

# 买理财，不能只看收益率

鲁鼎兴



理财产品分为短期（一般三个月以内）和长期，收益也有相应的差别。有人为了保障资金流动性选择短期产品，但如果以为连续短期购买依然可以获得和长期产品一样的收益，那就错了。一款90天的理财产品，连续买4期就可以拿到产品承诺的年化收益吗？答案是：当然不能。因为银行理财产品都存在募集期和清算期，通常情况下，银行一般会声称，理财产品在资金募集期和清算期不享有收益，是按活期存款利息计算或者不计息。一般来讲，募集期和清算期加起来会占用大约两周的时间，如果连续买4期理财产品，会扣除掉大约60天的时间，不仅牺牲了资金的流动性，还付出了时间成本，一年的收益也只能拿到大约5/6。从这点来看，要想实现年化收益，最佳途径还是买以年计期的理财产品。

高收益率≠高收益，等额本息是个大坑。除了要注意期间收益率和持有期限外，理财产品的付息方式也要注意。现在大部分产品采用到期一次性还本付息，也是我们通常意义上理解的付息方式，但有的产品虽然打着高收益率的名号，给人以高收益的错觉，而其付息方式却采用等额本息。

举个例子，假设一个P2P理财产品的年化收益率是8.4%，投资期限是3年，你投资了100000元，这是不是代表你每年可以拿到84000元的收益？答案是肯定的。因为等额本息最大的坑就是每个月都从本金里拿出来一点点还给你，因此由本金赚取的收益也一点点减少，最后总额肯定是少于84000元的。如果此时还有一款到期还付本息、年化收益率5.5%、投资期限三年的产品，你会选择哪一个？相信不少人会选择年化收益率8.4%的产品，毕竟一般来说高收益率代表着高收益，但其实计算一下，你会发现还是第二款收益更高。

第一款3年合计利息：每月支付额3152元 36个月-10万元本金=13472元



（注：每月支付额由金融计算器算得，是既定数值）

第二款3年合计利息：10万元 5.5% 3年=16500元

由此可见，高收益率≠高收益，如果看到等额本息的付息方式，更要提高警惕。

银行理财并非无风险，收益越大风险越高。在人们的固有观念里，把钱存进银行是最安全的方式，但需要注意的是银行存款和购买银行理财产品是不同的。银行存款是借款，是债权，而银行理财产品是货币基金，是投资，是股权。虽然银行存款也有风险，但总的来说，银行存款还是要更安全一些。与银行存款相比，理财产品的风险要高一些，但在所有的基金里

面，货币基金的风险是最低的。此前理财产品分保本浮动和非保本浮动收益产品，顾名思义二者是保本与不保的差别。非保本浮动收益理财的收益要高于保本浮动收益理财，相应的其风险也要大一些，有的理财风险大到本金都有可能赔进去。

日前，银保监会正式下发了《商业银行理财子公司净资本管理办法（试行）》，3月1日已经开始施行。其中提到银行将不再提供保本保息的理财产品，这意味着消费者再也无法从理财产品中实现全身而退了，必须对自己的投资行为承担风险。所以，在购买理财产品前，一定要考虑所面临的风险有哪些，再根据自身风险承受能力选择合适的产品。



## 今年以来超过80家新三板公司完成股票发行融资

根据全国中小企业股份转让系统（新三板）披露数据，截至13日，今年以来有86家挂牌公司在新三板完成股票发行融资，累计发行股票金额超过48亿元。

本周（9日至13日），新三板挂牌公司共成交20.66亿元，其中以做市方式成交11.57亿元，以集合竞价方式成交9.09亿元。

在指数方面，新三板几大指数呈现波动调整态势，截至13日收盘，三板成指报977.67点，三板做市指数报1077.04点。

在公司成交方面，本周成交金额最高的是九鼎集团，成交金额为9500余万元。

截至13日，新三板挂牌公司总计8792家。

## 证监会：4月1日起取消证券公司外资股比限制

证监会13日发布消息，自2020年4月1日起取消证券公司外资股比限制，符合条件的境外投资者可根据法律法规、证监会有关规定和相关服务指南的要求，依法提交设立证券公司或变更公司实际控制人的申请。

证监会表示，将继续坚定落实我国对外开放的总体部署，积极推进资本市场对外开放进程，扎实做好好每一项对外开放的具体工作，继续依法、合规、高效地做好合资或外商独资证券公司设立或变更实际控制人审核工作。

均据新华社



## 瓷上春耕绿韵稠

李喜庆

一日春耕十日粮，十日春耕谷满仓。惊蛰过后，天气逐渐暖和起来，人们迎来了春耕、春种的大好时机。在农村，人们或赶着牲畜，或使用农机具进行春耕的热闹场面，成为田间地头一道美丽的风景。其实春耕的热闹画面有时也会定格在瓷器上，让人感慨万分。

这件清乾隆斗彩春耕图抱月瓶，高57厘米，宽12厘米，底部有大清乾隆年制的篆书款印。抱月瓶因瓶腹酷似圆月而得名，它源自宋元时期流行于西夏的陶制马挂瓶，左右双系，用以挂于马鞍之侧，这种瓶携带方便，最初用于行军打仗，传入中原后演变为生活用具。明永乐年间，景德镇的御窑开始烧制青花抱月瓶，在永宣时期最负盛名，因为乾隆皇帝对此瓶喜爱有加，所以抱月瓶成为清乾隆一朝重要的陈设瓷器之一。该瓶小口，短颈，双螭龙连接颈肩形成双耳，瓶身扁平，形若满月。通体采用工笔画的技巧，以青花勾勒，填以五彩绘制就，口沿外部绘如意云头纹一周，颈部则绘蝙蝠作饰。腹部开光，绘《耕织图》，图中农夫右手握犁，左手执鞭，赶牛犁地。背景是桐树下，阡陌相交，青山绿野，农舍隐现，春意盎然。其余边饰为斗彩绘团寿缠枝花卉纹，发色自然流畅，繁而不乱，与莹白滋润的釉面相互映衬，别有一番韵味。

我国自古以来便以农业立国，西汉学者晁错在《论贵粟疏》中所言：“春耕、夏耘、秋获、冬藏，四时之间，亡（无）日休息。对农业而言，不同季节，劳作各异，但春耕始终被当作重中之重，故有民谚：一日春耕十日粮，十日春耕谷满仓。之说。南宋画家楼璘还将耕种织布过程用绘画形式表现出来，配题诗，取名《耕织图》，呈现给高宗。自此耕织图广泛流行，社会上接连不断地出现了许多《耕织图》，形成了中国绘画史一个独特的现象。清康熙时期画家焦秉贞在此基础上又重新绘制，扩大其规模。同时期在官窑瓷器上也开始出现春耕图，纹饰上深受传统文化影响，写意豪放，颇具神韵。故宫博物院就收藏有清康熙青花春耕图碗。这个抱月瓶上的春耕图，就是取材于这幅传世名作《耕织图》，并根据瓷器的特点增添了新的内容，如瓶颈绘有蝙蝠纹饰，以蝠喻福，寓意幸福从天而降。瓶腹上的梧桐树也象征吉祥，桐即同，寓意四海归一，天下太平，又隐含了祈求时和岁稔之意。



声明：本版文章内容纯属作者个人观点，仅供投资者参考，不代表本报观点，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。

乐享赢

## 长沙银行个人结构性存款

享存款安全 获理财收益

- 1万元起存
- 收益有惊喜
- 本金有保障
- 投资期限丰富



产品名称	起购金额	发行时间	冷静期	产品成立日	期限(天)	预期利率区间
第44期	1万元	2020/3/16--2020/3/21	20/3/22	2020/3/23	365	2.17%/3.93%
第45期	1万元	2020/3/16--2020/3/21	20/3/22	2020/3/23	182	1.88%/4.2%
第46期	1万元	2020/3/18--2020/3/23	20/3/24	2020/3/25	91	1.59%/3.76%
第47期	1万元	2020/3/18--2020/3/23	20/3/24	2020/3/25	35	1.54%/3.21%
第48期	1万元	2020/3/20--2020/3/25	20/3/26	2020/3/27	362	1.95%/4.2%

购买渠道：e钱庄、门户网站、微信银行、网点柜台  
风险提示：结构性存款不同于一般性存款，具有投资风险，您应当充分认识投资风险，谨慎投资。以上产品具体要素以产品实际发行为准。

BCS 长沙银行 BANK OF CHANGSHA 股票代码 601577

24小时客户服务热线：0731-96511/40067-96511 | 网址：WWW.BANKOFCHANGSHA.COM

张家界市滨河路御景湾2栋长沙银行张家界分行营业部 0744-8833612  
张家界市回龙路15号长沙银行张家界回龙路支行 0744-2881012

## 个人结构性存款春分专享

- 高档利率可达4.2%
- 100%保证本金
- 额度稀缺 仅售5亿
- 1万元起存



## 个人结构性存款第45期 | 春分专享

预期利率 1.88%/4.2% 期限 182天 发行期 2020/3/16-2020/3/21  
冷静期 2020/3/22 成立日 2020/3/23

购买渠道：e钱庄 | 门户网站 | 微信银行 | 网点柜台

风险提示：结构性存款不同于一般性存款，具有投资风险，您应当充分认识投资风险，谨慎投资。以上产品具体要素以产品实际发行为准。

BCS 长沙银行 BANK OF CHANGSHA 股票代码 601577

24小时客户服务热线：0731-96511/40067-96511 | 网址：WWW.BANKOFCHANGSHA.COM

## 百年交行 您的财富管理银行

产品推荐

名称	产品代码	期限	起存金额	预期年化收益	备注
天添息步步盈结构性存款	0691180002	活期	1万元	1.00% 3.50%	存越久越划算
稳添慧结构性存款中证500看涨鲨鱼鳍结构	2.69E+09	36天	1万元	1.35% 13.35%	个人贷款定价基准转换服务 尊敬的客户： 根据中国人民银行公告【2019】第30号的要求，我行可为您提供存量浮动利率个人贷款定价基准转换受理服务。可进行定价基准转换的存量浮动利率个人贷款，是指参考央行贷款基准利率定价的个人贷款（不包括公积金贷款个人住房贷款），如您的贷款在2020年12月31日（含）之前到期，或在此之后不再重新定价，则无需转换。您可申请将原合同约定的定价方式转换为以贷款市场报价利率（LPR）为定价基准加点形成（加点可为负值），加点数值在合同剩余期限内
稳添慧结构性存款黄金看涨	2.69E+09	57天	1万元	1.35% 9.35%	
稳添息结构性存款迎新2号	2.69E+09	185天	5万元	1.68% 4.00%	
稳添息结构性存款	2.69E+09	367天	1万元	1.98% 3.55%	
惠享存月享版		3年	5万元	3.9875%	按月支付收益，100万每月可领3322.9元
信托产品	不定期发行	不超过18个月	300万	6.80%	需提前预约

交通银行张家界分行营业部 地址：永定区解放路188号 联系电话：0744 8780003

最新优惠活动

1.信用卡老客户推荐新客户办信用卡 2020年3月1日至2020年4月30日期间，每月成功推荐好友办卡，获得对应刷卡金。成功1人得200元刷卡金，成功3人得800元刷卡金，成功6人得1800元刷卡金，成功30人及以上得10000元刷卡金。  
2.必胜客中商店：100元购150元代金券（天天特惠）；KFC文昌阁店/回龙路店：10元购20元代金券（天天特惠）。  
3.分期商场：买手机分期付款0手续费，价格参考相关品牌官网价。