

# 央行“降息”10 基点影响几何

8月15日,人民银行发布公告称,为维护银行体系流动性合理充裕,人民银行开展4000亿元中期借贷便利(MLF)操作(含对8月16日MLF到期的续做)和20亿元公开市场逆回购操作,充分满足了金融机构需求。中期借贷便利(MLF)操作和公开市场逆回购操作的中标利率均下降10个基点。

由于LPR是在中期借贷便利(MLF)利率基础上加点形成,接下来8月20日的新一轮贷款市场报价利率(LPR)报价也料将下调。专家认为,8月20日的5年期以上LPR下调概率或大于1年期LPR,房贷利率也因此存在进一步调整空间。

## 平衡稳物价与稳增长 央行缩量降息

国家统计局在8月15日发布的数据显示,7月份国民经济虽然整体延续恢复态势,但恢复态势仍充满挑战。央行在日前发布的7月金融数据也显示出实体经济有效需求还需提振。数据显示,7月份人民币贷款增加6790亿元,同比少增4042亿元。7月社会融资规模增量为7561亿元,比上年同期少3191亿元。在此背景下,央行在本次开展

4000亿元1年期MLF操作,中标利率报2.75%,上次为2.85%。值得注意的是,当月还有6000亿元MLF到期。

仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟表示,央行缩量、降息,表明目前稳主体、稳预期、稳增长压力依然较大,货币政策需要继续保持适度宽松基调,与此同时,缩量叠加降息,说明央行依然试图保持物价稳定和稳定增长之间的平衡,综合考虑内外因素之间的平衡,维持保持货币信贷平稳适度增长与推动企业实际贷款利率、综合融资成本持续回落之间的平衡。

## 有望引导房贷利率下行

由于政策利率降息,接下来8月20日的新一轮贷款市场报价利率(LPR)报价也料将下调。专家认为,8月20日的5年期以上LPR下调概率或大于1年期LPR,房贷利率也因此存在进一步调整空间。

多家基金公司也认为,新政有望引导房贷利率下行,利好债市。西部利得基金认为,MLF利率下调有望引导房贷利率下行。

长城基金也认为,政策利率调降后,房贷利率大概率

随之下行。MLF利率调降之后,将会进一步引导广谱利率下行,贷款利率将进一步下行。8月20日将进行8月份LPR报价,在1年期MLF利率的引导下,1年期、5年期LPR大概率随之下行。从而引导房贷利率进一步下行。

## 部分银行存款利率或有下调可能

值得注意的是,今年4月,人民银行指导利率自律机制建立了存款利率市场化调整机制,自律机制成员银行参考以10年期国债收益率为代表的债券市场利率和以1年期LPR为代表的贷款市场利率,合理调整存款利率水平。这一机制的建立,可促进银行跟踪市场利率变化,提升存款利率市场化定价能力,维护存款市场良性竞争秩序。分析人士指出,在存款利率市场化调整机制下,部分银行或存在下调存款利率的可能。

据 证券时报 中国基金报 等



请扫码关注  
石家庄金融界



理财吧

## 中高收入年轻家庭的理财方案

李先生今年29岁,是一家民企的软件工程师,每月工资17000元。妻子赵女士是会计,每月收入6000元。二人都有社保。儿子2岁多,还没有买保险。李先生的父母都是农民,没有保险,目前在李先生家帮带孩子。李先生家有存款50万元,借给朋友10万元。每月房租、水电以及各种生活支出约6000元,两人还各买了一份重疾险,保费支出每月1600元。李先生想要实现的理财目标是,两年之内买房;给儿子积攒教育金;给父母买份保险。

本期理财师综合分析李先生家庭状况,该家庭每月现金流入23000元,现金流出7600元,每月结余15400元。年底夫妻二人还有大约2万元的年终奖。从收入支出看,李先生家庭属于中等偏上收入家庭,且水平比较稳定。夫妻二人还很年轻,家庭收入将来还会有一定的上升空间。只要合理安排,实现理财目标并不困难。理财师提出三个建议如下:

### 1. 利用公积金贷款降低购房成本

李先生打算两年内买房并且需要攒够首期房款。按总价200万以内的住房计算,准备好60万元以内的买房首付款即可。这部分房款按目前的积蓄就可以应对。李先生可根据买房的预期规划存款期限,以避免提前支取定期所造成的利息损失。定期存款到期后,可以转入货币基金,随时取用。也要告诉朋友自己的购房打算,让其早日准备资金还款。李先生与妻子都有公积金,可优先使用公积金贷

款,比商业贷款的利率要低很多。根据李先生夫妻俩的收入以及所在单位的公积金缴存额度,还房贷不会给家庭带来太大压力

### 2. 定投+少儿教育险积累教育金

由于孩子未来教育历程较长、弹性较大,建议李先生可以适当参与资本市场,比如基金定投。李先生可每月从工资中提取2000元做指数型基金定投,作为孩子未来的教育储备。基金定投能利用时间和市场的波动性有效地拉低投入成本、分散市场风险,并且能分享资本市场上涨所带来的收益。此外,李先生亦可以每月拿出1000元左右为儿子购买一份少儿教育保险,教育保险具有强制储蓄、专款专用的作用,保本且具有一定收益。

### 3. 家庭保险需要综合规划

李先生的父母都是农民,为父母投保的考虑是必要的。不过,父母年龄偏大,多数商业保险公司的健康类险种已不能承保或者承保费用非常高。可购买城乡居民保险、惠民保等政策性险种。一些保险公司开发的老年人意外险、老年人防癌险也可以考虑。

家庭保险需要综合规划。李先生和妻子都买了重疾险,作为家庭主要经济支柱,李先生可单独为自己购买一份高保额的寿险。万一意外发生,投保所获的赔偿金能很大程度上解决或缓解父母赡养及家庭经济问题。

栏目主持 刘文静

涨知识

## 如果你有10万元 该如何理财

如果你有10万元闲钱,打算用于投资理财。那么该怎么办呢?

### 一、50%做低风险投资

低风险投资能够让自己稳健收益,投资者可考虑用50%的资金,也就是5万元来购买银行理财产品、国债等。就理财产品而言,总共分为5个风险级别,一般R1和R2产品的风险较低,毕竟这类产品大都是投向债券市场和货币市场中,大概率能让投资者拿到预期收入。而国债的购买就比较简单了,投资者可以直接在手机上操作,国债的安全性非常好,收益率和银行理财相差不多,只是年限偏长,如果你的钱在三五年内不用,买国债是个不错的选择。

### 二、20%做中等风险投资

对于普通投资者来说,20%的资金做中等风险投资不多不少,建议可以考虑拿出两万元来购买基金。当然,基金也分类型,一般来说,债券型基金的风险比较低,收益也不高,目前也就3%左右。指数型基金和股票型基金的风险比较大,投资这两种产品务必谨慎考虑。当然,若想投资这两种风险较高的产品,建议投资者还是优先考虑指数型基金,虽说或许会大幅涨跌,但从长远来看,投资指数基金的收益大概率还是比较可观的。当然,投资者若想再降低些风险,也可以考虑下组合形式,比如债券型基金和指数型基金按1:1的比例购买,能够有效地分散风险。

### 三、20%做高风险投资

股票型基金的风险比较高,但也不是不可以购买,投资者还是可以用20%的资金去搏一搏。此外也可以关注股市。对股市有兴趣的投资者可以下功夫研究研究,毕竟巴菲特能够长期保持年15%以上的收益,也是在股市里下了不少功夫的。

### 四、10%存入活期产品

剩下10%的资金了可考虑将其放在余额宝或者是银行活期账户等,做为备用金。当然,如果是确定短期内不需要用到这些资金的话,也可考虑一些短期理财,比如7天、30天、三个月的短期理财等,这样在收益上也能够稍高些。

投资者可以根据自身实际情况来选择合适的分配比例,如果你风险承受能力较高,可以适当提高高风险投资的比例;如果你风险承受能力较低,那么就可以提高低风险投资比例,总之,资金要合理分配,这样财富保值增值的效果才会更好。

(探其财经)

投资有风险 选择需谨慎

## 中信银行石家庄分行完成雄安新区管委会“政采e贷”项目首笔业务投放

近日,中信银行石家庄分行完成雄安新区管委会政采e贷项目的首单落地,实现了雄安新区金融市场中“政采e贷”线上业务“零”的突破。

以创新产品提供金融服务。“政采e贷”,即政府采购合同信用融资。指有融资需求的小微企业,凭借政府采购中标通知书和签订的政府采购合同,向中信银行提出申请并获得该采购项目的融资服务,具有无需抵押物、审批效率快等优势。

中信银行石家庄分行积极推进普惠业务发展,在雄安新区管委会大力支持,中信银行总、分行党委统一部署,雄安分行积极配合下,稳步推进普惠

金融业务深度融合,以积极创新普惠金融产品,纾困解难助力小微企业发展。

以综合服务助力雄安建设。该项目的落地,是中信银行石家庄分行以综合金融服务支持政府采购工作的一次成功探索,是协助雄安新区管委会进一步优化政府采购营商环境的生动实践,是进一步加深中信银行石家庄分行同雄安新区管委会深化合作的有力支点。

下一步,中信银行石家庄分行将继续为雄安新区建设发展和改革创新注入强大金融力量,探索符合当地市场的普惠金融发展新方向。