



# “固收+”产品热度攀升 投资者如何抉择？



近期,伴随理财资金投资权益资产的政策边界不断拓宽,兼具稳健底仓与收益弹性的“固收+”产品再度站上市场风口,成为居民资产配置的重要选择。在存款收益下行、权益市场波动加大的背景下,这类以债券为基础、多元资产增强的产品,精准契合了投资者“稳中求进”的核心诉求。业内人士表示,随着政策红利持续

释放与机构投研能力提升,“固收+”正从阶段性热点转向常态化配置品种,普通投资者需理清产品逻辑,匹配自身风险偏好,方能把握稳健增值机遇。

## 热度持续攀升

今年以来,理财市场风格明显切换,低波动、稳收益的产品受到资金集中追捧,“固收+”系列产品发行与认购热

度持续走高。

从市场需求端看,居民理财偏好正从单一储蓄向多元配置转变。在低利率环境下,传统存款、纯固收产品收益难以满足增值需求,而股票、商品等高风险资产波动较大,超出多数普通投资者承受范围。“债券打底、适度增强”的“固收+”产品,恰好平衡了安全性与收益性,成为承接居民“存款搬家”的主力品种。

从产品供给端看,机构加快布局“固收+”赛道,产品形态日益丰富。除传统股债混合策略外,挂钩黄金、可转债及热门赛道主题的增强型产品陆续面世,覆盖中低波动、中等波动等不同风险等级,适配保守型、稳健型乃至进取型投资者的差异化需求。

普益标准监测数据显示,在多元配置成为市场共识的当下,“固收+”已成为银行理财、公募基金等机构的核心理财方向,产品规模与投资者参与度同步提升,成为今年理财市场

最具代表性的现象级品类。

## 迎多重利好

“固收+”本轮走热,并非简单的市场轮动,而是政策引导、市场环境及产品特性共振的结果。其中,理财资金权益投资政策松绑,为行业打开了长期发展空间。

《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》等政策落地实施,明确银行理财在新股申购、上市公司定增、举牌认定等业务范畴,享有与公募基金同等政策待遇。这一制度突破,直接为“固收+”产品带来两大利好。

一是投资渠道全面拓宽,收益弹性显著提升。政策赋予理财资金更广泛的权益投资范围,产品可通过定增、指数投资、主题布局等多种方式参与权益市场,在债券底仓之上,有效增厚收益空间,打破传统固收产品收益天花板。

二是产品体系加速优化,机构能力持续升级。政策支持

与市场向好形成合力,推动指数型、主题型“固收+”产品快速扩容,算力、新能源等高景气赛道纳入配置范围。理财机构的大类资产配置与权益投研能力稳步提升,产品结构从单一固收向“固收+多元资产”转型,市场竞争力持续增强。

业内分析认为,政策松绑不仅丰富了“固收+”的策略工具箱,更推动理财行业从“稳健保本”向“稳健增值”升级,为长期资金入市提供了优质载体。

## 理性配置三步走

面对琳琅满目的“固收+”产品,投资者应坚持“适配优先、长期持有、精选策略”的原则,结合自身风险承受能力与资金周期理性选择。

第一步:明确低风险打底资产,筑牢配置安全垫。稳健配置需先守好底线。除“固收+”外,低风险投资者可优先布局三类工具:储蓄国债凭借国家信用背书,安全性与收益稳定性突出,适合长期资金配

置;现金管理类理财、货币基金流动性优异,收益优于活期存款,适合存放日常备用金;低波动纯固收理财与短债基金以高等级债券为主要投向,收益平稳,适合闲钱稳健增值。

第二步:聚焦优质“固收+”策略,把握增强方向。当前市场环境下,两类“固收+”产品具备较高配置价值。一类是布局高景气成长赛道的权益增强型产品,适度配置AI、新能源等方向,分享产业升级红利;另一类是黄金挂钩型产品,借助黄金ETF或相关衍生品对冲波动,提升组合抗风险能力。

第三步:坚守投资纪律,规避三大误区。投资者需清醒地认识到,“固收+”并非保本产品,部分含权比例较高的品种存在净值波动。投资时应做好三点:评估自身风险等级,确保与产品风险匹配;淡化短期净值波动,以半年至一年以上视角持有;重点考察机构投研能力、历史业绩稳定性与资产配置纪律,不单纯以短期收益率论优劣。

## 晋江人注意 别让非法金融“套路”你钱包

近期,多地频发不法分子冒用持牌金融机构名义开展非法金融活动事件,严重威胁人民群众财产安全,扰乱正常经济金融秩序。此类风险也悄然波及晋江,为提升晋江广大金融消费者防范意识与识别能力,多地金融监管局发布重要提示,帮助大家远离非法金融活动,牢牢守护好自己的“钱袋子”。

### 仿冒App藏玄机 下载使用要当心

当下,不法分子手段愈发狡猾,将目光瞄准了持牌金融机构的App。他们精心仿冒持牌金融机构的名称、LOGO等关键元素,设计出与官方App界面高度相似的虚假版本,企图以假乱真,迷惑广大金融消费者。这些虚假App的分发渠道极为隐蔽,多通过私人链接、社交平台、网页广告及短信推送等方式广泛传播。为了吸引消费者上钩,不法分子抛出极具诱惑的“高回报、低风险”“高息刚兑、保本保息”“假贷款则承诺“高额度、低利息、秒到账”。一旦消费者心动下载,便会陷入重重陷阱。

下载过程中,虚假App常常要求用户开通“无障碍服务”“短信读取”“通讯录访问”等敏感权限,甚至诱导填写身份证、银行卡、手机号等重要隐私信息。在此提醒晋江消费者,务必通过持牌金融机构官方网站、正规应用商店下载App。若对App真伪存疑,可及时通过官方客服核实。

### 冒充人员设骗局 投资理财需谨慎

除了仿冒App,不法分子还常常冒充持牌金融机构人员实施诈骗。他们盗用持牌金融机构员工身份,以“理财顾问”“投资专员”等名义自居,伪造金融机构印章和合同,骗取消费者的信任后,便开展非法集资活动。

部分不法分子通过大量宣传,营造出与大型金融机构深度合作假象,包装推介所谓的高端投资或理财产品,以高回报为诱饵,吸引社会公众投资。

为避免类似悲剧再次发生,晋江消费者在购买理财产品时,一定要通过正规渠道查询机构和产品信息。可通过国家金融监督管理总局官网查询银行保险机构许可证信息,通过金融产品查询平台查询银行理财、保险、信托、保险资管产品信息。若发现可疑情况,要通过持牌金融机构官网、官方客服或亲临营业网点等方式,查询工作人员和产品信息,确保资金安全。

### 虚假账号迷人眼 社交互动要留神

在社交媒体盛行的今天,不法分子又将黑手伸向了这一领域。他们使用与持牌金融机构官方账号高度相似甚至相同的名称和头像,搬运、抄袭官方账号发布的历史新闻、金融知识、市场分析等内容。积累一定粉丝后,不法分子便以“参与高收益活动”等为诱饵,诱导“粉丝”进入私域平台,隐蔽开展“虚假投资”“非法集资”“实施诈骗”等活动。他们还会设置“托号”和“助理号”,虚假营造出大量“成功投资者”,发布盈利截图、感谢言论,私下开展沟通引流,诱骗人民群众投资。

李女士在社交平台上关注了一个看似正规金融机构的账号,该账号经常发布一些看似专业的金融知识和高收益投资案例。一段时间后,李女士被诱导进入一个投资群,在“群友”的鼓动和“成功案例”的诱惑下,她投入了3万元。结果不仅没有获得承诺的高收益,本金也血本无归。

晋江消费者对于任何声称持牌金融机构的社交媒体账号,务必在其官方网站查询已公布的社交媒体账号链接,或通过官方客服核实。切勿轻信高回报、无风险的投资理财宣传,不随意点击陌生链接,不轻易扫描陌生二维码,不添加来路不明的联系人。



## 晋江农商银行成功落地 全省首批民营企业再贷款

本报讯 近日,在人民银行福建省分行及泉州市分行的有力指导下,晋江农商银行成功落地福建省首批民营企业再贷款,金额达1.14亿元,精准支持辖内民营企业融资,同时也是晋江市首家获此政策支持的银行机构。

民营企业再贷款是中国人民银行今年1月推出的结构性货币政策新工具,晋江农商银行闻令而动,迅速对接政策要求,在人民银行泉州市分行的“绿色通道”支持下,第一时间获得预先授信,并高效完成额度审批与贷款发放。

政策红利是如何从“纸上”落到企业“账上”?福建某物联科技企业的经历给出了答案。该企业是一家专注于RFID技术研发的轻资产科技公司,因承接鞋服企业供应链升级项目,急需500万元资金用于设备采购与研发投入。晋江农商银行主动走访对接为企业量身定制融资方案,成功发放500万元优惠利率贷款,精准解决了企业的“燃眉之急”。企

业负责人表示:“这个政策真是帮了大忙,让我们这种小科技公司,靠技术就能换来实实在在的资金支持!”

作为“晋江经验”发源地本土银行,晋江农商银行始终坚守服务实体经济

的初心。下一步,晋江农商银行将持续用足用好各类货币政策工具,不断提升金融服务质效,为晋江民营经济做大做强、服务中国民营经济高质量发展贡献更多农商银行力量。

### 相关阅读

## 晋江农商银行: 连续14年纳税超亿元

日前,在2026年泉州市民营经济发展大会上,晋江农商银行获得泉州市“2025年度民营经济纳税百强超2亿元企业”殊荣,在百强榜单中位居第十位,这也是该行连续14年纳税超亿元。

2025年,晋江农商银行围绕省联社“三个三”战略部署,锚定“奋勇争先、跑赢大市”核心目标,创新发展“晋江经验”,持续推进“党建+金融助理+多社融合”工程,纵深推进数字化转型,精细

化管理、特色化经营和差异化发展,各项存款余额突破600亿元,各项贷款近420亿元,存贷市场份额持续保持晋江市银行业“双第一”。

新的一年,晋江农商银行将继续坚持“稳中求进”总基调,勇担“地方金融主力军挑大梁”使命,写好金融“五篇文章”,深入实施“三大融合”战略,助力全面乡村振兴,在中国式现代化泉州实践的宏伟征程中再立新功。

## 守护账户安全 多家银行发布账户管控提示

当前,电信网络诈骗作案手段隐蔽多变,资金转移快速分散,已成为影响群众财产安全的突出风险。银行账户作为资金流转的重要载体,既是市民日常支付结算的工具,也可能被不法分子利用成为洗钱、诈骗的通道。为此,多家银行严格遵循监管要求,协同公安、法院等司法机关,构建“技防+人防+联防”立体化防控体系,对异常账户及时实施分级分类管控,在筑牢安全屏障的同时,最大限度保障正常金融服务不受影响。



### 三类管控措施 精准防范风险

结合风险等级与处置需要,银行对涉险账户主要采取三类管控方式,既守住风险底线,也兼顾市民用卡便利。

一是调整非柜面交易限额。针对存在可疑交易特征的账户,银行会对手机银行、网上银行、微信、支付宝、POS机等线上渠道设置单日累计出金限额,在不影响基础支付的前提下降低资金挪用风险。

二是暂停非柜面业务。账户无法通过线上渠道办理转账、消费、支付等业务,但可由本人持有效证件到营业网点柜面办理业务,兼顾风险防控与应急服务需求。

三是调整账户收付状态。根据风险情形,将账户设置为只收不付或不收不付,对部分线上线下业务予以限制,快速阻断涉诈资金流转,防止损失扩大。

### 四类管控成因 市民对照自查

银行实施账户管控,均有明确合规依据,主要分为四类情形,市民可据此初步判断自身账户情况。

涉司法案件管控是最常见情形之一。账户因涉嫌被公安、法院等司法机关依法采取强制措施,多以调整收付状态为主,银行将严格依照法律文书执行,不得擅自变更。

保护性止付则是为守护市民“钱袋子”的主动举措。司法机关为防止潜在受害人被骗,依法实施预警劝阻,通常采取暂停非柜面业务或调整收付状态,最大限度守住资金安全。

银行主动风控管理,是基于系统监测与交易研判,对异常账户,可疑交易依法采取核实身份、延迟结算、限制业务等措施,多体现为限额调整或暂停非柜面业务。

此外,部分账户受限并非风险管控,而是因证件过期、信息不全、开户后半年无交易等原因导致功能限制,同样会影响非柜面使用。

### 分类解控指南 高效便捷办理

针对不同管控类型,解控流程清晰明确,市民按指引办理即可快速恢复账户功能。司法管控需由账户持有人联系做出措施的司法机关,依法完成核查与处理,凭相关文书到银行办理解除。

保护性止付通常在规定时限内自动解除,市民也可主动联系实施预警的公安机关申请提前解除。

银行风控类管控,可咨询开户行客服,按指引携带本人有效身份证件及相关辅助材料到指定网点,经核实后办理调额或解除,部分银行支持手机银行线上申请。

因信息不完善、长期不动户等导致的限制,只需更新证件、完善信息、现场核验身份,即可快速恢复正常使用。

### 合规用卡是关键 莫让账户成“帮凶”

多家银行在发布的账户管控提示中提醒,银行账户实行实名制管理,出租、出借、出售银行卡均涉嫌违法犯罪,一旦被用于诈骗、洗钱,不仅面临账户管控、信用惩戒,还将依法追究法律责任。同时要警惕“跑分”“代转账”“刷流水”等兼职诱惑,守住法律底线与资金安全。

在数字化支付时代,银行账户既是资金通道,更是安全防线。银行账户管控是打击非法金融活动的必要手段,目的是守护群众财产安全。对于极少数因交易特征相似导致的“误伤”,希望市民给予理解与配合,主动到网点核验身份,说明情况,即可快速解除。

《理财周刊》合作机构

晋江农商银行  
JINJIANG RURAL COMMERCIAL BANK  
申贷(监督)热线  
82096336

要贷款  
就找晋江农商银行

中国建设银行  
China Construction Bank  
晋江分行

跨境快贷  
· 外贸贷 ·  
小微外贸企业专属

扫码获取产品详情

## 贵金属市场波动加大 银行提示:切勿盲目追涨

受地缘冲突升级影响,连日来,国际金价价格迎来大幅波动,在避险情绪推高贵金属行情的同时,投资风险也持续攀升。工行、邮储银行、浙商银行等多家银行密集发布风险提示公告,提醒大家理性看待市场波动,严控持仓风险,切勿跟风追高。

### 市场暗藏波动风险

此次贵金属市场的异动,源于中东地区突发的地缘冲突,全球避险资金纷纷涌入黄金、白银等传统避险资产,直接带动国际、国内贵金属价格同步走高。尽管贵金属中长期期全球央行购金需求高位、美联储降息周期等因素,仍有一定配置价值,但短期行情受地缘局势影响极大,市场高波动特征将持续。

对于看重资产配置稳健配置的晋江投资者而言,黄金一直是资产篮子里的重要组成部分,不少人还通过积存金定投、实物黄金等方式布局。但当前市场处于高位震荡阶段,地缘情绪的不确定性随时可能引发价格回调,此前盲目加仓、追高入场的投资者,极易面临短期亏损风险,这也是多家银行集中发声提示风险的核心原因。

### 多家银行密集发公告

面对复杂的市场形势,各大银行火速行动,针对贵金属业务发布风险提示,工行、邮储银行更是在3月2日当天同步发声,浙商银行此前已率先发布提示,不同银行的公告均围绕理性投资、严控风险给出明确指引,贴合晋江投资者的理财需求。

工商银行发布提示,明确当前国际地缘政治风险加剧,贵金属市场价格波动显著上升,建议晋江投资者密切关注市场变化,加强风险防范意识,理性参与各类贵金属交易,守护自身资产安全。

邮储银行则针对黄金积存、实物贵金属业务客户精准提示,要求投资者审慎评估自身财务状况和风险评估能力,做到理性投资、合理配置,坚决避免追涨杀跌,同时需密切关注行情变化,严格控制持仓规模,防范价格波动带来的资金风险。

此外,多家银行还通过下调交易杠杆、提高风险测评等级等方式加码风控,从源头为投资者把控风险。

针对晋江投资者,业内人士也给出实操建议:贵金属投资需坚持长期配置理念,切勿因短期涨势盲目加仓,尤其是积存金等定投类产品,要合理控制持仓规模,避免过度持仓放大风险;同时需养成关注银行官方公告的习惯,及时了解极端情况下的业务调整规则,做好交易规划;晋江投资者可将贵金属作为资产配置补充,而非单一投资标的,搭配固收类产品分散风险,更契合本地的理财偏好。

## 兴业银行发布科技金融 专属品牌“兴火科技”

本报讯 近日,兴业银行发布科技金融专属品牌“兴火科技”,将以金融“活水”精准赋能硬科技创新,进一步擦亮兴业银行科技金融名片。

今年是“十五五”开局之年,“十五五”规划建议将“科技自立自强水平大幅提高”列入“十五五”时期经济社会发展的主要目标之一,始终将科技创新摆在国家战略核心位置。兴业银行新一轮发展战略规划将科技金融作为重点打造的“四张名片”之首,将以“兴火科技”品牌发布为新起点,坚持深耕现代化产业体系,以政策链、创新链、资本链、产业链、人才链“五链融合”为核心框架,持续深化科技金融生态圈建设,将“兴火科技”品牌建设与生态伙伴合作、产业服务场景拓展协同推进,进一步促进“科技—产业—金融”良性循环。

据介绍,兴业银行将聚焦新一代人工智能、集成电路、量子信息、生命健康、新能源汽车、智能装备制造、空天科技与低空经济、新材料与新能源等硬科技核心领域,围绕科技企业“初创期—成长期—成熟期”不同阶段需求,完善覆盖“股、债、贷、保、租”的全谱系服务,迭代升级“技术流”授信评价体系,构建适配科技企业发展规律的全流程、智能化风险管控体系,提升客户全生命周期服务质效。