理财市场刮起混搭风

三种优秀组合巧避险

□清风

最近,理财市场刮起了"混搭"风。众所周知,服装如果能巧妙混搭将起到时尚、绚丽的效果,而理财产品也一样,如果能巧妙组合,同样能为投资者带来意想不到的收益。

现在市面上能够接触到的金融投资品主要有债券、股票、基金、银行理财产品等。每种金融产品的风险和收益水平都有所不同。因此这就要求投资者要有成熟的投资思维,应先控制风险再考虑收益,进行"混搭"组合投资,以免把资金放在一个篮子里。

货币基金加股票投资

这种理财组合是一种经典的保本资产和风险资产组合。理财专家认为,在保守型资产配置中,理财市场著名的"二八原则"可以应用在股票投资和货币基金组合理财中,把两成资产投资在股票,八成资产投资在货币基金或短债。万一股票出现投资损失,也可以用低风险基金的稳定收益来弥补。

某券商专家建议,投资者也可以模仿现在保本基金的操作方式,来合理分配股票和货币基金之间的比例。保本基金根据对股市的判断设定一个投资放大倍数,用来确定投资在股票市场的比例。

股票基金加记账式国债

这种理财组合是风险承受能力略高的常见股票基金投资组合,精心选择优秀的股票型基金再加上记账式国债投资,既可以规避部分股票型基金投资带来的风险,又可以在流动性上更加灵活。

理财专家建议,由于股票型基金投资策略不同,基金之间投资收益和风险也有很大的差别,投资者的重点应该放在挑选基金公司和具体基金上。业内人士认为,选择记账式国债和股票型基金搭配,主要是考虑到记账式国债流动性好,交易途径多,交易成本也相对较低。万一资金紧缺,投资者可以先从记账式国债中套取资金,最后再选择从股票型基金赎回。

债券基金加股票投资

这种理财组合是一种综合考虑收益的中等风险投资组合,今年上半年债券市场行情涨势如虹,债券基金收益率在所有基金中最高,加权平均净值增长率达到3.09%。从6月底至今,债券基金的收益率也达4%左右。

理财专家建议,投资者可以在选择债券基金的同时投资部分股票,两种资产组合有天然的风险平衡优势,债券基金主要投资在长期国债、企业债、金融债和可转债四个方面,四种资产受不同行情的影响,组合起来具有良好的稳定性。

家庭理财三个时段:

初期靠储蓄与投资来累财

□华日

夫妻理财是一个长期的过程,每一阶段都会有不同的侧重点。每家因为目标不同,生活内容不同,花费不同,理财方式也会很不相同。我家把这一漫长过程划分为五个时段。

第一时段:基础建设

顾名思义,就是建设一个家庭的基本"硬件",包括房子、车子、孩子。所以还需要一定的"票子",使得理财收益能维持目标生活。这一时段包含了一对夫妻的第一个黄金时间,就是二人世界时期。年轻精力旺盛,父母身体好可能还在工作。两人吃饱全家不饿,正是探索、尝试、积累、深造、旅行的黄金时间。每年一次自费出国游一次国内游。这一阶段用时五年。头两年两人工作,完成基本建设;后三年一人工作,积累金融资产。主要理财手段就是储蓄和金融投资。

第二时段:中场休息

这是特殊目标。就是实现一些个人的宿愿、"高级目标",使得人生更加完整。这一时段是一对夫妻的第二个黄金时间,就是孩子的幼儿园时期。由于晚婚晚育,同龄的过来人都讲,等孩子上了小学就知道幼儿园时期是多么宝贵了。每天早上送晚上接,一日三餐有人管饱,吃饱喝足有人玩耍,缺点课也无大碍。家长这时候最省心了。而且长辈身体都好,还能短暂帮助照看小孩。经济实力比生育前更强,身体素质比退休后更佳。由于多年的工作积累,重返社会的资本犹在,正是一对夫妻的最佳时期。

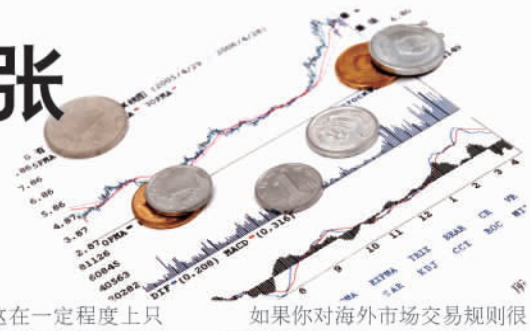
第三时段:负重攀登

这是上有老下有小阶段,是最辛苦也是最辉煌的阶段。这一时期,工作的目的将转向个人价值的实现。另外,孩子教育将是较大的花费和投资,包括课外学习、假期游学、将来在美国接受高等教育。还要为养老生活进行储备,做房产投资。

目标是实现个人价值、培养孩子成才、照顾好长辈、实现对社会的价值。这一阶段将用时二十年左右。除了金融投资能满足高质量生活,还需要收入来满足教育、养老储备、个人价值实现等。

市场激荡别慌张

教你几招理性应对



□圈圈

别把投资配置做得过于复杂

这是一个价值投资者容易犯的错误,如果他的投资价值观没有随着专家们所说的资本主义的价值观一起崩溃的话,那么他就会忽然发现,值得投资的东西实在太多了,其实这很大程度上来自于比价效应,而不是理性的分析。

如果投资者贪这个便宜—其实不是真正的便宜—那么他会在市场远远没有走到低谷之前就已经弹尽粮绝。不管怎么说,公司人的本职工作不是做投资,关注过于纷杂的投资也会消耗公司人投资者大量的时间;投资种类的增加,也增加了投资的管理成本,就像在圣诞时的购物狂会买下很多根本用不着的东西,有的价值投资者也会买进很多管理不起的投资品。这在一定程度上只能反映出一种贪婪,切记提防这种贪全心理。

别频繁进出

市场越动荡就越引起人们在市场中跳进跳出以放大自己投机获利的欲望,而在此时,专家们的建议也往往是波段操作之类的话,这些专家更多地来自券商,波段操作给他们带来的好处是可以让他们更多地收取投资者的手续费。

由于影响股市短期走势的原因有数不清的因素,华尔街最杰出的投机家飞利浦?相反,长期影响股市的条件会简单一些,所以对股市长期预测的准确性会有所提高。

海外市场的机会

如果你对海外市场交易规则很了解的话,不妨把一部分资金分配到海外资本市场,因为对于普通股来讲,海外发达市场的机会应该多于中国市场。这主要是因为海外市场受到去杠杆化的影响更剧烈,而且不会像中国资本市场一样还处于一个卖方市场—全流动逐渐会把这个卖方市场转变为买方市场,这也是大小非的积极意义所在—所以相对资产定价会比较便宜。

在香港市场就曾经出现过企业的市值低于企业现金存款的情况,虽然这种机会窗口总是一闪即逝,但还是值得投资者关注。如果你是没有单独海外投资能力的公司人投资者,QDII也不是杀人毒药,它可作为一块资产配置放到投资组合里。

找到属于自己的"钱眼"

赚取百万不再遥远

□清远

好像渔民在大海上打鱼,茫茫大海,哪里有鱼,哪里没鱼,过去全凭的是经验,现在科技发达了,还可以仰赖科技手段,比如利用卫星定位监视和跟踪鱼群的活动。但是,对于创业者来说,他们最缺的两样东西,一个是金钱,另一个是经验。对于他们中的大多数人来说,无法仅凭经验就能够判断哪里有鱼,哪里没鱼,哪里有钱赚,哪里没钱赚,哪个是真的钱眼,哪个只是貌似钱眼—实则却是陷阱。他们也没有仪器可以借助,当今世界上还没有任何一种仪器,可以帮助人们探测利润之源。

"天下熙熙,皆为利来;天下攘攘,皆为利往",虽然这个世界上的钱眼是那样少,而渴望拥有一眼专属甘泉的人是那样多,但是不要灰心,只要按照我们教给你的方法,你一定能找到属于你的钱眼,找到你的财富之源,一解你的财富之渴。

作为资金和经验都受到限制的中小投资者和创业者,在哪里才能找到自己的钱眼?通过什么方法才能发现我们日思夜想的财富之源?

如果说金融行业有衍生产品,那么,李俊峰做的可以说是手机行业的衍生产品。像这样依靠手机行业衍生产品发财的并不只李俊峰一个。在广西南宁,有一个叫黎小兰的女孩,也是靠做琥珀昆虫手机链和水晶昆虫手机链,从1000多块钱起家,成立了自己的公司南宁昆虫之恋工艺品厂,几年间赚了上千万元。

李俊峰和黎小兰能在短时间内创业成功,关键在于他们找到了一个藏金丰富的钱眼。而无论李俊峰还是黎小兰,都不是在有意识地寻找中发现他们的钱眼的。两个人都是在懵懵懂懂之中,在外力的作用下,一头撞进了一个品质颇高的金矿。第一,观察。观察当前社会上热门的产业、热门的行业。第二,测量。测量产业的规模,测量行业的成熟度。第三,发现。发现该产业或行业的空白点,发现该产业或行业顾客有需要,而尚未有人想到去满足的产品或服务。第四,行动。一旦发现空白点,立即行动。

锦上添花的秘诀:第一,依托一个成熟的行业,行业需要足够大。因为行业大,做细分市场才能够有钱可赚;因为行业成熟度高,利用现成消费群,才可以省去开拓新市场的费用和唤醒消费者的麻烦。第二,专注支流业务,不做主流业务。所谓锦上添花,指的就是满足消费者在主流需求得到满足之后的衍生需求。第三,仅仅满足一部分人,而不是满足所有人的需求。第四,服务要到位。衍生需求,换句话说,就是可有可无的需求。有则更好,没有,对消费者也不会造成什么损失。此类衍生业务需要的投入往往很少,操作简便,市场成熟,市场规模颇为可观,应该成为中小投资者和创业者的项目首选。