



编读往来

有钱没钱都可理财

本报记者 钱箬疏

“我很想理财,可是没钱可以理啊。”家住重庆市沙坪坝区的李小姐说,“每个月扣除1500元基本生活费,1500元置装费,1500元养车费,2000元聚会娱乐旅游等费用,还有500元到1000元朋友生日结婚礼金,以及其他临时性支出1000元左右,基本就没了。”

李小姐现年26岁,目前是一家外资零售企业重庆分店的采购主管,家庭税后月收入在1万元左右(包括在国企建筑单位任现场管理的丈夫肖先生的月收入)。两人拥有的固定资产包括按揭房产一套,每月贷款由公积金全额支付;13万元经济型轿车一辆;存款2万元左右。目前两人没有进行任何的财富管理,虽然未来五年内无再买房的计划,但结婚已有一年多的他们,计划在未来2年内要小孩。“照现在这种情况,基本月光,如果未来2年要小孩的话,负担确实比较大。”李小姐说。

“月光族并非问题,问题是对金钱和财富有新的认识。”教育部财商研究课题组组长朱鹰说,“作为工薪阶层,他们有好一点的正向现金流,2年后抚养一个孩子问题不大。”

教育部财商研究课题组核心成员、中国财商教育培训师张泰彬表示,“理财的方向无非就两个方面,‘节流’和‘开源’。对他们来说,最大的负债是养车以及聚会娱乐旅游的费用,占了总支出的43%。”

“从节流来看,如果没有经营生意的话,建议坐公共交通或打的,需要的话租车或借车用,并适当降低娱乐旅游的支出费用。”张泰彬认为,这2年他们可以选择兼职或创业,并利用2年的储蓄投资理财产品,或者购买指数型基金产品。

展恒理财基金研究中心则为李小姐定制了一份理财规划,考虑到该家庭的月盈余情况,展恒理财建议其采用门槛较低的公募基金完成稳健型资产配置。

其中普通股票型基金风险较高,收益率波动较大,收益率水平主要取决于基金经理的主动管理能力;债券型基金风险较低,收益率波动较小;分级债基A端,约定

收益率,风险性极低,一般封闭半年,收益高于一年期定期存款;保本型基金采用保本策略,持有一个保本期(一般3年)可保本;货币型基金主要作为现金管理工具,风险几乎为零,平均收益率略高于银行活期存款利率,流动性较强,可以替代银行活期存款;QDII是主要投资海外股票的一类基金,能够帮助投资者分散A股的系统性风险,分享海外市场的收益。

由于该家庭未来2年内计划要小孩,且目前存款仅2万元,风险承受能力较低,稳健类公募基金可以在风险承受能力范围内满足其收益需求。稳健类公募基金基本涵盖债券型基金、分级债基A端、保本型基金和货币型基金。其中,按收益率排名:债券型基金(6%)>保本型基金(4.5%)>分级债基A端(4%)>货币型基金(3.5%);按风险排名:债券型基金>保本型基金>货币型基金>分级债基A端。该家庭可考虑配置以上类型的稳健类资产。

展恒理财给出的具体分配方案认为,该家庭目前的2万元存款,可以将40%的资产投资流动性最好的货币型基金,以应对突发事件的不时之需。剩余资金则30%投资流动性较差的分级债基A端和30%投资收益性较好的债券型基金。此外,该家庭每月盈余1000元至1500元,可选择定投2只债券型基金,如光大收益、工银瑞信增强收益、富国天丰强化收益等,这样可以逐渐积累每月的少量资金盈余,使夫妻二人养成积少成多的理财观念。一次性发放的6万元至7万元的年终奖,可将其中的40%用于配置货币型基金,20%用于债券型基金,20%用于保本型基金,20%用于分级债基A端。该配置方案可保证年化超4%的收益率,且风险较小。

“实际上,财富远非现金,也包括精神财富和心灵的财富。”朱鹰说,“我认为,他们目前最需要的是找到人生的定位,懂得把盲目花掉的钱花在正确的人生策略上。比如,把钱花在建立正向能量的朋友圈子上,以及花在自我能力的建设和教育上,对两人来说,能创造的价值会更多。”

谁在盯着“她”的钱包

本报记者 陈果静

在中国,男人们赚了钱大多得“交公”,女性也就成了家庭中掌握财政大权的那一方。

专家们曾经做过相关统计,结果显示,我国社会购买力70%都掌握在女性手里,特别在家庭消费品的购买行为中,过半由女性家庭成员完成。

中国的银行家们也同样精明,为了吸引女人们的眼球,围绕“女性概念”做足了文章。比如浦发银行的“个人专项2013年第187期同享盈之女士专享”,又比如民生银行发行的“第067期非凡资产管理35天增利个人(女性专享关爱)”理财产品。

不仅是理财产品,信用卡发行上,更是想尽办法向“她”靠拢。号称国内首张女性专属信用卡的广发“真情卡”,给的条件很优厚,不仅购物或者餐饮能有3倍积分,还附赠保险一份。招商银行的“ELLE联名信用卡”更实惠,刷卡还能送名牌护肤品套装,市面上还有“魔力卡”、“女人花卡”……

“针对女性的理财产品风险不高,收益相对高一点,但一般额度比较紧张。”国内某银行理财经理一语道出了玄机。

女性的购物心理中,但凡跟打折、限量扯上关系,永远能让她们肾上腺素飙升。理财产品销售中也摸清了“女人心”——“收益高”即是“变相打折”,额度紧张就意味着限量,这些字眼对女性来说,极具诱惑力。

然而,匆匆下手抢购,或者被优惠条件吸引办卡、刷卡的女性们,只觉得自己捡了便宜,却全然没有意识到其中的

“陷阱”——他们正在掏空你们的腰包。就算办了信用卡也得不断刷卡消费才能获得这样那样的优惠,而理财产品更只是为了促销而打上“专享”的旗号。这些特殊定制的理财产品只是“换汤不换药”,“特殊”主要是体现在产品的名称上,而在最关键的产品设计上基本没变。

尽管如此,各种节日期间推出的五花八门的女性理财产品以及女性信用卡,往往都销量不错。

一般而言,对于理财,女性更能找到感觉。按某位瑞士PE大佬的说法,女性在投资市场上的表现比男性更加出色,因为她们具有“第六感”,对于好的投资有非常强烈的直觉。一般女性投资也以稳为主,买理财产品之类也更加注重于稳健型的产品。

但大多女性太依赖这种“第六感”,容易“跟着感觉走”。实际上,购买理财产品并非储蓄,仍有一定风险。如果只靠感觉,冲动之下跟风购买,而不对购买的产品进行理性分析,掂掂其风险和收益的比重,投资显然容易遭受损失。

更何况女性理财产品往往包裹着“收益率高”的外衣,看似光鲜美丽。但理财不是买衣饰,不能只被预期年化收益率迷了眼,更要结合自身的资金情况和风险承受能力,选择适合自己的理财产品。而从长期来看,更不能“冲动理财”,理财需要有规划,不妨向专业人士咨询,拟定适合自己的理财计划。

聪明的女人们,管住钱包,别被噱头迷了眼。

4月份私募基金跌幅小于同期沪深300指数和公募股票型基金。目前,私募机构对于股指走势较为乐观,不少私募由于看好结构性行情仍保持较高的仓位。行业配置上,私募近期重仓医药生物、金融服务和电子元器件等行业。

私募不悲观

——好买基金 李 歆

从公司的人员构成上看,4月份接受好买基金调查的私募基金公司平均人员总数为12.93人,私募基金公司平均投资经理2.07人,平均投研人员总数为7.86人,平均每亿元资产对应的投研人数为4.94人。

在市场分析方面,总的来说,私募基金对短期经济走势更为谨慎,对中长期宏观经济的看法较为中性。

从短期情形来看,相信未来1个月内宏观经济将增强的观点占比7.69%,较前期下降8.97个百分点;69.23%的私募认为短期宏观经济维持现状,较前期下降2.99个百分点;23.08%的私募认为短期宏观经济会走弱,较前期增加11.97个百分点。从中期情况来看,相信未来6个月内宏观经济将增强的观点占比38.46%,较3月降低0.43个百分点;认为中期宏观经济维持现状的私募机构的占比为53.85%,较前期提高3.85个百分点;7.69%的私募认为中期宏观经济将走弱,较前期降低3.42个百分点。对于经济的远景,持增强观点的私募机构占比46.15%,较3月降低9.40个百分点;有53.85%的私募认为未来一年经济将维持现状,较3月提高20.51个百分点;无接受调研私募认为未来一年宏观经济将减弱。

在调研中,7.69%的私募基金认为未来3个月物价会提高,较前期降低31.20个百分点;有92.31%的私募认为未来3个月物价将维持稳定,较前期提高了36.75个百分点;无参与调研的私

募认为物价会进一步降低。

目前,认为半年内政策面会继续放松的私募机构占比从3月的22.22%降低到4月的15.38%;有84.62%的私募机构认为政策不会有太大变化,较前期提高了23.50个百分点;无参与调研的私募机构认为政策会进一步收紧。

关于资金面,38.46%的私募认为资金供给在未来6个月将有所增加,占比较3月提高了10.68个百分点;61.54%的私募认为资金供给会维持现状,占比较3月降低了5.13个百分点;无参与调研的私募认为资金供给将会减少。

在调研中,认为股市估值偏低的私募基金占比38.46%,较前期降低17.09个百分点;61.54%私募认为估值合适,较前期提高28.21个百分点;无参与调研的私募觉得估值偏高。对未来1个月股指走势持乐观态度的私募占比30.77%,较前期提高8.55个百分点;持中性态度的私募占比69.23%,较前期提高30.34个百分点;无参与调研的私募对短期股指走势持谨慎态度。

目前,私募虽然对于短期宏观经济走势更加谨慎,但对于股指走势却更为乐观。不少私募由于看好结构性行情仍保持较高的仓位积极操作。行业配置上,私募近期重仓医药生物、金融服务和电子元器件等行业,偏好成长股和抗周期行业。展望下阶段操作,私募仍较为关注政策的动向和经济的复苏状况。

私募看热点

53.85%的私募对此表示不确定,15.38%的私募表示不会。

消费电子板块近期表现抢眼。在接受调研的私募中,有61.54%的私募认为该板块目前估值偏高,30.77%的私募认为估值适当,仅7.69%的私募认为估值偏低。

春节后虽然大盘出现了较大的调整,但是创业板指数却在近期创出新高。小盘股表现明显强于大盘股。23.08%的私募认为这种趋势短期内会发生改变,30.77%的私募对此表示不确定,46.15%的私募认为该市场风格短期内不会改变。

