

从动物身上学投资技巧

动物与投资,似乎风马牛不相及。以前常看到关于华尔街投资精英与大猩猩的故事,说的是投资专家精心选择的股票投资组合,收益率还比不上大猩猩玩飞镖随意选中的股票组合高。这个故事真实性姑且不论,人虽然是万物之灵,但可别小看了动物,它们身上还真有我们可以学习的投资技巧哦。

比如说大家都知道驴子会推磨。驴子习惯于朝前走,而推磨是绕圈圈,所以推磨的驴子一般要被罩住眼睛。当驴子被戴上了眼罩,他就拉着磨盘不停地转啊转,自己觉得走了很远很远的路,其实依旧在原地打转,不过白花花的面粉就出来了。不管周围有什么干扰,驴子都不知道,它只会坚定地走下去,直到面粉磨出来。我们之所以不能坚持长期投资,就是因为每天都习惯于关注大盘的涨跌,一点点风吹草动都会干扰我们的意志,最后一次功败垂成。不妨学学驴子推磨,选定优质基金或者股票后就坚持尽量不看或很久才看一两次大盘,牢牢地拿在手里不折腾,这样反倒更容易经受住市场涨跌的考验,真正收获到可观的投资回报。

听说过“狐狸与刺猬”的故事么?希



腊残诗云:“狐狸知道很多的事情,而刺猬则只知道一件大事。”狐狸绞尽脑汁想要偷袭毫不起眼的刺猬,刺猬却对狐狸从不特意防范,出去觅食也只想着自己的事情。一遇到狐狸袭击,刺猬就立刻蜷缩成一个刺球,让狐狸无从下口最后只得无奈离开。刺猬和狐狸之间的战斗周而复始,尽管狐狸比刺猬聪明,刺猬却总是屡战屡胜。将此故事推演到投资市场上,狐狸和刺猬正好代表了风格迥异的两类投资者:狐狸型投资者总是忙于追逐各种市场热点,投资情绪整天起伏波动,看上去灵活机动,实则难以形成有效

投资计划,最后往往一无所获;而刺猬型投资者却堪称大智若愚,不管震荡的市场如何跌宕起伏,始终能严格遵守和执行投资纪律,在纷繁迭出的恐惧和贪婪面前坚守着简单而持久的价值投资信念,最终收获长期投资的良好回报。

不管是会推磨的驴子,还是能战胜狡猾狐狸的刺猬,都蕴含着不可小视的投资技巧,都是值得我们好好学习的投资榜样。像驴子那样无视市场的风云变幻和大盘的涨跌起伏,像刺猬一样以坚定的信念抵御住“来来去去的诱惑和恐惧”,你的投资之路,将会走得更加轻松和无忧。

刘劲文

金融界 理财课堂

JRJ.COM

纳斯达克上市公司代码:JRJC

咨询热线: 010-58325090



理财故事

“月光族”夫妻巧理财

一年内可买辆车

诺女士今年27岁,是一名英语老师,月收入3000元,另有年终奖金和其他工作外收入1.8万元/年。丈夫29岁,事业单位科员,月收入2600元。夫妻二人结婚两年,目前没有小孩。

家庭财务状况良好,有存款8万多元,基金2万元,贷款购房一套,每月月供2000元。扣除房贷、生活费和人情来往,每月几乎存不下什么钱,属于“月光族”夫妻,希望通过合理的理财方式保证每月攒下钱,一年内想买辆车,打算几年内要个孩子。

号脉问诊

通过对诺女士家庭财务状况的分析,发现其家庭缺乏全面的保险保障,储蓄品种缺少有效的资产升值,需要进行资本积累,满足未来孩子支出以及生活需求。

对症下药

储蓄规划: 开立储蓄存折,存入2万元左右作为应急资金(应付突发的、出乎预料的费用)。开立一年期零存整取账户,月存入1000元,因为储蓄理财意识的培养非常重要,每月的固定存款行为能培养其节约、存款的习惯。但应注意的是,现阶段存款利率较低,不宜做长期储蓄,所以存款以一年期为最佳。另外,这笔钱在每年到期时还可用于支付保险费用。

现有存单到期后,建议将其分为三部分(各2万元),分别存为一年期、两年期、三年期三张存单。每年一张存单到期时,都转为三年期存款。这样既保证了资金的流动性,避免提前支取时利息受损,又能享受到三年期较高存款利率,这种存款理财技巧比较适合于诺女士这类偏爱低风险的客户。

投资规划: 如果诺女士没有太多理财经验,又没有时间打理财务,可选择FOF型理财产品,如保险公司的投资连接保险,它是一种集保险保障与投资于一身的险种。既能一定程度上分散购买基金的风险,又有一定的保障功能,弥补养老保障的不足。

消费规划: 目前最重要的就是要节流,控制非生活必需品的消费,比如娱乐消费和名牌服装的购买。一般来说,有月供的家庭每月支出最多不要超过月收入的40%。最好的做法是能够每月列出一个合理的消费计划,按照预算进行,尽量不要超支。

京华

婚姻也是一种理财

在社会竞争激烈的今天,一个女子是否有足够的才智,已经不以唐诗宋词、琴棋书画来衡量了。管理好自己的财务,控制自己漂亮鞋子的数量,才是才女的“货币衡量标准”。

最近广西师范大学出版社出版的《我最想要的理财书》和中信出版社出版的《做有钱的自己》,是两本可以帮助我们学习理财的经营书。之所以把两本书放在一起读,是因为前一本由财经女主播李南所著,偏重于都市单身女性的理财观念;后一本由理财专家刘彦斌所著,侧重于家庭理财,主攻以家庭为单位的财政投资。

君子爱财,取之有道;君子爱财,更应治之有道。这里说的“取”就是赚钱,“治”就是理财。这两本书都是在讲“治之有道”。

《我最想要的理财书》中,有一章专为女性购物狂而写。比如,利用“折价联系法”降低对刚上架的昂贵衣物的购买欲。关于一个人钱夹里到底需要多少张信用卡最合适,这是一件见仁见智的事。曾经保持5年没有滞后拖欠信用卡记录的我,其实平时只用一张信用卡,只有在旅行时才会带另外一个张信用卡,以防急用。

《做有钱的自己》中最有趣的观点是:“婚姻也是一种理财。”它认为,夫妻双方都应该在家庭理财中占据相对平等的位置。还提出了让孩子在生活中学会理财的观点。这个观点和全世界最善于理财的犹太民族相同,他们很早就知道,要在生活中言传身教,教育孩子管理自己的财富。

所有的理财书总有不完美的地方,正如人生。在是不是贷款买房的问题上,尤其在



在北京和上海这样的房价已超越大部分国际都市的城市里,“治之有道”,恐怕是经济学家也说不清的问题。

兰格格



股海观潮

资源股行情还要走多远?

似乎还没有从纠结中回过神来,上证指数就在不经意间逼近了节前尚难以奢望的3000点。在经历了上周狂飙式的上涨后,投资者或许刚刚从懵懂中醒悟,感叹资源为王时代就此悄然来临。对此,本栏虽有提醒,但来得如此猛烈却在意料之外。投资者不妨看看上周涨幅前5名的个股,似乎是清一色的煤炭、有色等资源股,国阳新能、广晟有色、豫光金铅、兖州煤业、中金岭南等以52.8%-35%的周涨幅位列沪深两市前五名,尤其是广晟有色,自9月21日以来,在仅仅10个交易日股价便实现了翻翻而且股价即将进入百元行列。其涨势之猛令市场叹为观止,即使05年底大牛市启动时的有色龙头山东黄金可能也难望其项背。

那么是什么因素使得资源股悄然间脱颖而出呢?表面上是受外围资源产品上涨的推动。国庆长假期间日本降息被看成是发达体国家启动新一轮刺激政策的信号,未来包括美国在内的发达体国家“量化宽松”政策似在预期之中,导致美元相对各国货币持续走弱,从而刺激黄金等资源产品得到空前的追捧。国内资源产品节后顺势放肆上扬。从根本上看,世界经济复苏的疲弱已经令世界各国开始重新考虑新的刺激政策,而在世界经济大同的背景下,各国为了自身的经

济利益都期望执行弱势货币政策以保障经济的复苏。近期美元持续弱势已令一些国家不堪重负纷纷入市干预,相关的宽松货币政策出台令流动性泛滥,资源品首当其冲遭到攻击。

当前各国货币升值压力仍然较大。尽管美元指数在本月初曾有短暂的反弹,但很快重回下跌通道,昨日亚洲时段,美元指数跌破76.90支撑位,刷新10个月低点,而商品、股市及非美货币则全面走高,人民币再度创下新高。15日人民币对美元汇率中间价报6.6497,较14日(6.6582)又上升85个基点,再次创出汇改以来新高,显示人民币升值趋势仍在。虽然美元再度破位下行,可能市场情绪受到新加坡突然宣布收紧政策的影响,因而开始大肆抛售美元。但其实在量化宽松的话题仍在市场大行其道之时,美元继续跌势应在情理之中。美联储在北京时间周三凌晨公布的9月21日货币政策会议纪要也显示,“不久后”进一步放松政策可能是合适的。因此在美联储11月初的货币政策会议之前,美元基本上将保持下跌。在此情况下,资源品或将继续遭到市场追捧,投资者宜关注涨幅偏小的品种。(本文不构成投资建议,据此操作,风险自担)。

刘力

一本版协办: 湖南金证投资咨询顾问有限公司

金证股票网

发现价值 实现价值 创造价值

全国热线(免长途费) 4007053911

证券投资咨询业务证书: ZX0045

欢迎访问金证股票网 www.3911111.com 或编辑短信3911到12114