



●理财智囊团

合理消费是理财第一步

客户资料:黄先生,单身。

财经状况:年收入6万,有商品房80平方米(父母提供),存款仅1万,无贷款,享受医疗保险和养老保险,没有买任何商业保险和股票、债券。平时开支没有什么计划,属于乱花钱的那类人,而且完全不知道如何投资。

财经分析:日常支出没有规划。黄先生年收入有6万元,而节余仅1万元,其中并没有房租等大额支出。一个人的收入一个人花,通常生活质量不会很差。但问题是,如果有一天你必须拿出一笔钱解决紧急情况呢?理性消费是开始理财规划的第一步。

理财建议:

1. 认真做好开支预算,养成合理消费习惯。首先建议黄先生对每个月的每一笔支出进行记帐和统计,逐项仔细分析,看看哪些消费是必须的,哪些消费是次要的,对每月的交际费、餐费、交通费等可控费用,要好好地筹划。几个月下来,尽量使每月的资金结余稳定在2000元左右(假定每月收入3500元),这样才能更快地实现资金地原始积累。

2. 不折不扣地实施既定理财规划。定期定额计划又称为单位平均成本法,指投资者每隔一固定时间(通常是一个月),投资固定金额于固定基金上,不在乎进场点,也不必在意市场价格的起伏。当基金净值随市场行情上扬时,固定金额购得的基金单位数会减少,反之同一金额购入的单位数则较多,借此分散购入基金时点的风险,摊平市场价格的起伏。当投资者需要资金时,则可赎回整笔或部分资金。鉴于黄先生正处于未来家庭资金积累期,建议每月定期定额投资1500元股票基金。同时建议黄先生将每月的盈余500元和年底的1.8万元的奖金,及时转换为货币型市场基金如南方现金增利或中信现金收益基金,在保持资金流动性的同时可获得高于定期存款的收益。

3. 充足的保障仍是必须。一个必要的方式就是你将遭遇不测的概率用保险的方式固下来,意外险就是其中的一种。目前意外伤害险的品种比较丰富,除普通意外伤害险外,还不断细化为旅游、指定交通工具乘客等人身意外伤害险等险种。建议每年购买普通意外伤害险500元左右,保障金额约40万元。等以后年纪再大一些,可再考虑购买终身寿险,或者考虑多购买一些医疗保险。



本期嘉宾 何晓燕 中信银行凤起支行理财经理

●投资大讲堂

在行业龙头股中掘金



漫画/马骥

林园,从8000元“炒”到8亿,有“中国巴菲特”之称。应本报邀请,林园在本报开设投资大讲堂,和读者分享他的投资经验。

在我的投资组合中,我所选的这些公司都是在各自所处行业中的“龙头老大”。因为我的原则一直是:倘若我要投资,无论在什么行业,只要有老大,就不选择老二;如果老大与老二还不大分得清楚时,我就会根据实际情况把他们组合中做一个量的配比。

我以为,一个企业如果已经成为了全行业的老大,本身就已经能够说明问题了。这样的结论就是:该企业在行业中的竞争优势已经非常明显,其产品的定价权也较高,随时可能产生由于产品提价带来的盈利提升等意外收益,这些企业的命运多数已经掌握在自己手中。

当然,我指的“行业龙头”不光是该企业的营业额、利润总额等财务指标,而是要结合其品牌形象、成长性 etc 等综合分析做出的判断。或者,我们还可以简单地这样认为:它们都是我认为是行业最好的公司,最能赚钱的公司。比如招商银行,它并不是行业中赚

钱最多的公司,但它的财务指标,如盈利能力、坏账率等却是行业中最最好的,若买银行股,我会选择招商银行。另外像贵州茅台和五粮液,这两个公司各有所长,我也分不清楚到底谁是老大谁是老二,所以我就买了些组合。如果买牛奶股,我也只会选择伊利和蒙牛;如果要投资中药股,我会在云南白药、同仁堂两只股票中选。当然,企业的产品在行业中有垄断性的公司,我也会选择,就像马应龙,它生产的痔疮膏在市场上的占有率在40%以上;G千金生产的妇科千金片在市场的占有率也是第一;G瑞贝卡,它的假发制品在市场的占有率是第一……

为什么一定要选择行业中排名第一或者第二的企业投资?因为倘若行业中出现了老大,证明会有垄断利润产生,否则,行业仍处于激烈竞争阶段,利润的获得就是不明朗的。就像目前的家电业、航空业,你根本无法确定谁是行业龙头,这时这个行业一般也

不会有较好的毛利率,那么它的盈利确定性也不会高。所以我不会选择这些行业的公司买入。

上周,我去了四川省青城山旅游。在当地农家乐,一个人吃住全包一个月,收费600元,这个价钱在欧洲也就只能吃上几碗面。这让我想到了我的投资:我在河南瑞贝卡公司了解到的情况是,该公司熟练工人的月工资只有800元,便宜、低成本是目前很多国内企业的竞争力。只要我有选择地买入有明显竞争力的行业龙头企业,并在未来几年坚决地持有它,我的命运就会跟这些龙头企业同步发展,相信收益肯定是不会低的。

我的基本判断是等中国的消费高了,人工工资也高了(达到例如韩国的水平),可能那时,我卖出这些企业股票的时候才算是到了。

>>> 股神组合

股票名称	当前数	最新价	成本价	市值
G 沪机场	387100	14.23	13.44	5508433
G 包钢	35380	2.31	2.19	81728
中国石化	1100	2.99	6.78	6589
G 招行	14624	7.70	7.41	112605
G 云天化	11536	9.73	10.07	112245
G 赤天化	2295	9.00	8.76	20655
G 茅台	27681	46.50	41.55	1287167
G 通宝	5440	3.07	2.79	16701

(注:最新价为7月26日收盘价)

截至7月26日,组合总市值约为7146123(元)

>>> Q&A

读者:银行股近两个月来走势比较弱,你对此怎么看?

林园:只要你买的是银行股的龙头老大,就不要慌张,抱着睡觉吧。

读者:除了银行股之外,还有什么股票是被市场低估的?

林园:还有机场股、港口类股票、钢铁股等,不过最好的还是机场股,这是一类价值被严重低估的股票。银行股可能不是被过分低估的,但是前景的确是非常好的。

读者:您曾经说过,银行

也进入新的盈利增长周期,请问你的判断依据是什么?

林园:就看它们的财务指标好了。从去年下半年开始,银行股的盈利水平一直在增长,而坏账率在减低。从它们的各种财务报告里,都可以看出这些来。

如果您有什么问题想跟林园交流,可以给我们发邮件,我们将从中选取询问率较高的问题请林园作答。

E-mail:happym945@126.com (请注明“股市投资”)

整理/毛蓉蓉

●此地有报

首款专属高原疾病险面市

日前,中国人民健康保险股份有限公司浙江分公司推出了高原旅游专属保险产品——高原特定疾病医疗保险,这款专业保障产品是迄今为止我国第一款高原特定疾病医疗保险产品。

现在,去西藏旅游越来越容易,但高山反应还是游客们最为担忧的事情,尤其是最常见的高原肺水肿和高原脑水肿。

据悉,首款高原旅游专属保险产品的保障内容包括:对因治疗高原特定疾病(急性高原脑

水肿、急性高原肺水肿)住院,以及入院前3天内因相同原因在急诊发生的合理且必需的医疗费用,人保健康100%给付保险金。

范华霆

授权加盟成投资新热点

日前,21世纪不动产城西一家加盟店所创造的出色业绩使得该房产中介的“授权加盟”理念再次成为投资者关注的热点。

据21世纪不动产杭州区副总裁叶宏伟介绍,21世纪不动产自2003年进入杭州二手房中介市场至今,已经有58家加盟店,600多名

员工,“你想想看,每套房子都有600多名工作人员同时在做,市场会怎么样呢?”

据了解,21世纪不动产的授权加盟向所有致力于不动产中介行业的团队和个人开通投资道路,为加盟团队提供员工培训和运营管理的相关理念,各加盟店均独立经营管理。据授权经理介绍,每家加盟店的启动资金大概为30万元左右。

郭莹

您有什么理财目标?您有什么理财疑问?如果您愿意,请与我联系,我们将邀请杭城知名理财师为您量身打造理财方案(来稿请注明“理财方案”)。

TEL:85311222 85311082 E-mail:happym945@126.com