



低风险理财产品预期收益率飙至同期存款2倍 存定期、购理财产品，还是提前还贷？

银行接连降息 大众理财面临新变局

□本报记者 霍亮 文/摄

“昨天有笔存款到期，权衡再三，决定买一家银行的低风险理财产品，半年期预期的收益大概在2.3%至3.9%。同样的钱在工行存半年，现在利率只有1.6%。”市民李涛的选择背后，是当前银行低利率存款产品面临的尴尬现状。

随着存款利率一降再降，哈埠各大商业银行发行的不少低风险理财产品预期收益达到了存款利率的2倍左右。同时，一些外地的城商行通过线上平台销售的低风险理财产品预期收益甚至更高。这些“卷”起来的低风险理财产品，一定程度上对存款产品形成了“降维打击”。

当存款产品利率下行成为趋势，如何打理好自己的“钱袋子”？为了寻求利差，有储户开启存款“转移”模式，有人开始锁定长期收益产品，有人开始权衡类存款性质的理财产品风险与收益……这些都让大众理财市场面临新的变局。



线上平台销售的理财产品预期收益普遍高于同期限的定存收益。

大行定存利率走低 城商行比较优势凸显

记者近日走访哈市各大商业银行发现，目前哈埠工农中建等国有大行的存款利率相对以往已经降低不少。以国有大行工行为例，半年期的定存挂牌利率在1.6%，一年定存1.7%，三年定存仅有2.35%。

哈市各大股份制商业银行的定存比国有大行略高，但也不具备明显优势。相对而言，哈埠地方城商行定存利率更有吸引力。记者在香坊区一家地方城商行网点看到，起存金额为1000元的6个月定存利率最高上浮到了2.05%，1年期最高上浮到2.15%，3年期最高上浮到2.8%。这样的定存利率在哈埠各大银行间已经接近天花板了。即便如此，相对于市民对利率的预期而言仍有差距。

“现在存款利息这么低呀！”钟爱定存的姜阿姨告诉记者，她手上有张几年前的大额存单，当时5年期的定存利率在4%以上。再过两天就到期了，这些天，她在自家附近几个银行营业网点转了一圈后，开始发愁到期的存款应该放在哪里。

姜阿姨的烦恼很有代表性，银行存款利率的持续走低，让很多市民定期存款到期后，开始将目光投向了银行理财产品。

飙至存款利率2倍 低风险理财“卷”起来

近日，在工行、中行等国有大行，一款正在募集的一年期较低风险理财产品给出了3.1%—3.4%的年化业绩比较基准，另一款半年期较低风险理财产品给出了2.95%—3.35%的年化业绩比较基准。其预期收益率都达到了国有大行同期限定存的2倍左右。

“这款期限6个月的年化业绩比较基准3.3%；这款期限14个月的年化业绩比较基准是3.3%—3.8%。”在赣水路一家股份制商业银行网点，理财经理介绍了近期销售较好的几家股份制商业银行理财子公司的理财产品，预期收益率比国有大行同等风险等级的更高一些。

多位银行业内人士告诉记者，随着存款利率的不断降低，近一段时间以来，一些风险等级在R1和R2级别的低风险银行理财产品重新受到广大储户的关注。

记者调查发现，与哈埠银行销售的理财产品相比，外埠城商行通过线上渠道销售的低风险理财产品的预期收益率更高。江苏一家城商行旗下理财公司发行的一款3个月期限较低风险理财产品，标出了3.8%的成立以来收益率作为盈利参考。南京一家城商行旗下理财公司线上销售的一款3个月中低风险理财产品，给出了近3个月4.68%的预期收益率。杭州一家城商行旗下理财公司在网上销售的一款13个月的中低风险理财产品，给出了4.2%的业绩比较基准利率。收益率甚至比一些银行对外发放贷款的利率还要更高。

对于外地银行理财产品，市民基本都能下载该行App，然后绑定其他银行储蓄卡购买，通过第三方平台App同样也能购买。

采访中记者发现，一般而言，在同等



级低风险理财产品收益率大比拼中，外地城商行 > 本地城商行 > 全国性股份制商业银行 > 国有大行。

业绩比较基准 和成立以来收益谁更靠谱

银行低风险理财产品的预期收益率比存款高，它们的投资方向是什么？靠谱吗？

一位业内人士和行业专家告诉记者，目前我国各大商业银行理财子公司对旗下理财产品划分为5个等级，从低到高分别为R1到R5。其中，R1和R2类产品风险较低，具有一定程度的类存款性质。哈埠很多银行销售的风险等级最低(R1)级的理财产品大多数是结构化存款或者挂钩货币基金的产品，虽然并不承诺本息保障，但实际上它们发生本金损失的概率不高，具有类存款属性。

这其中，购买R1(最低风险评级)产品本金损失的概率很小，但收益率并不比存款高多少。而各大银行销售的R2级风险等级理财产品，与各类低风险债券挂钩，会随着债券市场的价格波动而波动，在市场剧烈波动时可能会短期出现本金小幅损失，但只要投资者一直持有，总体而言，正收益的概率很大，但却不一定能完全达到当初设定的业绩比较基准。

“当初看到成立以来4.3%的收益率才买的，结果到期后远没有这么高。”一些市民有点困惑，银行理财产品标注的收益率相关表述是否具有参考价值。

“一些销售平台会在显眼的位置标注‘成立以来年化收益’，乍一看确实很诱人。但过往业绩不能代表未来真实收益。”一位不愿具名的银行业内人士介绍，这时一定要了解清楚产品的推出时间，如果是几年前，那数据就不太具备参考价值。因为几年前，市场利率水平普遍较高，即使近期收益率很低，平摊下来也会有不错的成绩。相比之下，理财产品给出的“业绩比较基准”就更靠谱一些。“业绩比较基准是根据产品的投资方向和当前市场各方面情况精算而得出的一个数据，更符合当前市场整体利率条件下投资的真实回报。”

吉林大学金融学博士、哈尔滨学院经

管学院副教授张新建分析，随着银行存款利率差缩小，利润空间被压缩，各银行通过理财产品来提升收益成了一种市场化的选择。

低利率时代 锁定长期收益不如提前还贷

一些具有类存款性质的保险产品

在哈埠各大银行网点也多了起来。“购买后，锁定期6年，有至少1.1%的保底收益可以写进产品合同里，到期后还会有2%左右的分红。”在延福街一家股份制商业银行营业厅，理财经理告诉记者，分红险能像存款一样保本，同时还能锁定长期利率，不用担心未来存款降息收益下降。如今，此类产品开始受到更多的关注。

记者走访哈埠商业银行发现，很多网点都在理财咨询处显著位置张贴了具有类存款性质的各类分红险产品，其保底年化利率大都在1%左右，另外每年还有2%左右的分红预期。锁定期在5年左右的，给出的预期收益率均略超3%，高于大行同等期限2.4%的定存利率。

张新建分析：“目前商业银行存款与贷款的利差已经达到了历史新低，为了避免银行净息差进一步收窄，出现经营风险，未来随着美联储进入降息周期，国内银行存款利率很可能还会下降。”因此，一些市民开始关注可以长期锁定当前利率的分红险产品。

分红险靠谱吗？对此，业内人士表示，根据相关法规，写进保险合同的保底收益，即使保险公司破产倒闭也能刚性兑付，但未来派发的红利及红利实现率不能像存款利率一样100%确保实现。同时，消费者购买前应该先评估自己理财期限，因为一旦中途急需用钱很难提前提取。

实际上无论是分红险还是银行大额存单，由于锁定期较长，都可能面临通胀风险，而低风险银行理财也不能保障100%不亏本。在低利率时代，对于普通人而言，如果有房贷或者车贷，且贷款利率超过4%，最好的理财方式是提前还贷，这样就等于购买了一个年化收益超4%，且保本保息的理财产品，轻松跑赢几乎所有的定存和低风险理财。

新晚报 拍卖/公告 电话: 13613600156

黑龙江天宇拍卖有限公司接受委托以网络竞价形式公开拍卖五常市卫国乡保安村境内泥沙约7000立方米，少不补，整体打包拍卖。拍卖起拍价为人民币壹拾肆万零叁佰元，买受人自行负责标的物的装车、运输有关的全部费用由买受人自行承担，运输路线由买受人自行规划。

展样时间、地点：即日起，标的物所在地。请有意竞买者于2024年3月20日15时前持有效证件原件(复印件)及竞买保证金伍万元足额存入我公司指定账户(以资金到账时间为准)办理竞买登记手续。

拍卖时间：2024年3月21日9时
拍卖网址：https://paimai.cai125.org.cn
拍卖公司地址：黑龙江省哈尔滨市南岗区阿什河街2-12号
联系电话：13945694569 联系人：孙先生

黑龙江友联拍卖有限公司接受委托，依法对以下标的进行公开拍卖。有意竞买者交纳保证金后携带身份证明办理登记。

1.农商行所属房产
拍卖时间：2024年3月22日10时
展示时间：2024年3月13日至3月21日
拍卖地点：中拍平台
展示地点：标的物所在地
咨询电话：18088776870