



# 开年理财“零费率”抢滩

## 咱厝投资者迎来资产配置新机遇

开年伊始，银行理财市场便掀起激烈“费率战”。记者梳理发现，1月以来，中原银行、宁银理财等多家机构密集推出理财产品费率优惠政策，罕见的“双零费率”产品现身市场，部分优惠更是覆盖2026全年。业内普遍认为，在存款利率持续下行、“存款搬家”效应凸显的背景下，2026年理财资金“争夺战”将进一步加剧，这也为偏好稳健投资的晋江投资者带来了资产重新配置的窗口期。

### 多家机构营销加码

新年伊始的理财市场，“降费”成为最鲜明的关键词。1月4日，中原银行官网发布公告，对旗下“稳健增利2024年第143期”“稳健增利2025年第76期”等三款理财产品，阶段性将投资管理费、销售服务费均调整为0.00%/年，形成罕见的“双零费率”格局。

相较于中原银行的阶段性优惠，宁银理财的举措更为长效。记者从宁银理财公告中看到，其旗下“宁欣固定收益类”系列12只产品的销售服务费已从0.30%(年化)降至0.00%，优惠期限覆盖2026年全年，从1月1日一直持续到12月31日。此外，国大行理财子公司也加入战局，1月7日建信理财公告显示，旗下“嘉鑫(稳利)法人版固收类”多款区域专享产品，优惠后管理费率低至0.01%/年，紧贴“零费率”门槛。

“这轮降费潮从2025年末就已启动，当时多数机构还只是贴近‘零费率’运作，如今直接突破至0%，力度明显加大。”某国有大行理财经理表示，自2025年12月以来，已有10余家银行及理财子公司下调费率，涵盖国有行、股份行及城商行，且多为固收类、现金管理类等主流稳健型产品，与晋江投资者的风险偏好高度契合。

对于“零费率”背后的逻辑，某银行工作人员坦言，“理财产品收益主要来自管理费、销售服务费和托管费三部分，若前两项均为0，机构仅能赚取少量托管费。当前固收类产品收益率普遍承压，降费相当于让渡部分利润，通过变相提升产品净值表现吸引投资者，这是短期内提升产品吸引力的直接手段。”

### 存款搬家驱动资金争夺战

机构扎堆降费的背后，是对“存款搬家”资金的激烈角逐。中信证券此前表示，存款利率持续下行，与理财收益率之间的“剪刀差”逐渐扩大，尤其是一批前期高息定期存款陆续到期，推动大量资金转向理财产品，成为理财规模增长的核心动力。

数据印证了这一趋势。截至2025年11月末，银行理财规模环比上升3000亿元至33.8万亿元，同比增长10.1%，其中10—11月规模增长约1.67万亿元，创资管新规后新高。“我们明显感受到，近期来自到期存款转化的理财资金大幅增加，尤其是年底年初这个节点。晋江不少企业和工薪阶层都会重新规划资产配置。”业内人士表示，晋江投资者向来偏好稳健增值，在存款利率下行背景下，性价比更高的理财产品自然成为首选。在“低利率+股市结构性行情”的背景下，“固收+”类产品有望在2026年迎来爆发，成为理财市场增长的主要动力。

### 稳健收益与风控是关键

面对琳琅满目的“零费率”产品，晋江投资者该如何选择？

资深理财分析师提醒，费率只是影响投资决策的一个方面，最终仍要回归产品本身的实际收益和风险控制能力。“如果仅仅依靠价格战，长期可能侵蚀机构利润，影响投研和系统投入，反而不利于行业健康发展，最终损害投资者利益。”

投资者选择理财产品时，应优先关注三方面：一是明确自身风险承受能力，选择匹配的产品，切勿为追高收益忽视风险；二是考察理财公司的投研实力、历史业绩和运作稳定性，优先选择团队专业、长期业绩稳健的机构；三是仔细阅读产品说明书，认清净值化转型后“非稳赚不赔”的属性，警惕“保本高息”虚假宣传。

对于晋江投资者的资产配置，核心部分配置低波动稳健的固收类或“固收+”产品，少量配置权益类产品增厚收益。同时要关注产品的流动性安排，结合自身资金使用需求选择合适的持有期，避免因提前赎回损失收益。



## 「金价新高」 银行密集预警风险

2026年开年，黄金市场迎来狂飙行情，COMEX黄金期货价格持续攀升，再创历史新高。在地缘政治动荡、全球央行增持等多重因素推动下，金价年初至今涨幅显著。与“淘金热”相伴而生的是风险陡增，中国银行、工商银行等国有大行近期密集发布交易提示与规则调整，从警惕非法平台到抬高投资门槛，为市场降温。对于热衷“新三金”配置的晋江投资者而言，在追逐收益的同时，如何甄别风险、理性决策，成为当前理财的关键课题。

### 风险暗涌▶ 非法平台设局

在黄金投资热度高涨的背后，非法交易平台趁机兴风作浪，以“低门槛、高收益”为诱饵设置诈骗陷阱。中国银行深圳分行近期发布风险提示，点名一些非法平台以黄金投资、黄金订名为名，通过熟人圈、社交平台招揽投资者，宣称“1万块撬动1公斤黄金”，实则暗藏赌博诈骗玄机。

这类非法平台的运作模式具有明显欺骗性。投资者存入资金后并未实际参与黄金交易，而是进入虚假系统与平台进行对赌。其交易模式拟态期货交易，允许投资者双向“买涨买跌”，参与者需支付保证金及金价2%~5%的定金，定金本质上相当于杠杆，虽能放大资金效应，但也加剧了风险敞口。

中国银行特别提醒，参与此类非法交易不仅资金安全无保障，还可能面临法律风险。该类平台涉嫌“开设赌场罪”，参与者可能需承担相应法律责任；若用金企业参与非法黄金期货交易，同样属于违法行为。晋江某国有银行财富管理中心工作人员林女士提醒，部分投资者轻信“快速翻倍”的虚假宣传，忽视风险审查，往往在平台失联后才发现被骗，此类案例近期已在多地出现。

### 大行设防▶ 抬高门槛筑牢风险防线

面对金价高位波动与市场风险加剧，国有大行纷纷出手调整业务规则，通过提高投资门槛、强化风险评级等方式，引导投资者理性参与黄金交易。工商银行成为2026年首个调整黄金投资规则的国有大行，一系列举措传递出明确的风险管控信号。

1月8日起，工行如意金积存业务最低投资额由1000元上调至1100元，不过按克数积存的起点仍保持1克不变，调整前已设置的定期积存计划可继续执行。更为关键的调整出现在风险评级方面，自1月12日起，个人客户办理积存金开户、主动积存或新增定期计划，需通过网点、网上银行或手机App完成风险测评，且需取得C3-平衡型及以上评估结果，并签订风险揭示书方可办理。

此前，个人客户办理工行积存金业务仅需C1-保守型及以上风险评级即可，此次调整显著提高了新投资者的准入门槛。对于已开立账户的客户，办理赎回、兑换、修改定期计划等操作不受新规限制，已有有效期内C3及以上评级的无需重新测评。

事实上，工行并非个例。2025年以来，中信银行、宁波银行、中原银行等多家机构已先后将黄金相



关业务准入等级上调至C3-平衡型或对应级别。

### 理性淘金▶ 坚守配置逻辑

对于热情高涨的晋江投资者而言，当前，黄金市场机遇与风险并存，盲目追高或忽视风险都可能得不偿失。业内专家普遍认为，黄金的核心价值在于资产配置中的对冲功能，而非短期投机获利，理性参与、分散配置才是稳妥之道。

晋江某股份制银行理财经理陈女士表示，“新三金”走红的本质是投资者资产配置理念的升级，货币基金保障流动性、债券基金提供稳健收益、黄金基金对冲市场风险，三者组合能有效分散风险、平滑波动。但这并不意味着“新三金”是“低风险、稳收益”的代名词，黄金基金受国际环境、金价及汇率波动影响较大，极端市场环境下仍可能出现较大净值波动。

针对当前市场环境，业内人士为晋江投资者提出三点建议。其一，坚守风险匹配原则。参与黄金投资前充分评估自身风险承受能力，不盲目参与超出自身承受范围的高杠杆交易，新投资者可从低门槛的黄金ETF基金定投入手，逐步积累经验。其二，警惕非法交易陷阱。选择银行、正规基金公司等持牌金融机构进行投资，对“高收益、零风险、快回报”等宣传保持高度警惕，拒绝参与无资质平台的黄金交易。其三，坚持分散配置逻辑。黄金在总资产中的占比不宜过高，可结合自身财务目标、风险偏好和资金流动性需求，合理搭配不同类型资产，避免单一重仓黄金。

## 数字人民币迈入2.0时代 钱包余额可享活期利息

后次日入账；若未到结息日清户，将按清户日挂牌利率计息至清户前一日止。

值得注意的是，计息范围仅涵盖实名钱包，即一类、二类、三类个人钱包及单单位钱包，而仅需验证手机号的四类匿名钱包因不符合反洗钱监管要求暂不计息。同时，数字人民币存款已纳入存款保险保障范围，储户可享受最高50万元限额偿付，与普通银行存款安全标准一致。

“这不仅是简单的‘加利息’，更是数字人民币功能的全面升级。”晋江某银行科技部相关负责人表示，属性转变后，数字人民币具备了价值尺度、价值储藏和跨境支付三大核心职能，从单纯的支付工具升级为兼具金融属性的数字资产，将更深度地融入市民生活与企业经营。

目前，包括工、农、中、建、交、邮储六家国有银行，以及招商银行、兴业银行、微众银行(微信关联方)、网商银行(支付宝关联方)在内的10家运营机构，均已同步执行计息政策。当前统一活期存款挂牌利率为0.05%，结息日定为每年3月20日、6月20日、9月20日和12月20日，结息

市民首先需下载“数字人民币”App，注册后选择运营机构开通钱包。若需享受计息服务，需完成实名验证升级为一类、二类或三类钱包，通过绑定银行卡完成身份核验后，即可将银行卡资金通过“充钱包”功能兑换为数字人民币。除了App软钱包，对于不擅长使用智能手机的老年人群，还可选择可视卡、SIM卡等硬钱包形式，同样支持实名计息。

在支付使用方面，数字人民币提供多种便捷方式：扫码支付可直接出示付款码，“碰一碰”功能利用手机NFC技术，无网络环境下也能完成近距离支付；通过输入对方手机号或钱包编号，还可直接转账。这些功能在晋江的超市、餐饮、交通等场景已广泛适配，目前全市大部分商户均支持数字人民币支付。

利息查询同样简便。数字人民币App2.0版本已同步上线计息查询功能，每季度结息日后，市民点击首页钱包包资产区域，进入资产页即可查看结息详情。此次App升级还优化了界面设计，10家运营机构钱包分别采用牡丹、梅花等传统花卉作为主视觉元素，新增四季、名绘、国风、生活四大系列16套个性化皮肤，市民可根据

喜好自由更换。

### 多维价值 支付便利与金融效能双提升

数字人民币2.0版本的落地，不仅为市民带来利息收益，更在支付体验、成本控制、风险防控等多方面展现出独特价值，成为服务晋江实体经济的“金融利器”。

在日常支付场景中，数字人民币的优势尤为突出。与微信、支付宝等第三方支付相比，数字人民币作为法定货币，任何商家不得拒收，且支付时无需经过第三方平台，到账速度更快，同时支持无网络支付，完美解决了手机信号不佳时的支付难题。对于高频小额支付场景，如晋江机场的交通出行、校园食堂的日常消费、夜市摊贩的现金交易等，数字人民币零手续费、秒到账的特点的优势显著。

对企业而言，数字人民币的推广应用有效降低了经营成本，数字人民币的流通全程可追溯，为企业防范财务风险、打击虚假交易提供了技术支撑。

### 《理财周刊》合作机构

**要贷款**  
就找晋江农商银行

**跨境快贷**  
· 外贸贷 ·  
小微外贸企业专属

扫描二维码  
打开APP即可申请

扫描二维码  
获取产品详情

## 邮储银行一分行 因违规被罚191.5万元

本报讯 近日，漳州金融监管分局发布行政处罚信息公示，中国邮政储蓄银行股份有限公司漳州市分行因存在多项违法违规行为，被给予警告并合计处以191.5万元罚款，相关3名责任人也受到相应追责。

公示信息显示，邮储银行漳州市分行的违法违规行为涉及多个业务领域。在信贷业务方面，该行个人经营性贷款、个人消费性贷款及流动资金贷款均存在贷前调查不尽职、贷后管理不到位的问题，可能导致信贷风险管控失效；在保险业务合作中，存在给予投保人保险合同以外利益的行为，扰乱了正常的保险市场秩序；同时，该行还违反从业人员管理相关规定，未按要求进行执业登记和管理。

针对上述违规行为，漳州金融监管分局作出明确处罚决定：对中国邮政储蓄银行股份有限公司漳州市分行予以警告，并处191.5万元罚款；对责任人陈兆捷、涂秀榕给予警告，对责任人林志娟给予警告并额外处以0.6万元罚款。

此次处罚彰显了金融监管部门从严整治金融市场乱象、强化金融机构合规经营监管的决心。业内人士提醒，金融机构应引以为戒，严格遵守信贷管理、业务合作及从业人员管理等相关规定，健全内控机制，切实防范经营风险，维护金融市场平稳健康发展。

### 警惕“代持贷款”陷阱



近日，部分地区出现以“代持房产”“代持车辆”为幌子，或企业诱导员工以个人名义贷款的“代持贷款”骗局，不少受害者背负巨额债务、征信受损。针对此类风险，业内人士提醒市民警惕不法分子的虚假承诺，守护自身金融安全。

### 从零风险到背巨债的陷阱

刚步入社会的王某，在房产中介的诱导下以个人名义签订住房贷款合同，为他人“代持房产”。中介通过虚构交易价格套取多余资金后，初期按时还款并给予王某报酬，随后又诱使其申请装修贷并转移全部资金。一年后，中介公司携款跑路，王某作为合同签署方，被迫承担剩余巨额贷款还款责任，从“名义借款人”沦为“实际负债人”。

类似的情况也发生在某服装厂员工身上。企业以“渡过难关”为由，动员十余名员工办理个人信用贷款，涉及金额达2000万元，承诺由公司承担还款责任。然而，企业后续停止支付本息，如今濒临破产，员工不仅面临银行催收，还可能陷入法律诉讼，背负沉重债务。

### 藏在高佣金背后的隐患

“代持贷款”的骗局往往包裹着诱人外衣。不法分子或经营困难的企业，常以“无需还款”“高额返佣”“内部福利”为诱饵，借助求职、商业合作等真实场景降低当事人警惕，其伪装性极强，让人难以察觉潜在风险。

从法律层面来看，代持人是贷款合同的合法还款责任人，一旦实际用款人违约或失联，所有还款义务都将落到代持人身上。若贷款过程中存在伪造材料、虚构用途等行为，代持人还可能被认定为共同骗贷，承担相应法律责任。更值得注意的是，代持双方多为口头约定或非规范协议，后续维权时举证困难，即便胜诉也可能面临执行难题，维权成本高、周期长。

此外，只要贷款发生逾期，代持人的个人信用报告就会留下不良记录，这将直接影响后续房贷、车贷申请，请，甚至可能对就业、出行等方面造成负面影响。

### 四招筑牢安全防线

面对“代持贷款”的隐蔽风险，晋江消费者需树立正确借贷观念，坚守金融安全底线。借贷行为应基于自身真实、合理的消费或经营需求，且需确保具备偿还能力，切勿因“高额回报”“无需还款”等虚假承诺，出借个人身份信息为他人办理贷款。

个人征信堪称“经济身份证”，市民务必妥善保管身份证件、银行卡、手机验证码等敏感信息，杜绝出借个人名义为他人办理贷款，避免无端背负债务。建议定期查询个人征信报告，关注自身信贷记录，若发现异常可及时向中国银行征信中心提出异议。

有融资贷款需求时，应直接向正规金融机构咨询办理，切勿轻信不明身份“中介”提供的“包装贷款”服务，以免遭遇财产与信用的双重损失。若不慎遭遇“代持陷阱”，市民需妥善保存聊天记录、代持协议、往来款项等关键证据。