

春节假期后理财热情高
压岁钱、
年终奖
该往哪儿投?



农行工作人员正在指导市民购买理财。通讯员供图

春节假期结束，宁波市民攒下了不少年终奖和压岁钱，如何让闲钱安全稳健又“跑赢通胀”？

日前，记者走访了宁波多家金融机构和理财专家。

1 「固收+」产品火了

打开多家银行、基金公司App可以发现，“固收+”产品多为机构热销、推荐的主力产品。

“固收+”，指的是以债券为主的固定收益资产“打底”，并通过股票、可转债等权益类资产“加强”，是兼具“进攻”与“防御”特性的一类资产。

一般而言，“固收”部分的债券通常占比在70%以上，“+”的部分占比则通常不超过30%。

“这类产品，较为适合不想错过股市上涨机会，又担心波动太大的投资者。”宁波一业内专家介绍。

Wind显示，2024年，全国有83只“固收+”产品实现了规模环比同比翻倍，25只产品规模翻5倍之多。

“今年，在低利率环境下，‘固收+’产品预计将作为重点发力方向，迎来大爆发。”农行宁波市分行个金部专家分析。

背后原因有二：一方面，债券市场中长期收益率下行趋势预计延续，纯债收益下行，不少投资者希望用适当波动换取更高收益。

另一方面，中国的财政政策和货币政策近期均显示出更加积极的姿态。财政投资的增加、利率的适度调整，以及针对特定行业的扶持政策，都为股票等“+”资产提供了良好的支持。

“在低利率环境下，债券类资产仍具备配置价值，尤其是中短端信用债和利率债。此外，在政策支持和经济基本面改善的背景下，A股处于高胜率位置。”该农行宁波市分行个金部专家介绍。

在产品推荐方面，该专家建议，短期可以以农银理财零回撤（低波悦享）系列产品为主；中长期可选择安心灵动120天、180天等纯债策略产品以及匠心灵动180天ESG主题等“固收+”产品长期持有，追求稳健的客户可选择优享、鑫享系列封闭式产品。



蛇年黄金贴片和金钞。记者 孙佳丽 摄

2 低波稳健理财仍是「香饽饽」

实际上，早在春节假日前，多家银行和理财公司便及早布局，聚焦客户的资金增值需求，推出了年终奖、春节假日主题理财产品以及较高利率的大额存单产品。

记者梳理这些理财产品发现，宁波各大银行春节主题理财产品大多是固定收益类，业绩比较基准大多在2%至4%之间，风险等级以中低风险为主。

例如，宁银理财推出天天鑫金现管理理财产品与日日薪最短持有期理财产品。两款产品整体运作稳健，1元起购、申购便捷，其中日日薪最短持有期理财产品还有丰富的短持期限选择，包括日开、7天、14天、28天等，可以实现不同期限的投资。

“从宁波市民的投资习惯来看，在年终奖配置上，固收类封闭式理财产品因其稳健的收益特性而备受青睐，因而成为实现财富稳健增长的首选；在压岁钱管理上，家长们更倾向于选择风险低、流动性佳的理财产品，如现金管理类产品和最短持有期产品，既保障了资金的灵活性，又为孩子的未来储备了一份坚实的保障。”宁银理财有关专家告诉记者。

专家建议，春节过后，宁波市民可根据自身需求安排资金配置的优先级。

对于工薪家庭，建议先预留足够的流动资金以备不时之需，这部分资金可以配置现金管理类产品或最短持有期理财产品，既保障了资金的流动性，又实现了财富的保值；中长期闲置的资金，建议投资1-2年固收类封闭式产品，在稳健中实现增值。

“同时，面对房贷等高利率债务，市民也可以考虑用闲钱提前还贷，以降低财务成本。”该专家表示。

针对中小型企业，建议先提前预留足够的运营资金来维持企业的日常运转，将资金投资于不同期限的中低风险理财产品中；在运营资金充足的前提下，再评估扩大生产或长期投资的机会，将一部分资金投入生产或长期封闭式理财产品中，以获取更高的收益。

3 黄金「越涨越买」

春节以来，金价持续处于高位。根据2月6日的最新数据，黄金珠宝品牌周大福、周生生、六福珠宝的实物金价格分别为869元/克、872元/克、869元/克。

相较1月初，每克黄金的价格上涨超50元，与春节前夕（1月26日）相比，每克上涨超25元。

记者走访宁波各银行、黄金销售门店了解到，尽管金价已经创出新高，但宁波的不少消费者并没有被“劝退”，黄金投资热度依旧不减。

“当金价低位上涨时人们可能会‘追涨杀跌’。与金饰相比，投资类金条等没有高溢价、变现能力好，在高金价时更受欢迎。”黄金投资分析师、宁波某银行总行零售金融部总经理童巍分析。

贸易摩擦加剧、货币政策调整以及各国央行加大购金力度，被认为是国际金价频频创出新高的主要原因。

预计今年，全球央行的购金需求仍将占据主导地位。因此，金价年内仍将保持高位，金饰需求或将持续走弱，黄金投资需求则有望继续保持增长态势。

春节前后，宁波多家银行瞄准新年礼赠和个人投资，力推多款生肖金饰、贺岁金钞和5克至1000克的投资金条。

“给孩子存一条刻着生肖图案的金条，握在手里才感觉把祝福落到实处。”85后宝妈张女士在海曙区某银行网点，用女儿收到的压岁钱兑换了10克蛇年生肖金条。工作人员透露，春节后，该网点20克以下的小克重金条很受欢迎。

节后，招商银行宁波分行还推出“目标攒”产品。“买1克金豆豆单价高，不划算，直接买资金压力大，定个攒金小目标，坚持每日约25元的投入，一年250个交易日就能攒一根10克的金条。”工作人员介绍。

对于宁波市民而言，当下投资黄金，是否合适？

在童巍看来，黄金依然可以作为配置中的一部分继续持有，推荐占比10%至20%。原先就有购入的，可以继续持有；新“入场”的投资者，要关注黄金价格创新高以后的调整，建议分批买入，不要一次性购买。

记者 金鹭 通讯员 许菁娇