

# 挑理财产品可不能光盯着“收益高”

全国政协委员、全国社保基金理事会理事长楼继伟日前在接受记者采访时表示,老百姓要加强风险意识,不能一看收益高就被“忽悠”进去了。那么,老百姓该如何选择理财产品?

## 理财产品有不同收益类型

据了解,按收益类型来区分,所有的个人投资基本都可分为三类:第一类是保证收益型,不仅保本还保收益,通俗说就是稳赚不赔;第二类是保本浮动收益型,只保本,但不保证收益,到期收益率可能为零;第三类是非保本浮动收益型,连本金都不保证,更别提收益了,到期实际收益率可能是负的,也可能很高。股票和基金是典型的非保本浮动收益投资。

在现实生活中,稳赚不赔的保证收益理财主要包括银行存款、储蓄式国债和各类金融机构提供的保证收益型理财产品,其中保证收益型银行理财产品最常见。

值得注意的是,大家在进行投资理财时,不能光听销售人员的介绍认定产品是什么类型,而要详细查看具有法律效力的产品合同和章程。

## 保证收益型理财最高收益不超6%

当前保证收益型理财的收益水平究竟如何呢?记者收集市场信息发现,当前稳赚不赔的理财工具可以受到法律保障的年化收益率都不超过6%。

目前,各家银行存款利率都已在央行基准利率基础上有所上浮。以一年期定存为例,目前央行公布的基准利率是1.5%,而银行普遍在1.95%至2.1%,个别地方性小银行最高可上浮45%达到2.17%。存款利率最高的三至五年期定存,央行基准利率是2.75%,商业银行普遍执行2.75%—3.2%。

一直受到老年客户欢迎的储蓄式国债收益率也是固定的。资料显示,去年11月发行的2017年第七、八期储蓄国债(凭证式)为固定利率固定期限品种,最大发行额为360亿元。其中:第七期180亿元,期限3年,年利率3.9%,第八期180亿元,期限5年期,年利率4.22%。

保证收益型银行理财产品收益率显著高于存款和国债。记者6日从银监会批准

建立的全国银行业理财产品信息披露门户网站中国理财网查询发现,在售产品中收益率最高的是浙江德清农商行发行的一款为期3年的产品,收益率为5.6%。总体来说,小银行的产品收益率比大银行高,期限长的产品比期限短的产品高。大部分保证收益银行理财产品的收益率集中在4%—5.3%。

## 非保证收益投资者要自担风险

“有时也能在银行买到最终实现年化收益6%的产品,还有很多信托、券商集合理财和互联网金融产品实际收益率也超过6%了,这样的投资靠谱吗?”

对于消费者的这一疑问,理财专家指出,这些产品如果是正规机构提供的,从合同章程看肯定不可能保证收益,必须提示投资风险。只不过产品运作不错,所以最终实现了理想的预期收益。但这不等于其预期收益受法律保护。也就是说,如果这些产品亏了本或者没有实现之前预期的最高收益,投资者不能要求金融机构作出赔偿,只能自担风险。

事实上,即使是保证收益的银行理财产品,银行也不是无条件承诺收益的。2011年,银监会发布的《商业银行理财产品销售管理办法》中对保证收益理财产品的设计提出了如下要求:商业银行不得无条件向客户承诺高于同期存款利率的保证收益率;高于同期存款利率的保证收益,应当是对客户有附加条件的保证收益。商业银行向客户承诺保证收益的附加条件可以是对理财产品期限调整、币种转换等权利,也可以是对最终支付货币和工具的选择权利等,承诺保证收益的附加条件所产生的投资风险应当由客户承担,并应当在销售文件中明确告知客户。

从以上文件表述来看,只有同期



存款利率才是金融机构可以无条件承诺的收益,也是投资者可以享受的合理的无风险收益。

## 应根据风险承受能力选择理财产品

一般来说,固定收益类且风险等级为R1及R2的理财产品,大部分情况都能达到预期最高收益率。即使为非保本银行理财产品,事实上的收益达标率在99%以上。可优先选择股份制银行或者规模较大的城商行,这些银行的同类型理财产品的收益率相对比较高。

需要注意的是,市场上大部分年化收益率超过5.5%的理财产品可能不太适合普通投资者购买,这类理财产品大多具有以下三点特征:一是结构性理财或浮动收益

理财,有一定风险,高收益未必能达到;二是投资期限可能较长,比如2—3年,流动性太差;三是起点门槛可能比较高。

如果《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》新规正式落地,大家还应该改变之前认为银行理财必刚兑的观念,在选购时严格区分保本型银行理财产品和非保本型银行理财产品。后者不存在刚性兑付,亏损风险大大提高;对于非保本型银行理财产品,应关注其资产投向及相应的风险等级,根据自身的风险承受能力选择合适风险等级的产品。

据新华网

注:本版内容及观点仅供参考,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。

# 湖南省衡阳市雁峰区人民法院公告

(2017)湘0406执293号之二

周劲松、周小翠:

本院在执行申请执行人衡阳农村商业银行股份有限公司(原衡阳市雁峰区农村信用合作联社)申请执行你们金融借款合同纠纷一案中,因你们下落不明,现向你们公告送达本案强制、拍卖裁定书和房地产评估报告书等相关法律文书。本院于2017年10月25日依法裁定冻结、划拨你们银行存款623714元,或查封、扣押其同等价值的财产,或扣留、提取其同等价值的收入;同年12月28日又依法裁定拍卖被执行人周小翠提供抵押的坐落于衡阳市衡南县三塘镇衡祁东路(家湾花苑B栋)101室商服门面(所有权证号为衡房权证字第18002729号,建筑面积为41.78平方米)和(家湾花苑B栋)603室房屋(所有权证号为衡房权证字第18002720号,建筑面积为128.78平方米)。2018年1月26日,湖南志成房地产评估有限公司作出志成估字(2018)第0126DZWC号房地产评估报告书,确定上述101室商服门面的评估总价为167120元(单价4000元/平方米)和上述603室房屋的评估总价为321950元(单价2500元/平方米),合计489070元。你们若对本院上述执行行为和评估报告书有异议,请在本公告期满后10日内向本院书面提出,逾期本院将依法通过淘宝网司法拍卖网络平台对上述商服门面和房屋进行公开拍卖,由此所造成的一切法律后果自负。本公告发出之日起经60日即视为送达。

特此公告。

2018年2月2日

## 公告

我公司承建的衡阳美美世界城市商业广场14、15栋工程现已竣工,为保障农民工工资及时足额支付到位,现对该工程项目农民工工资支付情况进行公示,如发现存在拖欠农民工工资行为,请及时向衡阳市住建局政策法规科举报投诉(公示期:2018年3月9日—3月16日)。

举报电话:0734-8222290

湖南核工业建设有限公司  
2018年3月8日

## 公告

我公司承建的融冠水映豪庭四期22#、23#、25#—29#工程、融冠亲城一期2#、6#、9#、11#、12#工程项目现已全部竣工,为保障农民工工资及时足额支付到位,现对该工程项目农民工工资支付情况进行公示,如发现存在拖欠农民工工资行为,请及时向衡阳市住建局政策法规科举报投诉(公示期:2018年3月8日—3月15日)。

举报电话:0734-8222290

福建景翔建设工程有限公司  
2018年3月5日

# 分类广告

百十元投入 数万人关注

权威发布 快速传播 全城覆盖  
咨询/上门电话(微信): 13973464483

## 招聘

诚聘 口腔执业医师、护士,高新区。另招保姆1名。电话:13875745579

## 聘中医调养师

精通四诊,八纲辩证,沟通力强。月薪6000至10000元。联系人:夏经理 电话:19976752024

## 综合信息

## 土地转让

转让国有土地使用权(衡南松江)6万余平方米 电话:15557100386

## 东圆二手车公司

高于市场价收购合法车辆、免费评估。代办过户年检、开二手车交易发票。18973453119 13973409940

## 黄金门面招租

1.位置:光辉路(市财政局东侧)加油站旁。  
2.面积:两层,一楼800平方米,二楼950平方米。  
3.用途:除餐饮以外的经营项目均可,较适用于专科医院或诊所、足浴保健、美容美发等。  
4.独立门厅门院,豪华装修。  
联系电话:18973428406

## 承接印刷

衡阳日报社印刷厂拥有各式高精端印刷设备,专业印制报纸、书刊、杂志、课本、各类表格、账本凭证,我厂服务周到,送货上门,价格合理。电话:0734-8816466 地址:衡阳市高新技术开发区风顺路10号

## 爱琴海交友会所

微信号:13607344140  
◆未婚女 1990年 1米63 金融行业 如花美眷 家教很好 13607344140  
◆离异女 1976年 1米59 政府部门 香车代步 诱人曲线 15727456802  
◆离异女 1979年 1米58 经商化妆品 车房俱备 柔情似水 13786495216  
◆未婚男 1991年 1米73 软件工程师 幽默风趣 愿一生呵护你 13007349898  
◆离异男 1970年 1米72 机关主任 车房俱备 大气有才 1527451682  
◆离异男 1968年 1米73 设计工程师 年薪30万以上 衡阳上海有房车 13607344140  
报名热线:8271299 8271399  
公司地址:衡阳市先锋路47号 总工会对面二楼