



●理财智囊团

单亲家庭的理财规划

客户资料:金女士(离异)

家庭状况:金女士年收入15万左右,有个儿子今年14岁。家庭一年花销约5万。目前有存款20万,其中9万购买了开放式基金,6万借给了亲戚,还有5万暂时存了3个月定期。工作单位有养老和大病保险,又给自己和儿子投保了人寿康宁保险,年交保险1.2万。买了套房子2008年交房。

最近,所在公司经营状况不好,准备跳槽,估计可能有段时间收入会下降一点。平时工作太忙,没有时间打理财富,所以想咨询一下怎么使闲置的资金有较高的收益。

病情分析:金女士的收入属于中等水平,哪怕换工作后收入减少三成,也还有10万元的收入。一年的支出主要包括了日常开销3万元,儿子的保险费1.2万元,车子的日常使用、维护费用一年约2万元,总共6.2万元,如果按照10万元的年收入计算,结余有3.8万元。

理财师建议:

第一步,要分析家庭的财务需求。虽然金女士现在收入稳定、每年还有一定的结余,但也要看到,房子2008年交付以后如果要自己住还需要装修,100平方米的房子装修费用大约需要5万元。现在14岁的孩子2008年前后也要上大学了,四年上大学的费用约6万元。此外,车子大约5年左右也要更新了,更新一部车的费用大约也在10万元左右,这些都是可以考虑到财务需求。如果这些需求都碰巧重合在一段时间内,那么就要做好充分的打算。而孩子毕业后准备一笔资金用来买房子或者作为生活补贴,以及为自己准备养老的资金也是值得考虑的长期投资目标。

第二步,要评估自己的风险承受能力。金女士买过开放式基金,那么应该有一定的投资经验。如果金女士觉得投资一部分高风险品种,作为中长期投资可以接受,而且不会在市场最坏的情况下将基金赎回,那么可以增加在高风险资产上的比例;相反地,如果金女士觉得难以接受哪怕是短期的本金损失,那么最好是保持资产结构在较低风险的层次上。

第三步,家庭存款有个要求,就是至少保证一年的家庭开支,对金女士来说就是3万元左右。因为金女士的财务需求在2008年比较集中,大约需要7万左右的资金,那么也就是最近的闲置资金可以有两年左右的投资期。这部分资金在这段时间内应偏向于更稳妥地投资,比如购买一定的平衡型基金和短债基金。平衡型基金波动较大,但中期收益还算稳定,如华安宝利基金,平均年收益在6%~25%之间,通过浦发银行的基金直销还可以享受费率4折优惠。



本期嘉宾:崔兆鹏
上海浦发银行
杭州分行理财顾问

●投资大讲堂

优质小盘股是我的首选



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。

优质的小盘股始终是我投资的首选。因为投资小盘股总是能够给我带来双重收益——不仅有公司每年赚钱带来的收益,还可以分享它由于股本扩张带来收益。再加上证券市场给它30倍的合理PE(市盈率)放大,这样实际上可以给我们带来意外的惊喜。还有就是,我认为在市场行情好的时候,小盘股容易吸引资金,最容易跑出“黑马”。

过去的实际操作经验也告诉我,小盘股给我带来的赚钱百分比最多。

目前,我决定提高小盘股的投资比例,最终目标是小盘股占我总资金量的20%或者更多。但是,小盘股相对于绩优大盘股而言,风险也大很多,故而要选择什么样的小盘股,对我而言也是一个难题。

我选择小盘股,虽然有一定投机的因素,但绝对不同于“赌”。我有自己的选择标准,那就是一些盈利能力强,盈利确定性高的绩优小盘股。考察其

未来三年的盈利增长的话,则应选择每年复合增长高于15%,产品市场广、零库存的企业。

出于这样的思路,过去两年我选择了云南白药、马应龙、千金药业、丽江旅游、黄山B股,进行了组合。到目前为止,以上小盘股已经给我带来了很好的收益,最近我又选择了瑞贝卡(600439)进行了少量买入。

我选择瑞贝卡是有理由的,接下来我想把我选择它的理由跟大家分享一下,这样也可以更清晰地表明我选择小盘股的标准。

上周我实地去了位于河南省许昌市的瑞贝卡公司调研。据了解,许昌市共有一百多家生产假发的企业,在过去这些年许昌市已经形成为全国假发的集散地,也是世界假发的生产基地。瑞贝卡公司是目前世界上最大的假发制品生产企业,其生产的假发制品供不应求,库存为零。

从技术上讲,瑞贝卡公司掌握了

先进的假发生产技术,他们目前没有发现较强的商业竞争对手。因此我对该公司实现未来五年企业复合增长20%,比较有信心。今年一季度,其产品销售量几乎翻番。瑞贝卡公司过去三年的产品毛利率也都非常稳定,该公司说其有较高的产品定价权,毛利率都在20%以上,净资产收益率也有近15%,我预计2006年、2007年、2008年,瑞贝卡公司的盈利分别能够达到0.6元/股、0.78元/股、1元/股;而且,该公司目前的销售主要是靠出口,在国内销售几乎是空白,该公司表示会加大化纤假发的开发和生产,以提高其盈利,国内市场、欧洲市场、非洲市场将成为该公司的利润增长点……

通过这次考察,我对瑞贝卡公司总的印象非常好。因此我在接下来的时间里,会选择适当加大其投资比例,并在未来跟踪该公司的经营情况。

>>> 股神组合

| 股票名称 | 当前数 | 最新价 | 成本价 | 市值 |
|------|--------|-------|-------|---------|
| G沪机场 | 387100 | 13.59 | 13.44 | 5260689 |
| G包钢 | 35380 | 2.30 | 2.19 | 81374 |
| 中国石化 | 1100 | 5.71 | 6.78 | 6281 |
| G招行 | 14624 | 7.29 | 7.41 | 106609 |
| G云天化 | 11536 | 9.95 | 10.07 | 114783 |
| G赤天化 | 2295 | 9.34 | 8.76 | 21435 |
| G茅台 | 27681 | 43.47 | 41.55 | 1203293 |
| G通宝 | 5440 | 2.91 | 2.79 | 15830 |

(注:最新价为7月19日收盘价)

>>> Q&A

读者:请问,加息和减息对银行股的盈利分别会产生什么样的影响?

林园:影响肯定是有的,但是我基本对这个影响忽略不计。

我从2003年开始跟踪银行股,直到2005年4月份进入银行股市场。为什么?因为我觉得银行股的盈利周期来了。目前,银行股利润开始大幅增长,不单是存贷款业务,

还有很多中间业务都在增长。这是整个行业的形势,而不仅仅是个别银行股的情况。我个人感觉银行股的这个盈利周期将持续起码10年左右的时间。

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

截至7月19日,组合总市值约为6810294(元)

●此地有银

持招行信用卡 特惠观看《狮子王》

日前,从招商银行信用卡中心传出消息:迪士尼巨制、英文原版《狮子王》在上海首演期间,招行信用卡的持卡人通过特惠订票专线,即可享受九折购票优惠。这是招商银行信用卡发卡突破500万系列活动的又

一次回馈。据了解,从购票到现场体验,招商银行信用卡的不同客户群都可以有机会享受《狮子王》的精彩盛典。活动期间,招行信用卡的持卡人通过特惠订票专线,即可享受九折的除购票优惠。此

外,持卡人也可将信用卡积分兑换成抽签号码,只要10个积分就可能赢取豪华的赏剧行程。此外,华东地区的持卡人刷任意金额就可以参加音乐剧《狮子王》的门券抽奖。特别需要指出的是,幸运的白金信用卡

持卡人不仅在演出现场有尊荣礼遇,还能与演员亲密互动,更有意大利哥诗达邮轮奉献的日韩豪华旅程。

胡萌

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