

本报讯(记者 张慧 通讯员 王振)8月10日,2011母亲水窖公益活动“光大·爱心宝宝”光大之夜文艺演出的举行,标志着横跨13个城市赛区,5万家庭倾情加入,汇集8000多个创意选出的才艺节目,历时3个多月的激烈角逐,“光大·爱心宝宝——七彩阳光全国青少年才艺展评”活动完美落幕。

该活动致力于大力弘扬青少年艺术素质教育,充分关爱青少年成长健康,为青少年才艺提供一个全国性的展示舞台,同时将青少年才艺展示与“大地之爱·母亲水窖”公益项目有机结合,所有参赛作品围绕“在灿烂阳光下成长”、“母亲水窖公益事业”、“饮水思源”等公益主题,目的在于使青少年通过参与比赛直观了解我

国西部的缺水状况,培养其参与公益事业的意识,支援西部缺水地区母亲水窖的建设。在所有分赛区及全国总决赛的比赛现场,都开展了“大地之爱·母亲水窖”公益活动宣传并设置了捐款箱,不少参赛选手、家长及当地企业均积极捐款,所有款项将通过中国光大银行全部用于西部缺水地区母亲水窖的建设。

惊悚一周
A股股指有望平和走高

本报记者 张世豪 王震

股市“风雨飘摇”

7月下旬以来,全球股市再现“黑天鹅”效应。在多重突发事件的冲击下,欧美及亚太地区主要股市出现罕见连续性大幅下跌,一片“风雨飘摇”。在经济全球化日益加深的今天,股市出现共振并不奇怪。但对于运行相对独立的A股市场而言,跟随全球股市出现下跌,更多是缘于投资者的恐慌心理。

“外围市场的麻烦,对于A股来说,或许并不糟糕透顶。眼下而言,A股尚处买入区。”富国基金分析师认为,经历了美国主权信用评级下调“冲击波”的打击之后,A股市场内生性的修复力量逐渐显现,恐慌情绪逐渐平

复。结合当前的市场估值水平,积极的投资者可把握“巴菲特式”的买入机会。

该分析师指出,扩大内需增长刺激,或将继续是政策的着力点。尽管近期市场还在担忧地方融资平台坏账、经济增速下滑和投资阶段性见顶,但从主要行业的估值水平来看,实际上已经反映了这些利空因素。对于积极的投资者来说,目前A股尚处于一个“巴菲特式”的买入区——部分次新股和业绩预期较好的公司,有望获得新的上涨动力。

震荡之中风险与机会共同释放。业内人士认为,经此一役,市场需要休整。



资料图片

A股表现坚强

上周一是全球股市的黑色一天,由于时间差的关系,标准普尔下调美债评级首先冲击的不是欧美股市,而是亚洲股市。沪指在上周一大跌近百点,一举击穿2600点整数关口,当日两市个股跌幅惨重。当日晚间,欧美股市开盘后也应声大跌,且跌幅明显超过A股。

事件的转折发生在上周二。当日市场再度大幅低开之后,击穿2500点整数关口并一度下探至2437点,关键时刻资金开始进场抢反弹。沪指受到资金呵护,盘中一路回升,最终收盘仅跌不到1个点。这一天的走势表明新资金的介入已经给市场带来了信心。对于市场出现的反弹行情,分析人士

表示,由于有未经证实的报道称,社保基金、保险资金上周均投入过百亿元的资金入市抄底,社保基金百亿资金进场护盘、公募基金趁低加仓、保险资金借道入市,三路资金对估值底部的认可可是此次抄底的主要动力。

上周三,A股基本跟随隔夜美股波段。真正的转折发生在上周四,当时美股再度暴跌,而A股市场却低开高走,收盘竟然大涨30余点,确立了反弹趋势、冲上5日均线。而在上周五,沪指跳空收星,虽然后市仍有回抽的压力,但从形态上已经完全脱离美股,不得不承认,A股这次的表现比过去要强许多。

A股资金流向方面显示,在上周股市剧烈波动的过程中,机构资金在不断买入,而散户在恐慌的心态下不断卖出。数据显示,上周沪深两市合计净流出资金43.18亿元,其中机构资金净流入71.15亿元,散户资金净流出114.33亿元。

在世界股市剧烈波动、A股市场暴跌之际,外资投行出面“维稳”,唱好A股。花旗银行(中国)周二发布的一份报告表示,中国股市将很快见底,买点即将浮现。由于紧缩政策奏效,加上欧美经济增速下滑,将有效压抑中国的通胀预期,货币政策有望由紧缩转趋中性,近期市场可望大幅反弹,花旗预估上证指数目标价位3400点。

而高盛资产管理主席吉姆·奥尼尔发布最新报告称,在中国通胀见顶且紧缩政策开始转向后,全球股市很可能开始新一

机构争先入场

轮的牛市。

事实上,数据显示,目前A股市场整体估值仅有15倍,大约相当于2005年的998点、2008年的1664点以及去年的2319点。其中,大市值股票的估值更低,银行股的整体市盈率已低于10倍,沪深300的市盈率率为13倍左右,从估值水平来看,目前A股市场已经进入估值的底部区域。

有观点认为,从短期和中期来看,A股进一步向下的空间都不大。虽然短期内A股向上的空间也不大,但中长期A股向上的可能性正在增加。虽然3季度内股市仍可能处于2500~2800的大箱体震荡,但目前点位A股蕴含的中长期投资价值正在显现。

不可否认当下的“主流”观点都有不少论据支撑,不过在趋同的观念面前多问一个“为什么”或许也不是一件坏事。

热点透视

保本型理财产品受青睐

随着股价的下跌,投资者对于投资A股的信心发生了一些变化。各大银行最近推出了一些保本型理财产品,让退出股市的资金暂时找到了一个“避风港”。业内人士表示,在股市充满不确定时,投资者有必要拿出一定比例的资金投资保本产品,形成合理的投资组合。

保本产品应时而生

银行理财产品与股市变动关系密切。当股市红火,直接投资股市收获可观之时,银行的中介性理财产品容易受到冷遇。七月以来,买基金的市民就多起来了。当前,股市持续大幅震荡,股民心态日渐谨慎,对稳健投资的需求也更加强烈。

银行保本理财产品在这样的背景下应时而生。“进入8月,银行保本型理财产品扎堆在发售,但市场热度不减。”一位银行产品部工作人员评价说。

稳健中追求理想收益

记者了解到,不少外资银行保本产品的运作原理是,代理机构将客户资金的八成左右投向无息低价债券。国内银行的保本产品也是将资金大头投放固定收益产品,少部分资金投向浮动收益类产品。

这样操作的结果是,在全额保障客户的本金前提下,可赚取一定比例的收益。有时,这种安全投资的收益也相当可观。

选产品要多考虑分散风险

银行保本投资产品是健康投资组合中不可缺少的一部分,它为投资组合带来稳定性。有专家建议,在股市风险增长的情况下,保本投资以占家庭流动资产8%~10%为宜。

银行保本产品常见的是定期存款,接近保本的有认购新发行的发达国家债券或购买货币基金,还包括市面上非常流行的结构性产品。能够取得多少回报,关键看挂钩标的物的表现和产品结构。由于选购保本产品旨在降低投资组合中的风险因子,特别是想缓冲A股投资风险,因此,有必要多考虑风险分散的因素。

选购保本投资产品,还要充分考虑资金流动性的需要。如果急需资金提前赎回银行保本产品,本金就会受到损失,因此,购买时,动用的应是一段时间内不急需的资金。

王震

理财指南

单经济支柱家庭巧理财

张先生今年34岁,是一家民营企业老板。太太31岁,目前在家里做全职妈妈。经过几年的打拼,房子、车子都有了,张先生现在考虑最多的是两个孩子的教育问题以及自己的养老问题。

★家庭情况

丈夫年收入30万元,妻子无收入。目前年支出10万元。目前有20万元商业贷款,每月归还2000元,还有10年。家里有一辆15万多元的代步车。有35万元投资在股市里,活期存款3万元,夫妻两人各有一份年交6000元的万能商业保险。

★理财目标

- 1.今年换1辆30万元的车。
- 2.孩子的教育金筹备。
- 3.退休后备够月开支1万元。

★财务分析

建议适当调整资产结构,配置部分中低风险的产品。家庭属于典型的“单支柱家庭”,建议适当增加家庭成员的保障。



资料图片

理财规划

新车换购计划

鉴于该家庭想要在今年内换购一辆价值30万元的汽车,建议可以在投资于股票的资金上筹集一部分资金。如现有资金不足,可结合汽车贷款。

子女教育金规划

筹划两个儿子国内高中毕业后,到国外读本科的教育金费用。由于多年后的学费不能用现在的标准去衡量,要准备与经济成长相适应的理财方式来准备教育金。

教育金筹备要注意,教育金没有任何时间弹性和费用弹性。建议以教育金保险作为安全垫,结合国债和基金定投,合理利用现有的投资工具来互补优势,以达到在保住本金的基础上获得更高收益的目的。教育保险有豁免条款,可避免当家庭出现意外时发生教育费不足的情况,不影响子女教育目标的达成;如无意外,到期领取

保险金额可用来弥补养老金缺口。

退休及养老规划

按照目前国家的社保养老政策,建议妻子按本市平均工资开始交养老保险。每年从家庭储蓄中支取部分资金为妻子投缴社保,妻子退休后,可按月领取养老金。

根据该对夫妇退休后期望保持每年12万元养老金现值目标,退休后需要的养老金现值为300万元,除了每月养老金的供给,剩余部分的缺口需要靠变现理财金来完成。

保险规划

家庭的主要风险在于家庭支柱成员没有配置足够的保险产品。虽然夫妻两人各有一份年交6000元的万能商业保险,但该家庭的主要收入来源于先生,因此建议先生增加定期寿险以及意外伤害险附加住院医疗保

险等,而妻子优先选择意外险、大病险(附加相关医疗险)。另外,在家庭可以承受的范围内,为两个儿子购买少儿保险。配置保险时应遵循“双十原则”,即保费以不超过年收入的10%,保额以收入的10倍为宜。

投资规划

该家庭不宜将全部金融资产放在股票市场,建议增加相对稳健的、适合的投资工具。对于家庭备用金等对流动性要求较高的资产可以投向货币市场,基金是一个优质的现金管理工具,可以基本等同于银行存款,在收益性上高于银行活期存款,在流动性上优于定期存款,申购赎回便捷,不会因为提前支取而影响到您的利息收入。震荡市场环境中,货币市场基金不仅成为投资的避风港,同时也是全年投资都需要进行配置的重要基金品种。

张世豪

保险关注

新晋“奶爸”
必备四份保险

不少“70后”、“80后”青年如今都加入了“奶爸”行列。在这些新晋“奶爸”身上,大都能看到这样一些特质:首先,普遍具有高等学历和比较开阔的视野;其次,由于近几年房价和物价飞涨,大多背负着较重的经济负担。而随着孩子的诞生,如何合理安排理财规划,为家庭建立坚实的财务保障是他们亟需面对的现实问题。新晋“奶爸”们该如何通过保险,为小家庭撑起“保护伞”呢?

父亲是小家庭最主要的经济支柱,所以首先应考虑给自己买份保险为家庭提供保障。

“80后奶爸”,意外与医疗并重。

在享受增添家庭新成员的喜悦的同时,“80后奶爸”们随意消费的好时光也结束了,家庭保障显得尤为重要。专家建议,“奶爸”们作为小家庭最主要的经济支柱,肩负的家庭责任比单身时更重,这个时候也正处于财富积累期,还不完全做好孩子成长教育及父母养老等多项储备,因此,首要防止的就是较大风险,如身故、重疾、伤残等发生时给家庭带来的经济困顿,其次可以根据医保情况准备住院报销等医疗险种。

“70后奶爸”,医疗与养老并重。

“70后”父亲们伴随着日渐增加的工作和家庭压力,患各种疾病的风险不断上升,健康压力开始加大。医疗保障包括一般医疗和重大疾病保障,专家建议,一般医疗的保障额度为每年5000元~1万元的住院费用,或者每天100元~200元的住院补贴。重大疾病保险保障疾病的种类一般都有几十种,种类越多保费通常越高,投保人可根据自身情况选择。

另外,逐渐步入中年的父亲们可以开始购买个人年金保险了,通过强制性储蓄计划以保障老年之后的生活质量。个人年金最好是分红型养老险,可以让投保人分享保险公司的投资收益。如果以风险几率来算,购买顺序应该是意外险、重大疾病险、住院医疗险、养老险。

孩子的基础保险,每年需花费几百元到几千元不等,保障范围为大病医疗、小病医疗、意外保险、医疗保险,还包括残疾等。此外,考虑到0~3岁小孩生病的几率高于成年人,家长也可为孩子购买健康险产品,特别是重大疾病保险,以防范子宫颈癌患重大疾病对家庭经济带来的冲击和影响。

要及早为孩子做好教育金储备和成长规划,让孩子有一个光明的未来。家长可以利用保险产品强制储蓄、稳健理财、保证领取、专款专用的特点,通过保险为孩子准备高中和大学的教育费用。

如果经济能力允许,可以考虑一些分红险。对于孩子来说,其最大的资源目前就是时间,时间是他们“赚钱”的主要因素之一,千万别浪费了这个资源。你的孩子可能因为站在父母的肩膀上,从1岁就开始“挣钱”了。

张世豪