



今天的行情实在无聊，虽然日内走了一个小V，但也就稍微挣扎了一下，真是阳一天阴一天，半死不活又一天。

身边也有朋友耗不住了，打算转一部分钱买点稳健理财，问我有什么建议。


我说首先记住一点：**小银行的理财不要碰，存款也不要买。**

昨天，河南村镇银行案有了最新进展，抓了234人，最新一轮的垫付到50万元，已经按照存款保险顶格赔付。

根据公告，50万元以上的按照50万元垫付，未垫付部分权益保留，根据涉案资产追偿依法依规予以处理。

换句话说，50万以上的能不能赔，要看追赃挽损有多少。

不过话说回来，现在就算买大银行的存款产品，收益也很难看得上。


< 大额存单  

20万元起

1.85% 1个月 | 到期付息 

1.85% 3个月 | 到期付息 

2.05% 6个月 | 到期付息 

2.20% 1年期 | 到期付息 


2.80% 2年期 | 到期付息 

2.90% 3年期 | 到期付息 

30万元起

1.90% 3个月 | 到期付息 

2.10% 6个月 | 到期付息 

2.30% 1年期 | 到期付息 



这是招行的大额存单产品，收益最高的不到3%，不仅要存3年，而且20万起才能买。

我问了一下客服，就这2.9%额度还很紧张，要靠抢才行。

其他大银行也都差不多，也就是说现在买银行存款类产品，3%的收益已经谢天谢地了。

买存款类产品就是图个安心保本，如果不满意3%的收益，还有啥选择呢？

国债是一个选择，在风险上和存款一样，都是国家兜底。根据根据财政部公告，最近一次国债发行是在这个月的10号，发行了第五期和第六期电子式储蓄国债。

其中第五期的期限为3年，票面年利率为3.2%；第六期期限为5年，票面年利率为3.37%。

年化收益都在3%以上，确实比银行的大额存单收益高，但一样很难抢，线上额度几乎都在1分钟之内秒光，线下要和大爷大妈比拼排队，之前有报道说为了抢国债，北京不少老人彻夜排队。

聊到这里有一点很清楚了：**3%的无风险收益，现在已经很稀缺了。**

如果愿意承担一定的波动风险，也就是投资途中可能出现浮亏，收益会不会更高一些呢？

当然，上面说的是银行存款类产品，其实现在银行理财类产品的收益还是有4

%以上的。

但是需要注意的是，这些理财产品既不保本，也不保收益，专业术语叫“非保本浮动收益理财产品”。

最近看到一篇文章分析银行理财失宠了，里面有个案例很有代表性。

有个姑娘帮妈妈买了某银行的一款理财产品，风险等级是R2，业绩比较基准4%左右，封闭周期一年半，投入了90万元。到8月25号，账户显示本金已经亏掉了2万元。

要知道，R2在银行理财中已经属于低风险级别，竟然出现本金亏损，银行理财能不失宠吗？这也侧面解释了为啥不到3%的大额存单被疯抢。

所以，我给朋友的建议是：

如果要买银行理财，直接买大额存单就行了，别想什么收益多少，能保本就行，其他银行理财不用看了。

朋友不甘心，又问：如果可以承受中途浮亏的话，还有其他选择吗？

相比银行理财来说，船涨更建议考虑公募基金，这里面有一个非常重要的原因是银行理财的底层资产不透明，钱投到哪去了不清楚，等到出事就晚了。

而公募基金有一点好，定期披露持仓，而且有严格的投资范围限制资金投向，说句不好听的，就算是亏也亏得比较明白。

那么，有哪些基金能够替代银行理财呢？

如果说替代银行存款类产品，年化收益3%左右，风险波动又比较小的话，银行同业单基金可以考虑下。

简单来说，这类基金跟踪的是中证同业存单AAA指数，投资的是3A信用级别的、发行期限1年以下的同业存单，信用评级高加上期限短，所以风险较低。

比如鹏华中证同业存单AAA指数7天持有(014437)，去年12月成立至今，收益2.18%，折算近1年年化收益可以达到3.07%。

几乎没有什么回撤，单日最大跌幅-0.02%，还有一个优势是期限灵活，7天持有期满下一个工作日即可随时赎回，且不收取赎回费。

除了银行同业存单基金之外，风险波动再高一点收益也再高一点的，就是短债基金。

比如平安中短债(004827)，成立3年多，年化收益达到4.56%，近一年最大回撤-0.33%，历史最大回撤-2.67%。

风险收益再往上就是长债基金，再再往上就是混债基金和偏债混合基金，也就是通常所说的“固收+”基金，风险波动就更大了，说是替代银行理财已经不合适了，需要有更大的风险承受能力。

最后简单总结一下：

1、银行存款产品年化收益3%，已经很稀缺了，买存款就是买保本，还要啥自行车。

2、银行理财产品不再保本保息，本金亏损也不少见，底层资产不透明，不如买基金。

3、替代产品：国债（年化收益3%，太难抢），银行同业存单基金（年化收益3%，回撤小持有期短）、短债基金（年化收益4%，最大回撤可能超过-2%）

。

关于低风险理财，你有什么想法，欢迎留言探讨~