



还有一周春节就要到来,上班族们最近也陆续晒起了年终奖。不管是多得拉仇恨还是奇葩得想吐槽,这笔钱如何分配成了当下热门的话题。犒赏自己、孝敬长辈之余,把年终奖拿出来投资理财也越来越受欢迎。那么,在互联网理财、银行理财、基金以及保险等产品中又该如何选择?

现代快报/ZAKER南京记者 王静

# 发了年终奖别忙着花 “钱生钱”才是王道

## 春节特供理财产品收益率高达5%

### 年终奖1万以下: 放入货基宝宝 或者购置保险产品

随着互联网金融的发展,理财的门槛也越来越低。年终奖不到1万块的也有不少投资门路。融360分析师刘银平认为,这部分人群在理财方面就不要考虑太多了,直接放入货基宝宝里面即可。余额宝、理财通等互联网货币基金除了拥有货币基金的高收益外,账户内资金可实时用于网上购物、转账、信用卡还款、充话费等等,也可以转回到账户余额或银行卡,在电脑和手机上均可自如操作,资金流动性好于银行定期存款,取出的时间也没有限制。

也有理财分析师建议购买重疾、意外伤害险等保险产品。“年终奖在1万元以下的,不少都是职场新人,年纪不大,购买重疾险正是最合适的时候,买得越早越划算。而且每年缴费可以起到强制储蓄的作用,若不幸罹患重疾,还可以有一份高额的应急资金,健康满期则可以获得高额的满期金。”

### 年终奖1万-5万: P2P、票据理财, 总有一款适合你

年终奖在1万到5万之间的选择明显就更多了。“可以考虑互联网理财,包括P2P理财、保险理财、票据理财等。”刘银平告诉现代快报记者。

有理财规划师建议,这部分投资者的年终奖虽然不多,但也应该分类投资。其中20%左右的资金可以投入3个月左右的短期项目,保证流动性,例如互联网宝宝、P2P理财;再拿出20%左右的资金投入6个月左右的中期项目,保证稳定性;剩下的60%可以考虑投入一年及以上的长期项目,保证收益性,比如保险理财、票据理财。

不过,刘银平提醒投资者,很多互联网理财平台会在年末推出各种加息优惠券,这对投资者来说是好事,但要注意辨别平台优劣,选择一些靠谱的平台。



CFP供图

### 年终奖5万以上: 银行理财、黄金以及带杠杆的投资产品

“年终奖超过5万元的就要进行资产配置了。”融360分析师刘银平强调,一部分可以投在银行理财、货币基金等稳健类理财产品中,一部分可以投在股票、基金、P2P等高风险领域中,但需要注意的是,高风险领域不宜配置太多资金,最好控制在20%-30%以内。

现代快报记者注意到,近期不少银行推出了春节特供的理财产品。某城商行98天的非保本理财产品年化收益率更是超过了5%,比圣诞节和元旦期间推出的产品还要高。“每逢年底,市场上的资金面就会比较紧张,银行也缺钱,自然会推出高收益的产品帮自己渡过钱关,所以这部分产品的期限都不会太长,但对于投资者来说,这是个捡漏的好时机。过完年后,银行理财产品的收益就不会这么高了。”上述理财规划师说。

### 小贴士 过节期间,避免因休市导致投资空窗期

不少投资者可能没有注意到,在春节前进行投资品种的转换,可避免节假日休市所带来的投资空窗期。

由于QDII是投资于海外市场,春节期间大都正常开市交易,所以QDII基金在春节期间基本不受影响,正常收益。基金选择方面,建议投资者关注以香港市场与美国市场为主要投资标的的QDII产品,可重点布局跟踪标普、纳斯达克系列指数的产品。此外,由于春节期间股市休市,放在股市里的钱都闲置着。而A股最近的行情一点都不省心,现代快报记者采访的多位股民都果断表示坚决不持股过节。“2017年还不到一个月,股市里的钱已经亏了20%,太糟心,周二手里的股反弹了些,我就果断全卖了,过个安心年。”股民小李告诉记者。

## 网贷行业正常运营平台 较鼎盛时减少逾六成

目前还有不到1500家

2016年是互联网金融监管年,随着《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》(以下简称《办法》)的落地,以及互联网金融专项整治工作的展开,网贷行业也在合规转型的过程中经历了一场大浪淘沙。现代快报记者了解到,该行业最“鼎盛”时期有4000多家正常运营的平台,但现在只剩下不足1500家。不过,随着行业的合规性明显提升,整体人气也在逐步回暖。

现代快报/ZAKER南京记者 王静

### 行业合规性提升,人气回暖

据融360网统计,截至2016年12月31日,91%的网贷平台无超范围经营,73%的平台无活期理财,52%的平台完全采用散标模式,而这三项数据在2016年9月30日统计的结果分别是87%、70%、50%,从数据对比来看,都在向合规的方向靠拢。

从整个网贷行业来看,2016年第四季度成交量环比第三季度增长15%,待还余额

环比增长16%,投资人数环比增长6%。且2016年各季度投资人数较2015年同期均有所上升,2016年第四季度获得融资的平台数为28家,环比第三季度的19家上升了47%,2016年第四季度获得的融资金额约为44.9亿元,环比第三季度上涨了141%。这些数据显示,P2P行业的实际业务量并未随着“行业寒冬”大幅下滑,相反,整体体量呈现上涨的态势。

### 车贷领域分化明显

在这场洗牌中,那些一开始就坚持小额、分散的平台,并且在一些垂直资产领域深耕细作的平台步伐越发轻盈,而那些以大额标的为主,资产端缺乏核心竞争力的平台更加步履维艰。融360网监测的400家平台数据显示,2016年网贷行业成交量最高的四大省市合计成交量1.29万亿,占比88.8%。2016年成交量排在前20位的平台贷款余额为3350亿,占据了网贷行业整体贷款余额的41%。优质资产、低价资金越来越

向行业领导者聚集。以网贷行业车贷领域为例,根据融360统计的48家主流车贷平台的业务数据,截至2016年12月31日,在贷余额在10亿元规模以上的车贷平台已有8家,这8家平台数量仅占48家平台数量的16.67%,但在贷总金额高达295.36亿元,是48家车贷平台在贷规模总和的75.42%。而在这48家平台中,规模最大的在贷余额达101亿元,规模最小的仅为800多万元,前者是后者的1200倍。

### 大额房抵类资产遇冷

相比于车贷、消费金融等更符合监管要求的资产类型来讲,大额房抵类资产、融资租赁、保理等大额借款业务则面临较大的调整压力。据统计,99家评级内平台有54家涉足大额房抵类资产,业务范围在“北上广深”等一线城市的平

台达到33家。数据显示,涉房类资产平台10月底贷款余额为1000.3亿元,11月底贷款余额为997.7亿元,12月底贷款余额为979.8亿元,总体减少趋势加强。经营大额资产的平台也必将面临整改的阵痛期。

### “金交所”模式可能走不通

为了符合“限额”的监管要求,不少P2P平台寻求“借道”金融资产交易所,利用金交所通道,把大额底层资产进行打包、拆分,然后再用“产品代销”“收益权转让”等方式进行包装以实现合规的要求。但是,据媒体报道,2017年1月9日由证监会牵头的清理整顿各类交易场所部际联席会议第三次会议明确指出一些金融资产交易所将收益权等拆分转让变相突破200人界限,涉嫌非法公开发

行,且部分地区盲目重复批设交易场所导致过多过滥。业内普遍认为,针对交易所的专项整治运动也即将到来。

融360分析认为,2017年将是网贷平台走向合规的关键一年,从目前行业的实际情况来看,网贷平台合规之路还有一段较长的路程。不论是监管备案、银行存管系统对接,还是平台的合规转型,在未来一段时间仍将是行业的焦点,而洗牌也仍将继续。