



# 人民币对美元 汇率创近六年新低 外币理财走红,收益未必高

财建  
富行  
巧巧理财

## 建行筑起防范网络欺诈防护 之事后补偿

通过借鉴国外先进银行经验,建行研究建立了网络金融风险快速追赔机制。对于客户遵守网络金融客户服务协议,已尽到一定安全和保管义务,但由于其被第三方非法入侵、盗用等原因导致直接经济损失的,采取积极应对措施,帮助客户挽回损失。与此同时,建行积极推进联防联控生态圈建设,加强与第三方商户联动,通过资源互换及风险形势共享,共同实现行业上下游风险联防。

2016年,为进一步丰富与商户风控合作的模式和内容,拓展商户合作新领域,丰富防控维度,建行创新研发第三方支付商户风险评级模型,采取针对性的一户一策差异化合作策略,依据商户风险评级模型的结果,结合商户自身风控完善程度及防控能力,对商户划分不同的合作等级,制定分类的合作方案,并将先进经验在合作商户之间交流,共享风险信息、联防联控。此外,总行、分行、网点共同参与打造建行、合作商户、公安机关等单位在内的联防联控合作机制,力求构建一个以银行为核心的应对互联网欺诈犯罪的防护生态圈。 倪子

## 洗盘是为了更好的上扬



周一大盘早盘小幅高开,震荡后一路上冲,尾盘跳水。大盘在上周五以小阴线失守5日线后,周一盘中虽站上3000点,但收盘仍收在5日均线之下。周二大盘小幅低开,早盘冲高,午盘大幅下挫,午后震荡走高,形成盘中V型反转,收中阳线。盘面上,各板块涨跌少,其中煤炭、特钢、运输服务、家用电器、证券等涨幅居前。个股涨多跌少,至收盘,不计ST股,两市共有51个股涨停,3个股跌停。技术上,大盘在上周五、周一洗盘之后,周二凤尾开花,再次站上3000点,后市有可能冲击年线。15分钟、30分钟MACD金叉,60分钟MACD粘合。大盘经过前几日的清洗,后市短线大盘或仍有震荡,但总体上应是震荡盘升态势。

总体上来看,大盘6月风险释放,7、8月份将迎来一波“吃饭”行情。后市或仍会反复震荡,关注量能配合情况。操作上,大盘在经过多个交易日的震荡,后市若量能和消息面持续配合,放量突破上扬的可能较大,耐心等突破。此外,可积极关注打新。(以上投资建议仅供参考)东海证券明星投资顾问张维



## 美元计价QDII基金佣金较高

除了上述的两种存款方式外,投资者还可以选择银行的美元理财产品。从种类上看,目前国内美元理财产品数量远低于人民币理财产品;从收益上看,美元理财产品收益普遍在1%~2%,不过和人民币理财产品相比,其收益显然低了很多。从投资门槛上看,绝大部分美元理财产品都是8000美元或9000美元起售。对于稳健型的投资者来说,美元存款和美元理财是美元投资首选的两大去处。

近两年来,以美元计价的开放式QDII基金也成为了投资美元的一种渠道。投资QDII的方式通常有两种,一是通过相应金融机构直销柜台或官方网站购买基金,二是通过代销机构

或代销网站购买。由于QDII基金并不受个人购汇额度的限制,同时具有收益丰厚、投资范围广、起投金额低、锁定期限灵活等优势,因此也成为不少投资者借道投资海外市场的一种途径。不过需要提醒的是,由于购买QDII基金佣金较高,建议投资者在购买前充分了解和其相关的管理、认申购、赎回等费率。

此外,购买香港基金也是目前内地居民投资境外又一渠道。目前香港基金内地发行销售(北上互认基金)正成为投资新宠,市场销量翻番。市民要购买香港基金比较便捷,除了通过银行以外,也可以通过蚂蚁聚宝客户端进行购买。

## 外币理财收益率明显下降

近期外汇市场颇不平静。受英国脱欧事件的影响,英镑兑人民币汇率的波动加剧。同时,美元6月加息预期再起,美元指数开始震荡上行;欧元、澳元、港币等币种兑人民币的汇率也受各种因素的影响波动较大。

投资外币资产的方式是多种多样的,如兑换各个国家的货币、远期外汇、期货、外币理财产品等。与此同时,各种外汇相关的理财产品也层出不穷,投资者面临鱼龙混杂的理财市场总是举棋不定,如何筛选风险和收益相配的理财产品成为当下的一道难题。业内人士提醒,投资者在考虑购买外币理财产品时除一定要对汇率走势有较为准确的判断之外,还应在购买前仔细算一笔账,看看其是否比人民币划算。

随着人民币的走弱,近期各类外币理财产品的数量有明显的增加。普益标准数据显示,从2015年6月1日到2016年5月31日,一年的时间共发行了1713款外币理财产品。其中,美元理财产品1230款,澳元理财产品213款,港币理财产品152款,欧元理财产品66款,英镑理财产品49款,其他币种3款。尤其是美元理财产品,其发行数量在2016年上半年有明显的增加。

但从各外币产品的收益率来看,预期收益率有明显向下趋势。美元理财产品的平均预期收益率从2015年6月的1.81%降至今年5月的1.43%;澳元产品的平均预期收益率从2015年6月的3.11%降至目前的2.09%;港币产品的平均预期收益率从1.40%降至0.97%。

## 相关链接 外币理财PK人民币理财

业内人士表示,外币理财产品的预期收益率明显低于人民币理财产品,那么,人们投资外币理财产品是希望未来外币汇率上涨取得较多的汇差收益。这就需要对外汇未来走向有较为准确的预期,而且预期外汇增值收益率要大于同期人民币理财产品与外币理财产品收益率之差,投资外币产品才有利可图。同时还要考虑从银行买卖外汇存在的价格损失,即用人民币购买外汇是参照的银行公布的外汇卖出价格,等到理财产品到期,将外汇兑换为人民币是参照的银行公布的外汇买入价格,并且同一时点,外汇卖出价要高于外汇买入价格。对外汇未来价格的预

期,可以参照外汇远期牌价的走势,因为,远期价格随着时间的推进,会越来越逼近真实产品的价格。

比如,2016年5月推出的6~12个月期限类型的人民币理财产品平均预期收益率为4.14%,而同期美元理财产品该期限类型的平均预期收益率为1.62%,相差2.52个百分点。同时,根据2016年6月1日某国有银行网站上公布的牌价数据,美元目前的银行卖出价约为6.59,即要以这个牌价用人民币兑换美元;而美元12个月远期汇率买入价约为6.63,即如果远期价格是能准确预期未来美元汇率,那么,将来要以这个价格将美元转化为人民币。一买一卖中间的差价约为0.04,即12个月涨幅约为0.61%。这么算来,美元理财产品的实际收益和人民币理财产品有着不小的差距。

日前,央行公布人民币对美元汇率中间报价6.63点,创近6年新低。随着美元的再次走强,人民币贬值压力持续增大,国内投资者购买外币理财产品的欲望愈发强烈,配置海外资产、投资外汇资产的声音日益高涨。理财专家表示,投资者在考虑购买外币理财产品时,除对汇率走势有较为准确的判断之外,还应在购买前仔细算一笔账,看看其是否比人民币划算。 郑州晚报记者 倪子

## 美元存款利率 低于人民币利率

近日,人民币汇率频繁出现大幅波动,人民币兑美元汇率中间价也是连创新低。分析人士认为,从中期来看,美国经济的改善支持着美联储继续加息,而欧元区 and 日元仍将继续保持宽松态势,这两方面都支撑美元保持强势地位。

记者了解到,从去年下半年开始,一些市民将手头的人民币兑换为美元,换到美元后究竟该如何投资?银行理财师表示,目前适合国内投资者的有活期存款、定期存款、理财产品和QDII基金等四种渠道。

尽管央行多次下调存款基准利率,但与美元、港元等货币相比,人民币存款利率仍然较高。就活期存款而言,美元利率远低于人民币活期利率。以中国银行为例,其人民币活期存款年利率0.3%,而美元活期存款利率仅为0.05%;一年期人民币存款利率为1.75%,而美元存款利率则为0.75%,利差达到1个百分点。而工行、建行、农行的活期人民币存款利率也为1.75%,美元存款利率为0.8%,利差也达0.95个百分点。

同样,美元的定期存款利率也要低于人民币,存款期限越长,利率越高。相比较而言,股份制银行和外资银行外币存款利率大多高于国有银行。

