

理财报告

告别穷折腾 今年最好的投资是啥？

回顾2015年的投资,可算是“折腾”:3月,炒股,全民炒股。6月,股灾,千股跌停。割肉or装鸵鸟?跑得快去了楼市,还有一些去各家银行比收益、倒腾钱。8月,急着人民币换美元……

展望2016年,在全球增长中枢下移的背景下,资产收益的下降可能不是一个短期现象,投资者要摆脱“穷折腾”,防风险当为上。

股市:猴年猴市,震荡中藏机会

2015年的股市是一个过山车,挣钱的只是一年前或年初入市的那批人,还有提前感受到风险而及时抽身的幸运儿,多数中国老百姓空欢喜了一场,甚至一些人在低位割肉,不仅没挣到钱,还赔了不少。

2016年是农历丙申年猴年,有机构预计A股或将面临变换不定的猴市。猴者上蹿下跳,预计2016年整体也会是个震荡年。有震荡就说明有机会,重要的是时间点的选择和判断。

国信证券此前在2016年年度投资策略报告中表示,2016年股市投资可关注新消费、新增长和国际化三大趋势下的投资机会,阶段关注“供给侧改革”下传统行业去产能可能带来的反弹机会。

另外,还有机构投资者表示,股票市场在猴年开年前遭遇“挖坑行情”大幅调整后,部分个股已经具备了中长期的投资价值。

银行理财:看清三个态势

江苏银行正式对外发布的《2016年理财市场展望报告》认为,2016年理财市场将呈现三个态势:

一是常规产品收益率将继续下行。宏观经济疲软导致企业融资需求降低,“资产荒”将继续存在;货币环境宽松,债券收益率仍在下行并将维持低位;股票、期货市场回归常态仍需一段时间;美国加息周期将影响全球市场投资收益。

二是理财产品风险与收益将更加匹配:刚性兑付极大限制了理财投资的风险偏好,使得理财投资的整体收益大幅降低;各类创新产品的推出,同时伴随着风险和收益,净值型产品低位将逐步上升。

三是2016年整体投资应降低风险偏好,防守为主。“保住胜利果实、降低收益预期”,防守为主应该是2016年的整体投资策略。

宝类产品:收益可能继续降低

这里所说的“宝宝”类产品,本质是货币基金,风险较低,能随用随取。目前,排名靠前的“宝宝”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,且还有进一步降低的可能。

不过,相比于目前各家银行的定期存款,货币基金无论是收益还是期限灵活性来说,仍然具有较高的优势。各家银行目前的定存一般上浮不超过40%,也就是2%左右。

P2P投资:谨慎选择,重在防雷

在货币宽松的常态下,网贷平台综合收益率下滑应是趋势。最重要的是,网贷投资风险较高,问题平台较多。据网贷之家统计,截至2015年12月底,P2P网贷行业累计平台数量达3858家,其中累计问题平台为1263家。而2015年全年问题平台达到896家,是2014年的3.26倍。

而随着新一年监管政策的逐步出台,我国P2P网贷行业不可避免将面临一轮洗牌,在此过程中,投资人也要谨慎挑选资产实力强、经营合规的大平台进行投资。

楼市投资:趋势分化,观点也分化

业界预期,2016年楼市应该会继续分化。房地产市场政策方面,仍将维持宽松局面,“去库存”仍将是2016年政策调整重点,强化“分类调控”也将是房地产行业政策的一大主旋律。

经历了2015年的狂飙突进后,一线楼市是否还有投资空间?对此,业界分歧较大。

中华元智库创办人张庭宾撰文称,楼市财富的流动性已经大打折扣,不仅已经很难找到下家出手。这些资产已经在相当程度上成为死资产,其真实的财富已经大打折扣了。

也有专家认为,2016年的房地产政策肯定比2015年宽松,20%的城市和20%的楼盘仍然可以投资。至于剩下80%的城市的房价,既没有上涨的空间,也没有下降的空间,投资如鸡肋。如果居住,可以利用政策的优惠购买。

债券:回报下降但可带来“稳稳的幸福”

市场普遍认为,经历了两年大牛市后,2016年的债市想要再获得10%或是12%这样的收益多少有些不现实,中国利率水平已经降得很低了,企业一年期贷款利率4.35%,是建国以来最低利率水平。同时,各类融资产品收益率都在下降,固定收益回报虽可期,但应当理性对待。

南方基金固定收益部总监韩亚庆表示,相对于同期理财产品已经跌破4%,只有3.5%-4%的收益,固收能提供中等、稳定的回报,“2016年带给大家的将是稳稳的幸福”。

杨晓春

家庭理财

春节账单大比拼 看看钱去哪儿了

虽然俗话说“有钱没钱,回家过年”,可买年货、封红包、回家路费、聚会聚餐、走亲访友,样样都得花钱。来,看看不同年代的人们,这个春节他们用了多少钱,又主要用在什么地方。



60后 购置年货开销小

“老实说,今年过年真没花什么钱。”55岁的梁阿姨已退休,平时就在家带小外孙。她算了一笔账,今年过年的主要开销是购置年货,“都是在家弄饭,最多只花了1500元。”她称,加上给家里几个小孩的1000元过年红包,总共开销不到3000元。梁阿姨说,因为小孩已结婚,每年过年小两口还会给她封个红包,“今年给我包了3000元,这样算下来我还‘赚’了呢!”

不少接受采访的60后表示,他们的主要开销就是购置年货、发红包,花钱不多。

70后 红包发得“手软”

对于70后来说,春节的压力就大了不少,“辛苦一整年,一周回到解放前。”不少70后这样总结自己的春节。

43岁的刘女士家住渝北区绿梦广场附近,因为平时在外地工作,每年春节都会回家。“我外婆已90岁了,每年都要给外婆包1000元。还有我们双方的父母,都要封大红包。”她说,家族人口多,每年红包都是春节开销的“大头”。刘女士粗略算了一下,今年仅红包钱就发了1万元左右。

41岁的任先生春节都要回老家涪陵过年,除了给长辈、小孩红包,回老家过年请客吃饭、同学聚餐,“今年春节开销有两三万元”。

80后 来场说走就走的旅行

相对于70后的焦虑,80后显得潇洒不少。记者调查发现,不少80后在这个春节都选择了外出旅行过年,他们的大部分开销花在了旅途途中。

29岁的屈小姐今年春节她和家里的表

姐妹们一起去了云南大理,“我们三人都是80后,且都单身,想过一次不一样的新年。”屈小姐算了一笔账,三姐妹出游总共花了1万多块钱,平摊下来每人4000元左右。

同样是80后夫妻的孙先生和苏女士,在除夕夜飞到了香港过年,“我们已经很多年都选择在春节旅行了。”他说,初一看了花车巡游,初二去维多利亚港看烟花。“加上机票、住宿和购物,花了差不多两万元。”

90后 给父母和自己一份礼物

不少90后已走上工作岗位,刚刚参加工作的他们,更多地选择在春节给父母买一份礼物,当然,也不忘在年底犒劳自己一番。

1991年出生的曹小姐,在上清寺一家科技公司上班,刚刚参加工作两年的她是标准的月光族,“春节发了年终奖,给妈妈、爸爸包了红包,还给他们买了衣服。”她说,同时给自己买了一部苹果手机,当做新年礼物,“春节总共花了1万左右。”

■观点

春节账单体现不同年代消费心态

广发银行金融理财师黄彦表示,不同年代的春节账单,体现了他们的不同消费心态和消费重点,“每个家庭的实际情况不同,消费重点不可能一概而论。不过,过年期间的消费,只要是建立在理性合理的基础上就行”。

同时,黄彦建议,春节之后,消费应趋于正轨,特别是对于70后、80后有车贷、房贷者,要确保固定支出,同时,需要进行一个长期性规划,不要盲目消费。

收藏理财

金币投资四要点

金币作为黄金市场的衍生品,同时也是钱币市场的收藏品,毋庸置疑地会受到贵金属价格波动的影响,然而,这种宏观层面的影响因素并不是最主要的。

经过多方了解后发现,不管是选择电子盘上的金币藏品,还是选择投资线下的金币品种,主要考量四个方面:

首先是金币品种的存世量。市场上历来奉行的是“老精稀”的收藏理念。即发行时间早、藏品工艺精细、黄金含量高、存世量少。这样的藏品一定是市场关注的重点。

其次,收藏市场的联动作用尤其需要关注。市场外的利好信息会对市场产生推

动作用。比如前段时间,央视新闻天下对邮币卡的报道,短期无疑会吸引大量场外资金进入邮币卡电子盘。

再次要关注文交所的内部公告。相关电子盘的大事件会影响投资者的信心,进而导致资金的流动。比如去年底,文交所资质风波造成投资者信心骤降。

最后是金币本身价值的影响。电子盘市场有个现象,就是价格越低的藏品,交投越活跃,因为群众的参与度高。然而,金币品种由于其本身价格在线下已经比较高了,大概在上千元左右。挂牌价又会稍高于线下价格,所以如果想在这样的价格基础上再拉升2~3倍就比较困难。王心田