

# 这届打工人 年终奖还买理财吗

年初,银行的“开门红”正在如火如荼地进行。最近,不少公司开始陆续发放年终奖,这对很多打工人来说是一笔大额收入。部分银行也开始对年终奖理财进行营销,还推出了年终奖专属产品。

在收益率下行的背景下,打工人是否还会选择将年终奖用来买理财?



## 理财产品的尴尬

在北京一家公司做HR的柴洋告诉记者,自己的年终奖通常会拿来买银行理财。“我就买些风险级别在R1、R2的理财产品,现在存款利率太低了,基金和股票也不买了,都亏了。”柴洋说。

柴洋认为自己投资偏保守,希望能“保本”。她坦言,之前买过一款9个月期限的理财产品,中间也一度净值变负,但到期时就是正的,还在预期范围内。“如果后续亏本了,就不买了。”

“等现在这笔理财到期,后面就不会再买新的了。”家住上海浦东的蓝雅告诉记者,过去她买的银行理财收益率在3%左右,而去年只有0.6%，“收益太低了”。与此同时,2023年她买了一些汽车产业链上公司的股票,通过波段操作,目前炒股APP上显示年化收益在30%。“2024年准备继续买股票,但也不会all in(满仓操作)。”蓝雅说。

在广州工作的小慧此前每年一发年终奖就会去银行买理财产品,但随着收益率走低,她选择将钱直接存定期。“看了太多理财亏损的消息,感觉还是存定期比较心安,不想为了多一点点利息操心了。”

另一位在北京工作的上班族李智透露,自己在2023年12月底收到了年终奖。他将大部分存在余额宝里,打算用于提前还房贷,还有一小部分用来作为定投基金的“弹药”。

“之前也买过理财,感觉不稳,后来到期就换成大额存单和余额宝了。”李智吐槽道,理财产品的收益率比余额宝没高多少,赎回周期还长,最后都卖了。

在资管新规打破刚兑后,理财产品不再保本,和基金、存款产品的竞争也愈发激烈。理财产品与基金一样不保本,但收益可能不如基金,与存款产品相比收益没有高出多少,还可能亏本,这也动摇了理财产品在投资者心中的地位。

据银行业理财登记托管中心发布的《中国银行业理财市场半年报告(2023年上)》,截至2023年6月末,银行理财市场存续规模25.34万亿元,较2022年年末的27.65万亿元减少逾2万亿元。

不仅如此,银行理财规模首度被公募基金超越。中国证券投资基金业协会公布的数据显示,截至2023年6月底,中国境内共有基金管理公司144家,管理公募基金资产净值合计27.69万亿元,超过理财市场规模逾2万亿元。

另据第三方数据研究机构普益标准数据统计,2023年年末全市场理财产品最新存续规模为26.37亿元,较2022年年末的26.84亿元少了0.47亿元。

目前,能与“宝宝”类货币基金正面对打的理财产品,主要是现金管理类理财产品。此类产品收益率与货币基金持平,甚至高于货币基金,灵活性上也有部分产品在1万以内可以T+0赎回到账,满足了投资者对灵活性的需求。

有投资者表示,自己仍然是理财产品的拥趸。在外企上班的王佳介绍,自己发了年终奖就会在常用的银行买稳健理财产品,“一般买现金管理类理财产品或者货币基金,主要考虑灵活,另外我也不想花心思研究产品”。

## 有银行营销年终奖专属理财产品

从过去几年看,不少银行都会在1月初开启针对年终奖理财的营销。今年也不例外,已有银行陆续发布相关的营销内容和产品。

2024年1月4日,天津农商银行微信公众号显示,该行推出了年终奖专属理财产品,鑫逸稳四个月18期(业绩比较基准3.2%—3.6%)、鑫逸稳半年58期—B份额(业绩比较基准2.9%—3.5%)和鑫逸稳一年149期—B份额(业绩比较基准3.4%—3.8%),上述三款为代销南银理财的产品。根据海报,该行年终奖系列专属产品将在今年1月—3月陆续推出,有近20款专属理财。

交通银行微银行公众号则发布了“年终奖投资攻略”,并推出年终奖专“薪”定制理财——稳添利双月盈增利1号C(薪金版),截至2023年12月14日,该产品成立以来年化收益率3.13%。

中信银行深圳分行也于2023年12月21日发文营销年终奖理财,除了金融资产首次升级达标可以领取奖品外,还推出了一份理财优选清单,推荐包括零钱+在内的三款理财产品。

某四大行支行行长称,虽然该行会针对年终奖和压岁钱推出一些营销活动,但从目前来看,投入的资源客户并不认可。据其发来的营销活动传单显示,月日均资产20万元以上的客户可领取一些在线视听平台的会员权益。

## 除了理财 年终奖还能怎么打理

在采访中,记者发现,投资者对于年终奖的规划也日趋多元化。

在某城商行工作的钱诚透露,其所在的银行最近在做开门红营销活动,主要在推美元存款。“发了年终奖我就买自家银行的美元存款,一年期利率有5.25%。”

小慧则计划年后去香港开户。“那边的定期存款利率更高,我在广州去一趟成本也不高,也可以做一个资产的多元化配置,另外可能也会考虑买储蓄险。”

据香港保诚保险一名销售透露,通关后赴港买储蓄险的客户大增,尤其是高净值客户占比有所提升,从总体单量来看可能没以前多,但保单单价更高。

除了美元存款,还有部分投资者选择提前还贷。“年终奖一到手,我就立刻在银行APP上预约了提前还贷。”在北京工作的小翼表示,自己房贷还有近200万元,虽然存量房贷利率下调后,她的月供也有下降,但目前市面上的大部分理财产品等仍没有超过她的房贷利率,因

在提及买银行理财是否可以送礼品时,该行行长称,按照监管合规要求是不行的。“买100万理财可以送你50元的话费券和价值200元的水果券,但这是因为我们指标达标了送。”

某股份制银行支行行长也透露,会针对年终奖推出一些营销活动,此外针对贵宾客户逢年过节还会安排答谢,但目前一线客户经理推广理财的压力仍较大。

某股份制银行的理财经理珊珊表示,此前债市调整,该行很多理财都没有达到预期收益,也因此流失了很多客户。在很多客户谈理财变化的情况下,有时为了业绩达标,只能自己买。

普益标准研究员崔盛悦在接受采访时表示,在经历了2022年的两轮“破净”后,理财公司的投资者风险偏好下行,投资情绪更加谨慎,这也促使理财公司不断提升自身的投研能力、风险管理能力和产品创新能力以获取投资者的信任。

崔盛悦认为,在此背景下,理财公司密集布局稳健低波的产品线以迎合投资者对风险控制 and 稳定收益的需求。然而,这种稳健低波的产品线也带来了产品同质化的问题,理财公司可以根据自身的品牌定位和优势,推出与品牌特色相符合的产品。同时结合产品的风险、底层资产配置策略、流动性等特征,打造差异化产品线,以满足不同偏好投资者的需求。

此她的第一选择仍是提前还贷。

去年的“黄金热”也在延续中。在北京工作的赵乐表示,发了年终奖会奖励自己一些消费,比如买包、护肤品或者旅游,剩下的钱就存到家庭储蓄账户中,等有合适的产品再出手。“以前会买基金,现在不买了,还会买些黄金。”

据赵乐透露,她分别于2023年10月、11月先后两次买入银行的黄金活期产品,共投入资金4万元,目前为止赚了1200元。

中金公司近日发布的研报指出,2023年黄金上涨近15%,一度冲破2100美元/盎司,创出历史新高,在全球各大类资产中表现亮眼。若美债实际利率随美联储降息明显回落,不排除黄金上涨至2200—2400美元/盎司历史新高的可能。但需要注意的是,若美国经济或通胀韧性超预期,美联储再度转向鹰派,金价也存在回落风险。

你收到年终奖了吗?你的年终奖打算怎么花?  
(中新社 魏薇 罗琨 徐畅)