

理财产品根据运作方式的不同，分为封闭式理财产品和开放式理财产品。因此，投资者在购买理财产品之前，一定要搞清楚产品类型和赎回规则，避免着急用钱时理财产品却无法赎回的窘境。下面记者就结合相关规定，简要梳理封闭式理财产品和开放式理财产品的不同特点。

封闭式、开放式各有优点

一般来讲，理财产品分为封闭式和开放式，其中开放式理财产品还包含定期开放和每日开放。

其中，封闭式理财产品是指有确定到期日，且自产品成立日至终止日期间，理财产品份额总额固定不变，投资者不得再进行申购或者提前赎回的理财产品，产品到期结束并清盘。

从优缺点上来说，封闭式理财产品封闭运行、规模稳定，有利于产品投资运作提高资产收益。但流动性一般，投资人需要提前做好资金规划。因此，封闭式理财产品比较适合希望收益回报较高，一定期限内闲置的资金投资，比如养老资金、教育资金等。

而开放式理财产品是指自产品成立日至终止日期间，投资者可以按照协议约定的开放日，进行申购或者赎回的理财产品。

开放式理财产品同样优缺点鲜明，其产品流动性好，但收益回报较封闭式可能稍低。适合那些对于资金流动性要求较高，无法提前规划的投资者，如生意周转资金、买房资金等。

《理财公司理财产品流动性风险管理办法》第十五条规定，理财公司应当在理财产品设计阶段，在综合评估投资策略、投资范围、投资资产流动性、投资限制、销售渠道、投资者类型与风险偏好、投资者结构等因素的基础上，审慎确定开放式、封闭式等产品运作方式，合理设计认购和赎回安排，制定相应的流动性风险应对措施。

搞懂规则合理安排赎回时间

认清封闭式理财产品和开放式理财产品的不同特点之后，投资者需认真阅读理财产

品说明文件，根据不同资金使用目的，有针对性地选择合适的理财产品。

首先，对于封闭式理财产品来说，在产品续存期内是不开放申购和赎回的。所以，投资者在购买封闭式理财产品前，应当合理规划好资金的使用期限，确定产品到期之前这笔资金不会有其他使用需求。

其次，对于购买了定期开放式理财产品的投资者来说，一定要注意产品的开放日，投资者可以在产品开放日通过营业网点或网络等渠道办理产品的申购或赎回，如果错过了产品开放日，在封闭期内是不开放赎回操作的，只能等到下一个开放日。需要提醒的是，投资者如果确定有用款需求，可以通过提前预约赎回的方式进行提前操作，以免错过开放日。

此外，对于每日开放的理财产品，需要注意是否有最低持有期的要求，是否要满足对应的期限以后才能进行赎回。比如光大理财的阳光金增利稳健天天购（7天最低持有），购买并进行份额确认后，需要满足最低持有7天，第8天才可以提交赎回申请。

最后，投资者在申购理财产品前，还需仔细阅读产品说明书中的到账日，以便确认赎回申请提交后，多久能拿到钱，合规地进行资金规划安排。

（纵览新闻燕赵都市报记者 张静涛）