其中,2月10日浦银理财推出的首款固收类理财产品,在募集首日规模就突破了120亿元,这也是开年来的首个爆款理财产品。

银行业理财登记托管中心总裁成家军曾提出,目前,理财产品整体投资风格相对保守,以纯固收类型的理财产品为主,未来可进一步加大“固收+”类型产品的布局,尝试增加固收增强类资产配置的种类与比重,最大程度满足理财投资者平衡风险与收益的需求,在相对稳健、安全的优势下,又能捕捉权益、衍生等市场的弹性收益。

据了解,“固收+”理财产品不是简单地通过高配风险资产来增厚收益,而是通过“+”来降低投资组合波动,通过将固收与各类资产或策略进行加减乘除,对投资组合风险进行重分配,为客户提供匹配其风险收益的产品。

记者查询发现,目前多家银行或理财公司发行的稳健固收+类的理财产

品,收益率通常会比传统银行理财稍高。例如,招行的一款“招睿卓远一年开10A”产品,推荐的亮点即包括其“固收+”策略,“以债券筑底+股票增强策略为主”,该产品过去一年的年化收益率高达7.67%。

普益标准方面认为,目前股市整体波动较大,“固收+”理财产品回撤小、平衡性好,承接了大量投资者需求,近年来股债跷跷板效应逐渐显著,上证综合指数与中债新综合全价指数反向变动特征明显,而“固收+”产品在两种资产上均有敞口,可以通过调整配置比例灵活应对不同的市场环境,达到对冲风险、提高收益稳定性的目的,在此情况下,“固收+”策略便成为了银行理财进军权益市场的最好方式之一。

年终奖理财买些啥?

产品	优势	不足
活期存款	保本、存取金额不限、无固定存期,可随时存取、利率固定	预期收益水准较低,不适合作为大笔资金的长期投资
定期存款	高过银行活期存款的利率、选择空间比较大、安全性较高、利率固定	流动性差,收益水准较低
大额存单	保本、收益率相对较高,存款时间、金额越长,利率越高	提前支取按活期计算,起存点高
结构性存款	拥有存款的保本属性,同时也有博取高收益的机会	流动性差,存在一定风险
银行理财产品	利率相对较高,流动性较强,收益比较稳定	购买门槛相对较高,存在一定风险
基金	流动性好、资本安全性高、收益稳定、投资成本低	风险相对较高、不保本
年金险	具强规划性,未来能在确定的时间提供稳定的现金流,安全稳定,搭配万能账户可实现进一步增值	资金领取的灵活性较低,搭配万能账户收益具不确定性,每次领走的资金有一定的上限规定
增额终身寿险	保单现金价值也逐渐增长,锁定终身利率、支取较灵活、用途广泛	投保前期身故保障功能较弱,短期收益率不高