

如何让存款保值增值

经济日报·中国经济网记者 李华林

读者点题

时下，投资理财已成为老百姓日益关注的话题。随着房价高企，银行利率不见上升，一些人选择将存款从银行搬家，但如何更好地稳妥投资，却犯了难。市场上理财产品名目繁多，让人眼花缭乱，在缺乏专业理财知识的前提下，不知如何选择……

如何让自己的“钱袋子”不缩水，实现财富保值增值？专家建议，投资理财，方法最重要，在预估好风险的前提下，选择适合自己的才是最好的。

相比存银行，更爱买理财

在北京西城区广安门外大街工商银行营业厅里，53岁的程金枝正在办理存款业务。去年，她和老伴一共存下10万元钱，准备存个3年的定期，整存整取，年利率为2.75%。“利息不算高，但我想着起码放在家里贬值吧，既安全还能增值。”

与程金枝一样，对于大多数普通老百姓来说，有一点积蓄就存进银行，是多年来的习惯性选择。近年来，眼看着房价步步攀高，银行利息却一直在低位徘徊，越来越多的人陷入理财的焦虑中。

据普益标准监测数据显示，今年2月份，477家银行共发行了8693款银行理财产品。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为4.88%。相比之下，银行存款利率望尘莫及。以一年期定期利率为例，央行基准利率为1.5%，工商银行利率上浮至1.75%，稍微高一点的中信银行上浮至1.95%。活期存款利率则更低，大部分银行活期存款年利率仅为0.3%。

“要让财富保值增值，不能单纯指望银行。”4月份工资刚发，在北京一家互联网公司工作的吴悦就把钱转进了微信理财通：“现在物价这么高，钱放在银行基本上就是在缩水。5万元以上的资金我就买理财产品，小额一点的买基金，平时的零钱也放在余额宝里。”

如今，越来越多的人选择把存款从银行搬家。不久前，中国工商银行董事长易会满在中国发展高层论坛2018年会上表示，自2010年以来，我国居民储蓄率持续下降。从居民储蓄增速来看，近些年来下降幅度较大。从2010年以前的16%下降到2017年的7.7%，增速降至历史最低值。从居民储蓄在可支配收入中的占比来看，这一下降趋势更加明显。2010年至2017年，居民储蓄存款增长与可支配收入之比从25.4%下降至12.7%，下降了一半。

有专家表示，脱离了银行的钱，主要有三种去处：买房、投资理财和日常消费开支。其中，除购房这项大头开支外，投资理财方面的需求日益攀升。

渠道虽然多，选择也纠结

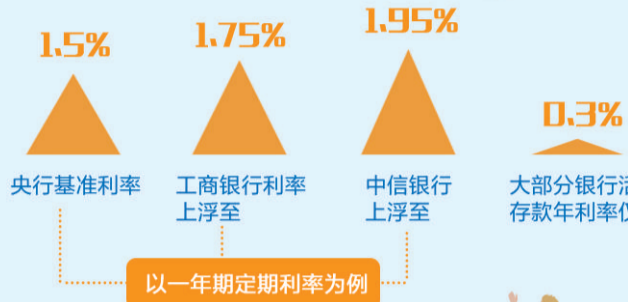
如今，钱放在银行的回报率太低甚

据普益标准监测数据显示

今年2月份，477家银行共发行了银行理财产品 **8693款**

其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 **4.88%**

相比之下，银行存款利率只能是望尘莫及

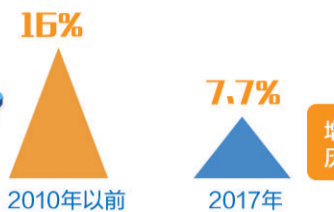


有专家表示，脱离了银行的钱，主要有三种去处：买房、投资理财和日常消费开支



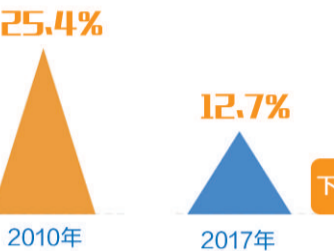
从2010年以来，我国居民储蓄率持续下降

从居民储蓄增速来看，近些年来下降幅度较大



从居民储蓄在可支配收入中的占比来看，这一下降趋势更加明显

居民储蓄存款增长与可支配收入之比



至缩水，让许多人选择了买黄金、基金、股票等理财产品做财富投资。

“我一直在关注黄金行情，目前虽然在跌，但长期看应该能涨上去。”在北京西城区广安门内大街菜百黄金首饰柜台前，43岁的黄正邦正在询问黄金价格。黄正邦认为，未来美元很难进一步上涨，一旦美元指数从当前高位回落，金价将受益，此时投资黄金时机正好。

不过，目前市场对黄金走势仍存在较大分歧。有机构分析认为，黄金作为避险资产具有一定的保值功能，可适当配置。但其价格的长期趋势与世界主要经济体的发展情况息息相关。一旦地缘局势有变化，黄金价格或许将有较大波动。投资者对于大量买进应持谨慎态度。

除黄金外，互联网理财产品是普通人热衷参与的另一个重要投资渠道。刚刚工作两年的郭晓然，基本上把存款都用来买了余额宝，“股票市场长期不振，债市前景尚未明朗，存下的那点积蓄经不起折腾，不敢拿去冒险，只能转战相对来说更加安全稳健的互联网理财产品，风险较小，收益稳定。”

郭晓然介绍，目前市面上的互联网理财产品有很多，大多数挂钩货币基金，收益一般比银行高，因此分流了不少银行存款。其中，最受欢迎的余额宝，2017年末规模已达到1.58万亿元。“去年下半年余额宝已经限额最高10万元，今年2月份开始，余额宝又

设定了单日申购额度，现在想再多买已经比较困难了。”郭晓然有些遗憾，目前余额宝的年利率在4%左右，比银行的定期理财利率要高，还能随存随取。

虽然我国金融市场经过多年发展，投资渠道已不算少，但像余额宝这样低门槛、流动性好、参与方便的投资方式，还是不太多。对于选择理财产品，一些老百姓依然很纠结。

“现在的理财产品种类复杂，很多词语都看不懂。”程金枝说，因为缺少专业知识，她选择理财产品时一般只是看收益率有多少，对于投资品种、回报规则、风控体系等信息看不明白，因此也不敢贸然去买。担心一些非法集资、庞氏骗局披上互联网金融的“外衣”，一旦出现资金链断裂、公司跑路消失的情况，理财就变成了“破财”。

投资有风险，理财需谨慎

面对一些人的理财焦虑，有专家表示，投资方法对于普通家庭理财显得尤为重要，在寻求财富合理增值的同时，最重要的是去风险。因此，虽然把钱存进银行看起来不合算，但仍不能否定银行理财的保值作用，作为相对稳健的资产配置渠道，钱或多或少，都应该存一点在银行。

中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军认为，投资不是投机，不可能都是只赚不赔。在理财之前，对风险一定

要有充分的认识和评估，做到心中有数。一般规律是保证收益类产品的约定收益较低，风险也较低；非保证收益类产品的收益潜力较大，但风险也较高。普通投资者购买理财产品应以保本型为主，重点选择投资国债、央票等信誉度较高的理财产品，不要选择自己不熟悉的投资标的。

对于互联网理财，不能过于看重历史收益情况和年化收益率，不可盲目追求高回报率。目前，有投资平台用高达20%的利率去“吸金”，这已超出大多数企业正常盈利范围，面对如此高收益，需作出冷静正确的判断。在关注利率之外，还要重点观察互联网平台对借款人的信息披露是否充分，风控体系建设是否完备，必须弄明白其变现情况和到账速度等。

除此之外，为最大限度降低风险，理财时最好分散投资，本着“不要将鸡蛋放在一个篮子”的原则，尽量购买不同的理财产品，控制家庭资产配置比例。赵锡军建议，除了资产投资，购买股票、黄金等大众理财产品外，也可以考虑通过购买养老、医疗保险来理财，当家庭遇到较大支付需求时，通过保险也可以实现理财目的。

当然，要实现更充分的财富保值增值，还需要政府开辟多元投资渠道，规范各类投资市场。同时，通过减税降费、鼓励创业等手段，让钱更多地进入实业，实现更充分就业，提升老百姓对整体收入的满意度。

链接

居民理财“买者自负”

不久前，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》发布。在定义资管业务时，要求金融机构不得承诺保本保收益，产品出现兑付困难时不得以任何形式垫资兑付。这意味着刚性兑付打破，保本保收益将成为历史。那么，未来居民理财将受到什么影响？

刚性兑付，简单地说，就是即使融资方无力还款，最终仍会还款给投资人，也就是“总归有人埋单”。在这种理财模式下，投资者不用担心自己的钱会

打水漂，往往会对投资损失估计偏低，容易抬高无风险收益率水平，干扰资金价格，影响发挥市场在资源配置中的决定性作用，还弱化了市场纪律，导致一些投资者冒险投机。

此次资管新规对刚性兑付作出了一系列明确规定。比如，细化了刚性兑付的认定情形，明确保本保收益理财产品属于此类，采取滚动发行等方式保本保收益、自行筹集资金偿付或委托其他机构代偿等，都属于刚性兑付。同

时，还明确了刚性兑付行为的惩处标准，鼓励社会公众投诉举报刚性兑付行为。

打破刚性兑付后，理财产品不再保本了，变相发行保本保收益的理财产品现象将逐渐从市场上消失。这意味着消费者要改变将理财产品视同银行存款的理财习惯，在投资理财时，要了解产品理念，综合考虑风险与收益平衡，根据风险偏好作出选择，做到“买者自负”、谨慎科学投资。（晓野）

在熟悉的领域投资理财

李敬明

相反的。所以，没有所谓人人推崇的最佳理财方式，只有在实践中不断总结调整，形成最适合自己和家庭的理财方式。

理解趋势才能把握方向。投资的收益和风险成正比，不要期盼没有风险的高收益产品。了解自己的风险偏好，对自己所投资的品种有深刻透彻的了解，才能获得收益。这种了解，不只限于具体的投资品种，更要对整体宏观经济形势有所知晓。不同投资品种之间相互联系，经常是价格此消彼长，也有的是共荣共损。普通家庭理财，做到在熟悉的领域耕耘并不难，怕的是对趋势的变化感受不敏感、思考不清晰、理解不准确。这种缺陷是普通家庭理财投资普遍存在的，也是比较难以克服的，毕竟我们不是

专业投资者。对于天使投资人来说，为了确定一个合适的投资标的，常常一年面谈走访上百家创业企业，并早已成为职业习惯。面对市场，“天使”是有资金、有经验的精英，尚且常常血本无归，普通家庭的理财投资，当然不会轻而易举获益。我们没有专业眼光，有时看不清趋势，那就只有两个选择，一个是学习，向专业水平靠近；一个是放手，把一些投资品种交给专业的机构投资者去做。

敬畏市场才能进退有据。人们习惯遵循以往的经验，或成功或失败。比如房产投资，20年来，房价持续上涨给许多家庭带来财富的增值，于是很多人心里笃信，房价只涨不跌。无论政策环境发生多大的变化，这些人只相信眼前所见，对经济加速转型、货币政策调整

和产业周期起伏视而不见。比如，股票投资，市场虽处于历史低位，改革和监管的推进也势如破竹，但因种种原因，很多人吓怕了不愿涉足。在一些新的领域，如比特币、区块链则成为冒险家的乐园和屠场。尽管新技术、新思维每天奔涌而出，就像互联网深刻改变了我们身边的一切，未来人工智能更会超乎我们的想象。但是，经济发展、市场竞争遵循它的基本规律。没有只涨不跌、只跌不涨的市场，也没有会给我们提供良好服务的垄断巨头，哪怕它是新兴的互联网“独角兽”。如果“独角兽”纷纷进入资本市场，欢呼雀跃是不够的，需要认真研究市场的供需规律。只有敬畏市场，每一个家庭的理财投资才能不跟风趋众。

靠一技之长过好日子

我是江西抚州市黎川县德胜镇新店村云屯洲村小组的村民。近两年，我通过努力，学习茶薪菇技术，实现了脱贫致富，过上了满意的生活。

2005年，我丈夫患病去世，家里欠下2万多元债务，生活重担压在我一个人肩上。当时，家里只有4亩多口粮田，种粮收入也仅够维持温饱。平时，我帮人打些零工，赚些辛苦钱，一家人凑合过日子。村干部了解我家情况后，把我和两个孩子列为建档立卡贫困户。

我觉得自己和孩子不能一直戴着贫困户的帽子，一辈子靠政府救济过日子。这几年，德胜镇很多农民依靠种茶薪菇致富了。我也动过这方面的心思，种植茶薪菇。可是，我不懂这方面的技术。于是，我下定决心学习。

村里种茶薪菇的农户一般都要请小工帮忙，我就以小工身份去帮他们做事，从中学习种植茶薪菇的生产流程，如配料、搅拌、装袋等。

2014年，我申请到5000元产业扶贫贴息贷款，尝试着栽培5000筒茶薪菇。种植茶薪菇，对温度和湿度要求较高。我腾出了家里的两间空房，作为茶薪菇生产用房。每天一早，我都会到茶薪菇棚内察看、通风，采摘前一天夜晚菌筒新产的茶薪菇，带回家烘烤。

一年下来，种菇收入了2000多元。我也慢慢掌握了种菇的经验，心里踏实多了。

之后几年，我培育的茶薪菇从室内种到室外的塑料大棚，掌握了增产技术。譬如，菌筒开口出菇时，不宜过多喷水。出菇时，对温度控制的要求比较高，我就采用土办法，在菇棚内使用木炭，通过小火升温，将温度控制在20摄氏度至28摄氏度之间。这些办法很有效，我制作的菌筒每筒出干菇4钱至5钱。2016年，我种了2万筒茶薪菇，赚得纯利润1.5万元，摘掉了贫困户帽子，被评为“江西省抚州市脱贫明星”。

2017年下半年，我扩大规模，种植了3.8万筒茶薪菇。按今年茶薪菇市场行情计算，我种的菇纯收入至少要3万多元。文/周秀娥口述 熊云整理

建议

农村养老需更多“阿婆餐厅”

周荣光

据报载，湖北鄂州市华容区段店镇开了3家“阿婆餐厅”，专为80岁以上老人免费提供中晚餐，每月为老人过一次生日，还为老人送免费鞋帽拐杖，成为当地老人吃饭、娱乐的好去处。笔者认为，这种做法值得提倡。

目前，农村独居和空巢的高龄老人越来越多。老人们的衣食住行都要靠自己，生活寂寞，精神孤独，亟需生活方面的服务。譬如吃饭就餐，成为老人们最发愁的生活难题；年龄大吃得少，做一顿能吃好几天，不要说保证营养，连食品安全都成问题。“阿婆餐厅”设立后，热腾腾的饭菜可以直接送上饭桌，供老人们食用。同时，还提高了老人们的生活质量，老人们聚在一起可以相互交流，得到精神慰藉。

建议政府相关部门加强投入，实行资源整合、政策整合和资金整合，形成多元参与、互帮互助的农村老龄化服务格局。

铲除少儿“毒”书滋生土壤

潘锋印

我国少儿出版行业有广阔的市场前景，目前已经成为我国出版业增速最快、效益最好的门类。少儿出版市场为丰富广大少年儿童精神文化生活、促进少年儿童健康成长发挥了积极作用。不过，当前一些少儿出版物存在诸多问题，其中包括一些出版物内容低俗、质量低劣，有的甚至含有凶杀暴力、淫秽色情等内容，严重危害少年儿童的身心健康。

我国《未成年人保护法》第34条规定，禁止任何组织、个人制作或者向未成年人出售、出租或者以其他方式传播淫秽、暴力、凶杀、恐怖、赌博等毒害未成年人的图书、报刊、音像制品、电子出版物以及网络信息等。《刑法》第364条第四款规定，向不满十八周岁未成年人传播淫秽物品的，从重处罚。

基于此，建议有关部门对损害少年儿童权益、破坏少年儿童身心健康的出版物，坚决禁止并依法打击，铲除少儿“毒”书滋生土壤。出版机构要以对孩子负责、对出版业发展大局负责的态度，严把少儿出版物质量关。

（作者单位：山东青岛市审评局）



近日，在贵州省玉屏侗族自治县油茶苗圃基地，农民正在移植油茶苗。胡攀学摄

读者观察

改革开放40年，每个家庭的变化都是巨大的，这种变化是时代变化的缩影。总体而言，家庭的财富在增长，人们的理财方式也越来越多样化，每一个普通家庭都希望通过理财获得财富的保值增值，在辛苦的工薪收入之外，可以持续收获一份稳定的理财收益。这也是人民期盼美好生活的一个重要组成部分。

事实上，理财方式是最为个性化的选择。每个家庭的财富积累水平、风险偏好都不同，甚至同一家庭的不同成员，对待同一理财产品的态度也是截然