

年末, 看好你的钱袋子

城 行长手记

最近来咨询年末投资理财的贵宾客户有点多。随着 P2P 或类似的理财机构一家家“跑路”, 存贷款利率一降再降, 打新资金大量回流, 客户们都有同一个问题: “手里这些钱该怎么办?”

除了理财 还有他选

各种理财机构如雨后春笋般的冒出来, 10%、甚至 20% 收益率着实吸引了不少客户, 但随之而来的风险, 尤其是投资后那种担心与操心, 也成了客户高收益后的难言之隐。李先生早几年一直是各大银行的贵宾客户, 一年前, 偶尔投资了某理财机构一款高达 23% 收益的产品, 从此, 李先生几乎没再选择过银行的理财产品。最近, 李先生又回来了。“跑路的太多了, 我看中他们的利息, 他们想着我的本金。”但近千万的大资金也不能只投资理财产品, 总得跑赢 CPI 吧。

客户都有一个误区, 来银行要么存款、要么就是购买理财产品。实际上, 如今的银行可以选择的产品和投资渠道还是非常丰富的。无论是大资金的 VIP 客户, 还是一普通



孙绍波画

客户, 都可以通过投资组合最大程度地分散风险、获取收益。

蛋糕切开 分散投资

对于李先生近千万的可用资金, 贵宾理财经理一定会建议他做分散投资。10% 左右的固定类收益产品或大额存单; 30%–60% 可选择银行私人银行级产品, 一般都无固定收益, 但从各家行的情况来看, 此类产品属于各家重点打造又引入优

质合作伙伴, 总体情况还是可圈可点; 10%–20% 配置保险, 缺啥配啥; 又近年末, 熊猫金币, 猴年投资金条相继上市, 对于高资产人士, 可以多关注贵金属投资。尤其像熊猫金币、投资纪念币一类具有升值空间的品种, 可以定期投资并永久收藏。李先生曾在 1988 年就购买过一套熊猫金币, 现在回收价高达 12 万元。当然, 爱好收藏的李先生是不会轻易抛出的。另外, 可以适当配置部

城 阿姐算盘

又到了 12 月, 有许多上海阿姐会开始年终盘点: 算一下今年理财的成绩如何, 孩子教育基金够不够将来留学, 婚房首付是不是赶得上房价的涨幅, 自己的养老储备又有多少增值……

然而只算结果是不够的, 就像只看体重, 并不能够决定一个人到底健不健康, 还是要做一个全身的体检, 上海阿姐们可以趁机也为自己的理财做一个“体检”。

强壮or虚弱?

如果把理财比作一个人的话, 理财的安全性可以比作这个人的“体质”。理财的安全性越高, 则意味着“体质”越强壮; 安全性越低, 则意味着“体质”虚弱, 经不起风吹雨打。上海阿姐之前大多买过保险, 虽然保险的收益很低, 但是它的主要作用是保障, 而非是增值。在家庭理财中配置了保险, 就相当于穿上了防护衣, 健康有了基本的保障, 一

般保险的比例应该占到收入的 10% 左右。

在各种理财产品中, 银行存款、货币基金(余额宝等宝类理财产品)是最安全的, 可以留出相当于 3–6 个月的家庭支出的资金作为备用金, 存在银行或投资货币基金, 万一遭遇失业或突发急事, 可以应付自如; 其次是固定收益理财产品、信托和债券, 以及少数的有品牌、有国资背景的 P2P 理财产品, 在理财中的占比建议不低于 50%; 而股票、基金等风险较高的理财产品比例则不宜超过 20%, 就算全部损失, 也不会对健康造成毁灭性的影响。

发烧or低温

如果把收益比作一个人的体温的话, 那么过高和过低都是不健康的。高收益难道不好吗? 毕竟风险和收益是相关的, 高收益必然伴随着高风险。如股市, 今年上半年 6 月 15 日之前, 绝大多数人都赚钱; 但

是到了 7–9 月, 如果家庭资产全部都是股票的话, 那么就相当于从“40 度高烧”一下子降到了 35 度以下——结果是可想而知的。

上海阿姐要问了, 那么 P2P 呢, 它的收益也很高呀? 与传统的投资理财不一样, P2P 的本质是民间借贷的网络化。现在民间借贷的利息绝大多数是在年息 24% 以上——这无疑是“高烧不退”了, 而经营较为正规 P2P, 给投资人的利益也大多数是在 12% 以下, 相对而言“体温”还是正常的——和信托差不多。相对而言, 银行存款利息的收益就属于绝对的“低体温”了, 如果大部分钱都呆在银行睡大觉, 那同样也是不健康的。

体脂含量高or低?

注重体型的上海阿姐知道, 体重达标并不一定健康, 最关键的是体脂的含量, 最好脂肪该多的地方(如脸颊和胸部)就多, 该少的地方

分外币, 美元是首推, 记得每年外汇兑换额度是 5 万等额美金。最后, 对于股票市场这样高风险的投资, 理财专家一直建议配比 30% 左右最为合适。

恰当消费 也是王道

同时, 理财经理也友情提醒, 存贷款利息一降再降, 利用好低息政策, 也能“钱生钱”。刚才为李先生推荐的大额存单就是一个不错的选择。不少市民一直纠结不愿意做定期存款, 利率低且一旦临时支取损失大。实际上, 存单质押贷款可以轻松解决临时紧急用款。在降息通道下, 甚至还可以有套利空间。记得今年初次降息时, 三年定期存款基准利率 4%, 如今已降至 3%, 部分商业银行对于定期存款会选择一浮到顶的浮动利率, 最高时 5 年定期存款可以超过 5%, 而当下贷款利率一年内利率仅为 4.35%。选择存单质押贷款业务, 凭定期存单就可以 9 折质押, 贷款利率跟随基准利率执行。关键, 放还款非常方便, 只需上网自行点击操作, 贷款金额当场进帐。

低息年代, 消费也是王道。钱不只是用来投资, 还应该恰当消费!

评海

“2014 年度中国价值成长性十佳保险公司”榜单日前正式发布, 工银安盛人寿凭借强大的风险管理能力和市场拓展能力, 成功入选最具价值成长性十佳寿险公司, 并以满分 100 分, 高居风险管理能力指标第一位。以 96.6 分位居市场拓展能力指标排名第二位, 展现了强大的综合实力。

作为我国首个针对中小险企进行评价的榜单, “2014 年度中国价值成长性十佳保险公司”榜单, 致力于树立行业创新标杆、促进中小险企更好更快发展。为确保榜单的权威性, 《中国保险报》联合中央财经大学中国精算研究院组建“中小型保险公司价值成长性分析”课题组, 综合市场拓展能力、融资能力、盈利能力、风险管理能力和经营创新能力五个一级指标以及 41 个二级指标, 对符合评选条件的 77 家产、寿险公司进行研究评估, 并邀请专家组参与评议, 最终产生“2014 年度中国价值成长性十佳保险公司”榜单。

朱颖斐

自助收银机告别排队烦恼受青睐

为了解决超市里排队结账的长龙, 目前欧尚、永辉、联华、华润万家、中百等全国性连锁超市, 已开辟了自助快捷通道。顾客可通过自助收银机屏幕上的视频和语音指引, 自己动手扫描商品、装袋和付款, 免除传统人工收银排队的烦恼。支付方式也有“银行卡”和“储值卡”两种可供选择。这一新奇的自助结账方式无疑提升了顾客在超市里的购物体验。据超市的现场工作人员介绍, 目前使用者以年轻顾客为主, 不少年纪稍大的顾客也乐于尝鲜, 自助结账方式更让重视隐私的顾客感到舒适放松。

据统计, 银联商务“支付+”自助服务体系已为通信、电力、酒店、航空、旅游、餐饮等众多行业提供了个性化自助支付解决方案和自助终端服务。截至 10 月底, 银联商务已在全国布放了超过 28 万台不同功能的自助服务终端, 成为市民身边一个个触手可及的便利支付“服务生”。

朱颖斐

城 能挣会花

炒股真的是件让人又爱又恨的事情, 你总会希望自己股海淘金, 可往往事与愿违……有时候你会赚得不错, 但有时候也会判断失误, 损失惨重。从长期来看, 你的年化收益率又能达到多少呢?

来看个真实的故事。2008 年, 马立(化名)大学毕业, 进入金融机构工作。在环境的熏陶下, 她义无反顾地投身股市。没想到遭遇当头一棒, 损失惨重。虽然本金也不过几万元, 但初尝股市的心还是很痛……

就在炒股的同时, 马立还开始了基金定投, 当时的每月收入 4000 元, 基金定投每月 500 元。为了防

止自己月光, 她把自动申购日定在了工资日后 2 天。“为的就是强制储蓄。”就这样, 她并没有对定投账户太过关心, 甚至有点忘了定投这回事儿。

后来, 随着收入的上涨, 马立逐步上调了基金定投的金额, 从 500 元到 1000 元, 从 1000 元再到 1500 元。只是和以前一样, 她不怎么去看账户盈亏。

2014 年, 当牛市行情来临时, 马立想着自己的定投账户可能已经小有盈利了, 就去瞄了一眼, 这一下, 可有点让她意外了, 账户里居然有 12 多万元!

“我的第一反应是看错了, 后来

反复确认才放心, 是真的赚了!”马立说, 她前后 6 年投入的本金大概 6 万多元, 而根据账面显示的资产, 相当于赚了 100%! “没想到定投还能赚那么多, 真的比我炒股还好看呢!”

其实, 像马立这样从 2008 年末开始定投, 到 2014 年收获满满的投资者不在少数, 并非她有多么会挑选基金, 而是长期定投, 就有着这样的魅力。

根据好买基金网定投基金的排名, “近 5 年”最牛的一款产品有 191.28% 的收益, 第二名有 185.86% 的收益率。另外收益率超过 100% 的一共有 44 只基金, 而收益率在

80% 以上的(包括 100% 以上的)共有 112 款! 如果折算成年化收益率, 差不多在 15%–20% 左右。

与直接参与股市投资相比, 基金定投的优势在于, 第一, 省心。你不用每天看盘操作, 不用被上上下下的波动担心。相反, 如果股市上上下下, 你所吸纳的筹码就更加分散, 定投的作用就更加显现。

第二, 积少成多。很多人谈理财, 第一句是: 我没有钱理财。而有了基金定投, 这个问题应该不存在了吧。哪怕每月只能省下几百元也没问题, 基金定投是一个强制储蓄的过程, 能帮助爱花钱的月光族积少成多。

第三, 长期回报不错。为什么说长期回报? 因为基金定投是小额分散地买入, 你不可能买在最高、也不会买在最低, 在震荡甚至是熊市中吸收筹码, 在牛市里才能爆发。根据中国股市以往惯例, 牛市之间的间隔时间不长, 因此, 要做好长期投资的准备, 比如为子女今后的教育金储备、自己的养老退休储备、医疗储备等等。想要短时间狠赚一笔的, 定投显然不合适。

最后说说什么时候赎回。理论上说, 定投是要一直进行的, 但当牛市行情卷土重来, 账面收益率达到理想值(或你有点担心会牛市到头), 可以把盈利部分先行赎回, 放入安全的篮子里, 同时继续定投, 这样又能保留胜利成果, 又能为再下一轮行情屯“子弹”。

马里奥

长线股获益自有三妙招