

投资 A 股: 与 MSCI 指数共舞

阿姐算盘

不少上海阿姐都知道,从6月1日开始,A股就将正式加入MSCI(Morgan Stanley Capital International,摩根士丹利资本国际公司)新兴市场指数,这就意味着我大A股终于不再是关起门来自白相相,已经正式进军国际啦。

许多上市公司一季度季报也显示,股东中也进来不少外国基金,其中不乏挪威中央银行、香港金融管理局、科威特政府投资局这样的大家伙。“春江水暖鸭先知”,越来越多的国外投资机构的加入,让这么多年炒股炒得有点心慌慌的上海阿姐们,顿时又对A股信心百倍了。



绍波画

保守型 买指数基金

一般来说,加入MSCI新兴市场指数不仅是股市国际化的象征,更可以带来大量的国外投资,使股票指数节节高升。如中国台北和韩国股市于1996年和1992年分别加入MSCI新兴市场指数,两者在半年内都涨了20%以上。

而本次A股加入MSCI指数,更有人预测会给股市带来3000-4000亿美元的增量资金,所以A股今年上涨是一个大概率事件。对于保守型的上海阿姐,最保险的选择就是现在买指数基金,毕竟一方面现在的上证指数还在一年以来的相对低点,即使在中美贸易谈判这个巨大的风险面前,也都还没有跌破3000点。

稳健型 跟着巴菲特

最近“股神”巴菲特在股东大会上表示,他的公司将扩大在华投资。还说中国股市将会跑赢美股,并透露已经在中国股市找到了一些“猎物”。

上海阿姐们都知道,巴菲特之前投资过港股的中石油、比亚迪

都赚得盆满钵满,尤其是比亚迪,在10年中累计为他带来超745%的回报。而他这次如此罕见肯定中国股市,也与中国股市加入MSCI不无关系。

虽然目前阿姐们不知道巴菲特到底看好哪些股,但是考虑到他以往投资都极具耐心,极少快进快出,所以对于风格求稳的上海阿姐们来说,等到巴菲特以后公布持仓

时,再跟着他买进也不迟。

进取型 QFII来带路

上海阿姐们知道,本次入MSCI的有200多只股票,而哪些股票会最先公布,虽然范围已经比中国股市的3000多只股票缩小了90%以上,但是仍然会让上海阿姐们有“选择恐惧症”。

这时上海阿姐们就不妨让QFII(Qualified Foreign Institutional Investors 合格的境外机构投资者)基金来带路,其实从2017年开始,QFII基金就已经开始大举加仓A股了,QFII一向被认为是长线投资者,选股注重估值、基本面,尤其是各国中央银行、养老金计划、政府投资公司的选择,可以说是进取型上海阿姐们买个股的风向标。

上海阿姐们可以看看一季报,QFII基金共持有217只个股,比2016年底的212只个股有所增加,其中,81只个股为新进,而这81个股票就值得阿姐们去研究一下;从行业看,QFII持仓股主要分布在医药生物、化工、交通运输、电子、机械设备等行业,其中医药生物行业数量最多,有28只个股,其次是化工股,有22只;哪怕阿姐们不买个股,买相关行业指数基金也是极好的。

郑海阳

老之将至,你准备好了吗?



21世纪,什么最重要?我们这一代人的答案可能是——养老。

2018年5月1日起,上海、福建(含厦门市)、苏州工业园区等三地区,将开展个人税收递延型商业养老保险(个税递延养老险)试点。这是国家再次尝试通过税收优惠的方式撬动产业杠杆,预计带来千亿级的保费增量,距离上次税优健康险的出台仅仅过了两年。



为何国家频频出手助力保险?细想不难发现,一方面保险作为金融三驾马车之一,相比证券与银行,与国计民生更为息息相关,既是经济稳定发展的压舱石,又是经济持续发展的助推器。另一方面,在我国多层次养老保险体系中,第一支柱的基本养老保险面临着可持续压力;第二支柱的企业年金发展缓慢、覆盖面小;商业养老保险是我国多层次养老保险体系中的“第三支柱”,担负撬动我国养老第三支柱壮大、并进一步推动我国养老保障体系完善的重任。

我国基本养老保险在最初设计时就以“大社会统筹,小个人账户”为基本框架,采用“现收现付制”,本质上是“向工作的年轻人收钱,养已经退休的老人”,这种模式运行成本低但无法应对人口老龄化的问题。《中国健康事业的发展与人权进步》白皮书的数据显示,全国人均预期寿命逐年攀升,从改革开放初的67.9岁攀升至2016年底的76.5岁。据民政部统计,上海2017年

人均预期寿命已达83.37岁,其中男性80.98岁,女性85.85岁,连续多年位居榜首。与此同时,国际货币基金组织(IMF)推测未来30年中国的适龄劳动人口可能减少1.7亿,中国将成为世界上老龄化最为迅速的国家之一。如何用更少的年轻人来养活更多的老人,这个问题在全世界范围内都还没有答案。

养老金之所以需要国家统一规划调拨,因为它是一笔亏不起的资产。亏不起主要体现在支出刚性,换言之,这是一笔在未来一定会发生的费用。也许我们很幸运这辈子没有罹患重疾,不会发生人身意外,但终究无法抵抗衰老。虽然我们确定要支出,但具体支出金额我们无法预知,这和我们预先设定的退休生活品质、绝对寿命及个人健康状况相关。同时,养老金应该是一笔挤干“风险”的资产,这里的风险包括家人的健康风险、人身意外风险和家庭财务风险,推荐的做法是为这笔钱建立一个专属账户,以“我的养老金”的名义确定下来,确保不会因

为上述风险被挪作他用。

除个人储蓄外,商业年金是为数不多的可以陪伴终身的金融产品,可以在退休后每年或每月领取确定金额的养老金,与社保互为补充。如何挑选一款适合自己的年金保险呢?在起始领取时间方面,推荐领取年龄在70周岁以后给付的终身年金保险,与生命等长的领取年限将不确定的时间确定下来,70周岁后属于核心的养老阶段,确保个人储蓄耗尽后仍有充足的养老储备。另外还需要关注产品的现金价值,推荐选取现价较高的年金产品或预定利率接近4.025%的年金产品,现价高意味着生存利益及身故保障较高,预定利率高意味着确定的保单利益价值较大。此外,一些年金产品为了帮助投保人应对资金融通的需求,还设置了降低保额的功能,让投保人从容应对突发的资金周转问题。

老之将至,要倚杖,更要养老金倚仗。

闻予达

点金故事

这个月一直在外旅游。5月12日汶川大地震十周年那天,在美国西部的一个小镇,恰好遇到了来自都江堰的左女士。左女士今年64岁,是退休的语文老师。十年前,她经历了那场大地震。一晃,已经十年。

走过生死,等于重新活了一遍。左女士很多想法都变了。

10年前,左女士和先生工资收入都不高,家庭消费习惯很节约,注重积累。地震后,她更加愿意享受好一些的生活,买东西注重质优多了一些了。但当时刚买了新房要还贷,孩子又在读研,再想到孩子毕业后要买房结婚生子,左女士还是很节约而且觉得有压力。这两年贷款还清,孩子工作了。左女士和先生也退休了,养老金在逐年增加经济上没有压力,

十年生死两茫茫

心情也舒畅,就常常外出旅游。儿子儿媳对左女士都挺好,也很懂事,让他们70岁前尽可能出去走走看看。

10年前,左女士的积蓄主要存银行,觉得稳定放心。后来,有了投资理财产品,左女士也去买过,买银行代理的产品也都能按期收回。

左女士对上海,对上海人有特殊的感情,因为地震过后,上海对口援建都江堰市。人与人之间,在共同经历了大灾难之后,变得异常纯粹珍贵。左女士深深的感恩。这些年,也经常来上海。如果说还有什么愿望的话,左女士希望能少生病,少给独生子女添麻烦。让自己老有老的尊严价值和幸福。

十年了,左女士感叹人生何其脆弱又何其坚韧。最大的改变在于,原来比较

注重个人得失和恩怨,现在更珍惜亲情友情和友情了,更珍惜目前所拥有的一切。陈奕迅的《十年》,曾经击中很多人的心。

十年之前
我不认识你
你不属于我
我们还是一样
陪在一个陌生人左右
走过渐渐熟悉的街头
十年之后
我们是朋友
还可以问候
只是那种温柔
再也找不到拥抱的理由”

十年,看到人世的无常。愿我们都能不再犹豫,随心而动,向死而生。 金鑫

老凤祥银楼名品楼

华贵翡翠 卓越不凡

老凤祥名品楼所选翡翠品质要求极高,翡翠宝石被作为首饰作品主体与灵魂,老凤祥从源头上把控,由多位翡翠专家、技师远赴境外一手矿区挑选原石,严格筛选原石品质和规格。采购的整块原始矿石自行切割打磨,这样得到的翡翠形状和外观才能统一,品质才有保障,符合老凤祥的制作要求。老凤祥名品楼的每一款匠心之作都可谓做足了功课,无论如何佩戴,它们均能从容地应对各种服装、体态、气质,让佩戴者显得富丽大方、雍容华贵、格调高雅。

联系电话:63526688
南京东路518号(福建中路路口)