

2016年该如何理财？降低预期 求稳不求快

本报记者 李玉亮

银行理财：期限宜长不宜短

从2014年11月至今，央行6次下调存贷款利率。当前，1年期存款基准利率仅有1.5%。银行存款，已经无法抵御通胀。展望2016年，不少机构给出的预判是仍有降息可能。

让我们来看看业内机构是怎么分析的：瑞银报告称，预计2016-2017年中国经济增长继续放缓，为了防范金融风险，央行将进一步放松货币政策，年初可能再次降息。国泰君安的观点则认为，货币将继续宽松，负利率时代来临，预计2016年还有1次降息、5次降准。不过，相比2015年，降息的空间会小得多，意味着以银行理财产品为代表的固定收益类产品的回报率会保持相对稳定。

因此对投资者来说，当前的银行理财策略应是宜长不宜短。如果投资者近期没有大额开支，资金闲置时间较长，首选1年期产品为宜，这样能够省去一年中产品到期转换的收益空白期，也防止年内继续降息带来的收益影响。

从渠道上看，投资者不妨留意手机银行推出的专属理财产品，收益率或许更高。而如果能凑到较大的资金量，比如30万元、50万元，那么还可以享受仅对大额客户开放的高收益理财产品。

宝类产品：留出“零花钱”足矣

目前，排名靠前的宝类产品7日年化收益率都没有超过4%，为数不少的收益率已经降至3%以下水平，随时有进一步降低的可能。

2016年在规划这部分配置时，主要还是当成活期现金来考虑比较妥当。如果过去你会把一大笔资金放在宝类账户里，天天数着收益过日子，那么现在要做的是降低宝类产品占比，否则它将拉低你整体资产的收益率。

P2P投资：分散投资规避风险

受金融环境的影响，P2P的高收益在2016年可能也无法延续，投资者的预期收益目标最好降低至10%左右，对于那些继续给出20%甚至更高收益率的平台，小心为上。

对投资者而言，选择P2P理财，最关键的是选择靠谱的平台。在投资之前，尽量去平台实地考察，了解其运营情况。同时要做好资金的分散，而这部分资金的总量，不宜超过家庭资产总量的30%。

外汇理财：量力配置美元资产

最近一两年，美元的强势有目共睹。市场普遍预计美联储在2016年还会有2-4次加息，因此，从中长期来看，美元资产走强是大趋势，美元理财收益有望迎来一波中线反弹。

对于近期有赴美旅行或留学计划的家庭来说，可以适当配置一部分美元资产，或投资一部分中短期的美元理财产品，从分散风险的角度考虑，是有意义的。但也要理性投资，不宜盲目大量兑换美元。对于家庭理财来说，美元算不上理想的投资标的，毕竟美元产品的选择种类不多，且购汇也有限制，在家庭流动资产中的占比不必超过20%的数额。

黄金：底部不明，不宜盲目抄底

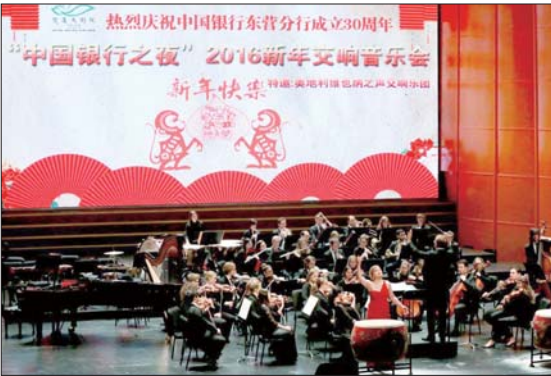
由于金价与美元的走势具有负相关性，随着美元走强，金价也跌至了近几年的低位。东营某股份制银行一位理财经理认为，2016年，黄金不应是家庭理财的重点部分，可以逐步抄底一小部分做长线投资，不需要投入太多的资金，不宜超过家庭资产的10%。

回顾历史上的几次黄金熊市，我们会清楚地看到，抄底黄金的时机还未到来。1980年1月，金价创下850美元/盎司历史高点后迅速下跌，到1982年年中跌至接近300美元/盎司价位逐步企稳，而在此后长达22年的时间里金价基本在300美元/盎司至400美元/盎司区间运行，其间最低时金价较前期历史高点一度下跌近70%。而目前，金价从2011年左右的1900美元/盎司跌到现在，下降了不到50%，因此，想要抄底的投资者还需耐心等待。可预见的是，美联储加息预期下，黄金市场还要经历艰难时期。

通过梳理我们发现，2016年，银行理财产品依然应是家庭投资的重点部分。此外，P2P可以分散配置一部分。有能力的投资者，可以继续 in 股市中寻找机会。而黄金和美元，则不是家庭理财的重点。由于经济转型仍未完成，2016年不一定是投资的好时机，但只要放平心态，降低预期，我们同样可以收获一个精彩的2016年。

中国银行东营分行举办

“中国银行之夜”新年音乐会



日前，中国银行东营分行举办“中国银行之夜”新年音乐会，特邀奥地利维也纳之声交响乐团为客户及普通百姓奉上了一场精彩的音乐盛宴。

据了解，中国银行东营分行于1986年入驻东营，这场新年音乐会也拉开了该行庆祝成立30周年系列活动的序幕。

低利率下的存钱技巧 舍弃定期存款

随着央行的不断降息，投资者手中的余钱收益率越来越低，为了取得更高而且稳健的投资收益，有什么比较好的投资渠道呢？笔者给出一些建议供投资者参考。

一是舍弃定期存款，选择余额宝等理财工具。虽然余额宝的收益率也随着央行降息收益率出现下降，但其利率仍然高于定期存款（“宝”类产品的年化收益目前在3%左右，而一年期定期存款的年利率只有1.5%），而且余额宝的风险目前只存在于理论上，尚没有真正出现过投资风险。

二是选择可转让大额存单。相比余额宝，大额可转让存单安全性更高，收益率也不错，但变现能力相对差些，需要通过二级市场转让才能提前获取现金。

三是投资于国债。国债分为两类，一是可以在交易所交易的记账式国债，二是不上市流通的储蓄式国债，其中储蓄式国债定期在银行发售，利率相对较高，目前票面利率大约为4.26%，但购买相对困难，需要去银行排队，往往一天就发售完毕。或者是通过网上银行等渠道购买，这对于投资者具有较高的技术要求。

除了这些低风险的投资渠道外，投资者还可以考虑黄金定投、基金定投等投资，这类投资短期内可能会有投资风险，但长期看由于分散了买点，能够做到高位少买入、低位多买入，故平均投资成本往往能够低于市场平均价格，一旦这些投资标的出现价格上涨，投资者将能获得远高于无风险投资的收益水平。但这属于有风险的投资，适合愿意承担一定风险但希望获得更高收益的投资者。（综合）

践行“互联网+”战略 华夏银行开启缴费e时代

伴随着互联网金融的快速发展，商业银行越来越多地利用互联网资源开发新产品，满足客户需求，服务民生领域。学杂费、物业费、管理费、水电气暖费……生活中种种缴费项目，琐碎繁杂，有的项目收费网点少，缴费要大排长龙；有的项目只收现金，要提前备好足额现金；有的只在工作日收费，要提前请假去缴，对于现代人，尤其是工作繁忙、请假的工薪阶层可谓烦不胜烦，与之相对的，是收费方要占用大量资源，组织收费、人工对账，途耗人力还难免差错。

那么问题来了，百姓怎样才能更便捷地缴费？机构又怎样才能为用户提供更加便捷的服务？2015年，华夏银行积极响应国家提出的“互联网+”战略，依托自主研发的支付融资系统(CPM)，进一步

实施“互联网+平台金融”计划，创新推出了全流程在线缴费服务—华夏云缴费。

据华夏银行东营分行小企业部负责人介绍，华夏云缴费业务依托华夏银行自有的“平台金融”模式，可服务于教育机构的学杂费收缴，水电气暖等公益事业缴费，物业公司、市场管理方的物业费、租金的收缴等各类一对多收费领域。该业务支持在线收费、跨行支付、在线对账、批量打印收据等管理功能，可以有效缓解收费方人工对账难、财务工作量大的问题，同时也为缴费方带来足不出户的缴费便利，解决了缴费要排队的难题。

该业务一经推出，便受到了客户的好评。在采访中，一位学校的财务负责人对记者表示：“我们的学费收取时间比较集中，缴费人数多，缴费期间会出

现大量收缴现金和人工核对学生缴费的情况，工作量非常庞大。而学校财务人员有限，一般要花费一两个月时间才能完成全部学生缴费情况的核对工作。今年年初，学校引入了‘华夏云缴费’服务，财务人员收费、对账的工作量大大减少。同时，家长无需请假来缴费或让学生携带现金，缴费时间、空间更加自由。今年以来，学生家长已经通过网上缴费一万七千多人次。”

据了解，该学校的学费轻松收缴，正是基于华夏云缴费业务的三大特色功能：一是收费方在线收费与缴费方在线支付。收费方将缴费信息（缴费科目、金额、缴费人名单等明细）上传系统，形成电子缴费单。缴费方在线查询缴费信息，确认无误后即可在线支付。目前华夏云

缴费支持21家银行卡进行网上支付，让缴费不受时间和地点的限制。二是系统自动对账。系统将缴费单设置为已缴费、未缴费、已到账、未到账状态标识，能够实行电子批量对账，方便收费方在线查询和缴费管理，解决了收费方人工对账难的问题。三是收据电子化管理。系统根据缴费单中缴费人、缴费科目、金额等信息完成收据填写，收费方可批量打印收据，盖章后交付缴费方，大大减少了手写收据的工作量。

利用互联网，“华夏云缴费”实现了缴费项目在线支付与集中管理，使缴费双方均得到了便利。缴费方免除了等候时间和事假成本，收费方也节约了人力资源和时间成本，不失为金融服务民生的又一典型案例。