

从家庭实际需求出发选择合适的投资产品

百姓精明理财应对温和通胀

存在银行里的钱在扣除通胀因素后越存越少了。

资产价格上涨,存在一定泡沫。最近一段时间很多城市的房价不断上涨。其实,房价等固定资产价格的上涨是通胀时的一个重要特征,只要房价上涨的速度低于资产缩水的速度,就会有更多的人去买房,房价也就一时难以下降。同时,诸如股票、黄金和古玩等资产的价格也会随着通货膨胀不断上涨,当然这其中可能存在着一一定的泡沫,但泡沫在短时间内很难破裂。

投资品种各有优缺点

应对通胀的最好办法是进行投资,如果投资收益超过了通胀,资产就能保值增值,避免缩水。

■ 银行存款 银行存款的主要特点是风险小、收益低、流动性好。但是在通货膨胀时,通胀和利率调整之间一般会有“时滞”,利率调高往往比通胀慢一拍。在这个时间段里,储户存款会出现负利率的现象,因此在通胀时应尽量减少资产中银行存款的占比。

■ 购买债券 国债的特点是收益比银行存款高、风险较小、流动性一般,很多投资者把购买国债当作一种高利率的投资行为。事实上,随

着宏观紧缩预期的加强,债市往往呈现出弱勢整理格局,且有不断下行的可能。在温和通胀下,投资国债不是一个明智的选择。不过,经过充分调整后,有部分分离交易可转债走势逐渐企稳,有一定的投资价值。

■ 银行理财产品 银行推出的各种理财产品,为战胜通胀提供了可能,它的主要特点是收益较高、风险适中、流动性一般。如果你是低风险产品的爱好者,不妨去参加银行的理财计划。在通常情况下,银行较好的理财产品收益率高于通胀率。目前很多银行推出的理财产品最低年收益率都超过了 5%,最高年收益率可能超过 15%。不过,随着最近美国市场的次级债风波在全球市场的蔓延,投资者应尽量避免选择挂钩海外资本市场的理财产品。

■ 购买基金、投资股市 购买基金实际上是委托专家为你理财。基金的火爆往往与股市的财富效应是分不开的。一般说,基金的收益较高,风险也不小。目前市场上有 50 多家基金公司 300 多只基金,再加上层出不穷的新产品,让人眼花缭乱。投资股市对有一定承受能力的人也许是个很好的选择,由于我国经济高速发展、人民币继续升值、上

市公司业绩不断增长,股市将长期走牛。温和的通胀有利于股市,因为通胀首先表现在实体经济上,然后会传导到资本市场,其表现就是股价的上涨。投资者完全可以通过投资绩优成长股来弥补通胀带来的资产贬值。

■ 投资房产、黄金 在通胀时投资房地产和黄金也是个不错的选择,随着物价的上涨资产价格必然也随之上涨,投资房产、黄金至少能使资产保值甚至增值。但投资房产资金要求高,同时需耗费大量时间和精力,对大多数人而言,并非合适的投资渠道,且变现能力差。

少持现金多购买资产

通胀意味着货币贬值,在老百姓还处于温饱阶段时,因手中没有多少闲钱,不能采取任何主动的手段来应对通胀,只能被动地把不多的储蓄拿出来购买一些日常生活用品,减少通胀带来的损失。改革开放后,我国经济实力不断上升,人民生活不断提高,有的已经初步富裕起来。这个时候比较切合实际的做法既不是持有现金,更不是囤积日用商品,而是投资购买资产。

投资资产是个因人而异的问题,每个人风险承受力不同,投资的

方式也是不同的。投资收益与投资风险是相生相伴的,收益越高,风险也越大。每位投资者要对风险偏好进行选择。如果说不投资意味着资产缩水,那么盲目投资不仅没有收益,甚至还会带来更大的风险。所以,资产的安全性是投资者首先考虑的问题。规避投资风险的最好方式是要讲究投资组合,“不要把所有的鸡蛋放在一个篮子里”,把高风险、低风险、无风险与高收益、低收益、稳健收益的不同投资产品进行配置,以取得最佳组合。笔者认为,对收入一般、年龄偏大或风险承受能力较小的退休人员,银行理财产品可以成为他们的投资首选;风险承受能力较强的年轻白领,则可以将一部分资产购买基金或投资股市等高风险高收益产品。

在温和通胀下,选择投资产品时确定收益目标很重要。在通常情况下,投资收益不仅要高于同期的银行存款利率,还要高于通货膨胀率。此外,投资期限也很重要,在通胀加剧的情况下投资者不适合选择过长期限的投资产品,半年期至一年期产品是较为理想的,在市场收益率提升的条件下,投资者可以灵活机动地进行投资变换。

交行上海分行 许一覽

本周话题:第一次发薪

那张存折现在还保留着

我第一次拿薪水,是在肯德基里做兼职时拿到的。那个时候我只有大二,文静怯弱,坐在当班经理的对面,故作镇定地谈论洋快餐应该走怎样的营销策略……回想起当时的初见,经理唯一的印象是,是个好强的孩子,紧张地蜷缩在黑色大衣里,决定给她一个机会。

店长总是那么严肃,我也不好意思去问财务阿姨,我是以多少工资进了这个大家庭,后来一个戴着 YUM 帽子的男生跑过来,指着那张密密麻麻的排班表,说我们都一样,都是小时工,5.8 元一个小时。

有那么一阵子,我特别爱看存折上面的数字争先恐后往后跑的样子,但就是不舍得用。第一次发薪水,我一共拿了 400 多元,小心翼翼地分了 200 元给我年迈的外婆。外婆以前总是说,等不到我用挣的钱的时候了,但拿给她时她却不忍心收下,知道那 200 元,我得在柜台里站好久,喊很久的“欢迎光临”,卖很多的汉堡包……

那个时候,刚有美的概念,拿了其中的 100 元给自己买了块当时特别流行的洗脸的肥皂,用了之后觉得那个脸是嫩啊,掐一把还水灵灵的,和广告里说的一样,橄榄油的力量,我都感觉到了。用完了肥皂,还要把上面的泡沫吹干。每次洗脸都要折腾半天,心里特美,这个肥皂要 100 元啊,全是我自己买的,多了不起啊!有一次我爸爸没分清楚,拿这块金贵的肥皂洗了两回澡,我那个心疼啊,对着那块肥皂横竖直打量,就看它变小了多少,可不亚于人民币贬值对我的影响啊!

以前发薪水的时候,特别含蓄,先跑到财务阿姨那里看自己的考勤记录,估摸着大概能拿多少钱,要是漏算的,都不好意思吱声。

第一次发薪水的那张存折,我到现在还保留着,以前上面的一串串数字都给了我无数的感激、信心以及勇气,而现在,那一排排数字都变身为了我的储蓄,不论是物质,或者是精神上的。徐慧(来自新民论坛)

付出也是一种幸福

去年这个时候,我生平第一次领到了工资。心情很激动,觉得这是自己在人生转折点上留下的印记。

从小我就是在长辈们爱的光环笼罩下长大。现在工作了,第一份工资虽然很微薄,但是觉得自己好像瞬间成了“小富婆”,第一件想到的事就是有“资本”孝敬长辈了。记得

1997 年 7 月我从武汉的一所军校顺利毕业,在离校的前一天领到了平生第一份工资——555 元。

清楚地记得当我从队长手中接到这笔“巨款”时的喜悦心情,从小家里条件就很艰苦,从没有见过这么多钱。当真的确信这笔钱完全属于我时,那颗心也开始蠢蠢欲动了,一想到同龄女孩的时尚与风光,再看看身上的那套土得掉渣的绿军装,一种失落感油然而生。人



■ 爷爷,我第一次领到工资啦!

郑辛遥 画

近日,国家外汇管理局批准个

人直接投资境外证券市场的试点,不少投资意识领先的市民跃跃欲试,已经向银行询问具体操作事宜。你是否会搭炒港股的“直通车”?有哪些操作思路?怎样应对类似受次级债影响而大跌的系

下周话题

炒港股开出“直通车”

来稿请发电子邮箱 tangy@wxjt.com.cn,或传真至 52920633。 欢迎同时到新民论坛 BBS.XMNEXT.COM“投资理财”版投稿并参与讨论。新民论坛有奖征集每周理财新话题。

统一风险? 截稿时间本周四,

说起自己第一次拿薪水,至今还记忆犹新。1995 年在遥远的大西北,我揣着第一个月 400 元的工资,在市中心逛了几大圈,盘算着给住在郊区的父母买什么礼物。最后在熟食店买了两只大火鸡翅(郊区没有熟食店,更不会有火鸡翅,即使有他们也舍不得买),又买了一串荔枝(在大西北那是稀罕物,10 元钱一斤,全家人都没吃过)。当时奶奶还健在,已经 81 岁,吃到了有生之年见过的最大的鸡翅和最甜的水果。当然也没忘记给只有 1 岁多的外甥买了他最爱喝的“娃哈哈”,一家人像过年一样。

直到今天,父母还经常说起我第一次发薪水的情景,那种满足感和幸福感,是今天吃什么山珍海味也比不了的。

顾梅

最难忘的一次“潇洒”

生短暂何不潇洒走一回?我飞似的跑向商场,买下了那款心仪已久的套装,“哈森”被我“踩”在脚下,两件“行头”把我的钱全部花完。

当我像摩登女郎一样兴奋地回到家时,却得知父亲正因病住院,怕耽误我的学习没敢告诉我,而此时家里正需要钱。父母无声的言语胜

育了我二十几年的爸爸妈妈,亲戚朋友看到他们总要打趣道:“女儿终于出道了!”这时我就看到老爸老妈脸上露出欣慰的笑容,尤其是老爸,嘿嘿直乐的样子完全不是他平时的作风。我知道在他们眼里,我永远都是小孩子,但是小孩子终于可以用自己的努力为家里做些什么了,这个是他们最高兴的地方吧。

第一个月的工资给我的体会是,原来付出也是一种幸福。范范

过责骂,我为自己的不懂事而懊悔不已。那套漂亮的“行头”我无心再穿,悄悄地把它收了起来。

许多年过去了,我依然无法忘记那次“潇洒”,它使我更深深地体会到父母的不易。现在每个月发薪水时我都会给父母买些生活必需品,钱不多却代表了女儿的一片心意。徐颖

随心驾驭自助缴费

酷热的夏天,前往银行、超市、邮局排队缴纳公益事业费实在是一件让人头疼的事情。事实上,如今大多数银行的电话银行、网上银行和自助理财终端都提供了代缴费的功能,市民完全可以利用这些渠道自助缴费而省去排长队的麻烦。

工行的自助理财终端可以代理各种缴费业务,采用触摸屏、扫描账单条码的方式,以银行卡为媒介,自助缴纳公益事业费账单,缴费完成后,自助理财终端将出具一张付费凭证。目前,工行使用的自助缴费介质为灵通卡、牡丹信用卡、贷记卡三种,可以受理水、电、燃气、中国电信、移动、联通等几类条形码账单。市民还可以通过使用自助理财终端查询当日付费明细和查询近期付费明细等。

电话银行和网上银行自助缴费也十分方便,以工行为例,只要是工行电话银行或者网上银行的用,拨打电话银行 95588 或者登录网上银行 www.icbc.com.cn,便可查询到税费、电费、煤气费、手机费、电话费、上网费等各类费用的应缴金额,然后只需一个电话或是轻点鼠标,就可以轻松完成缴费,资金实时到账,24 小时全天候的服务为市民提供了便利。假如需要缴费的凭证,到工行的任何一家网点利用自助打印机打印出相应的发票即可,同样不需要在柜台排队等候。

除此之外,市民还可以申请银行委托代扣的功能。工行的客户带上本人身份证、所需缴付的账单和扣款账户,前往工行网点签订委托代理扣缴费用协议,并保证扣款账户有足够的余额,银行便会定期自动从指定账户中扣款、缴付相关费用,从而避免市民因忘记缴费而带来的不便。

龚行