

年终岁末，钱该往哪儿投？

年末，尽量配置短期理财产品

□张霄寒 记者 邹传科

按照惯例，往年每到12月份各家银行就会开启揽储大战，并且根据自己银行的特点推出种类多样的理财产品，预期收益也普遍偏高。而今年，记者走访省城合肥多家银行发现，多家银行的理财产品未出现收益率普遍年底翘尾的现象。专家提醒，年末是理财的好时机，但同时也是理财陷阱最多的时期，当面临一个理财平台时，投资人应切记注意分辨是“馅饼”还是“陷阱”。

银行理财收益未出现“年末翘尾”

以往到了年末，受市场资金紧张影响，银行理财收益会出现“年末翘尾”现象，银行在年终考核压力下纷纷提高理财产品收益，不过今年这种现象并未出现。

据融360监测的数据显示，11月银行理财产品共6693款，预期平均收益率为4.23%，较10月下降0.13个百分点，连续八个月下跌并再创两年新低。

而银率网数据显示，目前合肥在售银行理财产品预期年化收益大多维持在5.0%以下，相比前一段时间，收益率仍在下滑。“往年这个时间段，银行为年末揽储，已经开始上调理财产品收益率，6.5%以上的产品比比皆是，但现在想买个5%左右的产品都很难了。”省城长江中路一家股份制银行理财师告诉记者。

同时，记者对比发现，部分产品出现了长短期收益率“倒挂”——短期收益率较长期更高。如某股份制银行发行的一款投资门槛为10万元的理财产品，126天预期收益率4.55%，365天预期收益率4.45%。对此，业内人士分析，降息和低利率成为市场对未来的预期，银行从利率风险角度考虑，降低长期产品的收益，更为理性。

未来理财产品收益率仍有下跌空间

另一方面，部分银行前期发行的预期收益较高的产品出现提前终止潮，且数量创下历年之最。产品提前终止，也意味着投资者好不容易抢到收益较高的理财产品，且期限较长，本以为锁定了高收益，结果银行自己却“解锁”了。

据了解，今年以来，不论是股份制的商业银行还是几家国有大型银行，或多或少都出现了理财产品提前终止的情况。统计显示，截至11月底，今年以来已经有超过百只银行理财产品提前终止，创下2011年以来同期的最高记录。而2011年到2014年同期，出现提前终止的银行理财类产品分别仅有33支、44支、55支、38支，总数都赶不上今年的水平。

而鉴于市场流动性或将更趋宽松，降息降准预期依然存在，未来银行理财产品的收益率仍有下跌空间。对此，中信银行胜利路支行理财师方莹莹建议，越早购买越好，投资者可多关注投资期限6个月以上的中长期产品，利用年底提前锁定未来较长一段时间的较高收益。

同时，她认为，尽管今年货币政策持续宽松，银行揽储压力减小，但仍不排除部分中小银行因年末资金紧张，发售高收益产品吸引资金。另外，一些银行或在元旦及春节前夕会发售“节假日专属”理财产品，收益相对较高。

岁末年终理财别忘让资金灵活支配

由于年底开销较大，而银行理财流动性又太差，一旦把所有资金都投入其中，碰到意外支出是取不出来的，因此，要预留出生活费用及意外支出资金，这部分钱可以放在互联网宝宝等流动性较高的产品中。

当利率普遍下跌时，以高收益为特点的P2P自然就吸引了众多理财者的关注。记者在一些P2P理财平台上看到，年末推出各种加息活动来吸引投资者。业内人士称，P2P平台给出的收益过高，想必借款端的企业或者个人将会承受更高的借款代价，一旦企业无法偿还高额本息，项目预期、资金提现困难的风险加大，将直接导致投资人损失。

另外一些互联网理财产品收益率也较高，个别的产品年化收益率达9%，认购起点在5万左右，方便操作，认购、申购、赎回等一系列操作几分钟内完成的便捷性吸引不少投资者。如今的互联网理财平台众多，对于投资者来说，面对五花八门的理财产品挑选时平台最重要，成立时间短，没有任何资金背景，或者资金实力不强，就会造成资金提现困难，不要被一些高收益的暖意蒙蔽，投资者自己要学会把控自己的资金，避免影响年末的消费安排。

“到年底，是每个家族消费的一个旺季，发压岁钱、置办年货、假期旅行等，如果想要做投资，尽量进行短期理财，一旦把所有资金都投入其中，碰到意外支出是取不出来的。”中信银行胜利路支行理财师方莹莹建议，因此要预留出生活零用及意外支出资金，这部分钱可以放在互联网宝宝等流动性较高的产品中。

选择理财产品时切忌盲目跟风随大流

一到年末，各个银行、信托公司、证券公司、基金公司、第三方理财公司等都会推出各类理财产品，种类较多就会有选择障碍。而投资者既开心又很紧张。喜的是，在年末可购买到较高收益的投资理财产品。但紧张的是，在关键时刻是否能抓住机遇，获得丰厚的回报。

“年末理财时，投资者要遵守注意一些事项，或许能达到事半功倍的效果。”农行明珠广场支行理财师祝春给出了一些建议。

首先，选择理财产品时切忌盲目跟风随大流，在投资市场中，往往随大流走的投资都会赔钱。应尽量选择自己相对熟悉的理财机构及熟悉的理财经理来购买产品。另外，不要选择结构过分复杂的产品，因为对此类产品预期收益的判断对于普通百姓而言往往比较困难。

其次，不要购买太多理财产品。虽说不能把鸡蛋都放在同一个篮子里，但太多了自己或许“应接不暇”。另外，在看懂产品的基础上投资者还需要判断理财计划期限、投资结构以及理论上的预期收益率能否和个人理财计划相匹配。

提醒投资者购买理财产品还要做到四个不：“不”跟风投资、“不”盯着高收益、“不”轻信任何人，更“不”要借钱做投资。选择任何理财产品都要看清产品的风险和投向，还要综合自身的风险偏好和理财需求来选择。

阅读延伸：

年末理财别犯5种错误

1. 年末理财过于“恐慌”

最近，不少保守型投资者多表现出“恐慌”的状态，央行降息，担心自己的存款利息少了；银监会下发了《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》，又担心自己存银行的钱也会一夜走人；甚至一看到年收益率在10%以上的理财产品，就认定有风险……此类投资者就是过度忧虑，由于他的恐慌，只会让自己失去更多的投资机会。建议投资者在投资理财方面应采取坚持和积极行动。

2. 年末理财过于“浮躁”

在前段时间股市行情较好的情形下，有些股民小赚了一笔，也有一些股民由于贪心，没赚钱反倒亏钱，再加之赚钱的欲望，使得在年末来临时，变得过于“浮躁”，投资心态不稳定，选购理财产品时，专拣高收益的买，把投资风险抛诸脑后，如果就以这种心态进行投资，必亏无疑，投资理财一定要戒骄戒躁，充分了解好理财产品，看清投资风险。

3. 年末理财过于“轻信”

年末高收益理财产品数量增多，投资者也看得眼花缭乱，再加之一些金融机构销售人员的夸大宣传，不少投资者就容易忽视风险，过于轻信“银行理财经理内部优惠”，“高分红”，“100%保本保收益”，“绝对的安全”，等等。这样就很容易掉进投资理财的陷阱。投资者除了了解清楚产品的投资风险等外，也可以多咨询一些第三方理财机构的理财师，也能帮助你做出正确投资策略。

4. 年末理财过于“心急”

年底，还有不少投资者急于追求短期高收益，之前投资的产品还没到期就拿出再投资，投入股市，购买高收益理财产品等，这其中必定损失不少收益。投资者年末理财切勿心急，不要抱着高收益的目标来理财，要知道高收益背后必定存在高风险。理性理财，方能承受高风险，获得较高收益。

5. 年末理财过于“马虎”

年末选购理财产品，除了看产品的收益率外，还要仔细看产品的说明书，不能“马虎”。理财产品说明书一般分为两个部分：第一部分是风险提示。在风险提示中，可重点关注产品到期后本金及收益是否有保证。第二部分是产品概述，主要看产品类型、认购募集期、投资方向、提前终止说明等。