

中国第二届企业现金管理十佳评选活动圆满结束

2011年8月,由东方财富网和中信银行联合主办的“中国第二届企业现金管理十佳评选活动”圆满结束。中国免税品(集团)、中粮财务、中联重科摘得“2010年度中国最佳现金管理企业奖”,三元股份、三峡财务、云南冶金集团财务、中国中铁收获“2010年度中国最佳企业现金管理实践案例奖”,2010年度中国最佳企业现金管理团队奖”、2010年度中国最佳企业现金管理成效奖”、2010年度中国最佳企业现金管理创新奖”则分别由天津港财务、深圳市纺织(集团)和安徽省能源集团夺得。

此外,中国西电集团总会计师赫连明利、永安财产保险股份有限公司总会计师李俊、天津浩物机电汽车贸易有限公司总经理颜广彤等10位企业财务高管荣获“2010年度中国企业现金管理风云人物”。

■点击理财产品 | Big Sale |

鑫意”福通第四十三期 9月15日开始销售

产品名称: 2011年“鑫意”理财福通第四十三期人民币理财产品 A11343
发售银行: 上海农商银行
收益类型: 非保本浮动型
预期收益率: 0%~5%
委托期: 99天
销售日期: 9月15日至9月21日
费用说明: 托管费率为0.05%,相关产品交易费率为0.01%,理财产品实际年化收益率高于5.00%以上部分作为银行管理费用。
投资标的: 该理财产品将主要投资于投资级以上债券资产,货币市场金融资产和金融工具。此外,该理财产品也可投资于银行间市场其他金融资产和金融工具等。

安盈1068-23期 9月13日开始销售

产品名称: 2011年安盈1068-23期人民币理财计划 YF6823
发售银行: 平安银行
收益类型: 非保本浮动型
预期收益率: 5.5%
委托期: 182天
销售日期: 9月13日至9月16日
投资标的: 该理财产品所募集的资金根据投资者的委托用于购买西安国际信托有限公司设立的“平安稳健固定收益资金信托计划”,该信托计划主要投资于交易所/银行间市场的国债、金融债、央行票据、企业债券、公司债券、银行间市场交易商协会批准发行的各类债务融资工具(如短期融资券、中期票据)等;货币市场工具,包括但不限于现金、银行存款、大额可转让存单、短期债券逆回购等。投资信用类债券时,该债券发行人的外部主体评级必须为AA-(含)及以上,或有主体评级在AA-及以下的对手方远期买入。

高净值客户专属资产组合 9月13日销售

产品名称: 2011年高净值客户专属资产组合投资型人民币理财产品(45天) CZXT1194
发售银行: 中国工商银行
收益类型: 非保本浮动型
预期收益率: 0%~4.5%
委托期: 15天
销售日期: 9月13日
费用说明: 理财资产托管费率(年)为0.05%,销售手续费率(年)为0.2%,理财资产运作超过最高年化收益率的部分作为银行投资管理费用。
投资标的: 主要投资于符合监管机构要求的信托计划及其他资产或资产组合,存款以及其他货币资金市场投资工具。所涉及的信贷资产五级分类均为正常类,信托计划、资产或资产组合所涉及用款人比照招行评级标准均在A-级(含)以上。

招银进宝之点贷成金433号 9月9日开始销售

产品名称: 2011年“金葵花”知音苏州”招银进宝之点贷成金433号理财计划 101313
发售银行: 招商银行
收益类型: 非保本浮动型
预期收益率: 0%~4.9%
销售日期: 9月9日至9月12日
投资标的: 理财计划投资于AA级(含)以上信用评级高,流动性好的银行间市场流通债券,银行承兑汇票及其他金融资产。

■理财主张 | Financial Advice |

教师节谈理财 组合拳是上策

证券时报记者 方丽

一份调查显示,教师投资理财的方式比较保守,储蓄是目前教师理财方式的首选。其实,虽然教师工资近年来稳步提升,但面对“猛于虎”的通货膨胀,老师们需要有技巧地理财,来实行财富的保值增值。基金、债券、股票、黄金、保险等理财产品一个都不能少,最好打灵活多变的组合拳。

稳健为核心 讲究灵活搭配

对于教师来讲,理财最重要是稳健,最好采取“核心+卫星”的方式来打理大类资产。理财专家建议,教师不妨用70%的资产用来配置稳健型产品,如银行理财产品、黄金投资、基金定投等,作为核心部分。而剩下的30%作为卫星部分,可以用来配置激进的投资品,如股票、信托类产品、一对多专户,这些理财产品收益会更高一些,但是风险也会加大。

除了固定资产外,工资的现金流管理也很重要。深圳一位银行客户经理表示,教师工资可以使用基金定期定额理财。所谓定期定额基金理财是指在固定的时间,以固定的金额购买基金的方法。它实质上是一种“储蓄”兼“投资”的基金投资工具。因此,由于每月需要拿出一笔资金来投资,坚持下去,首先有助教师们储蓄的功效,其次还具有利上滚利的复利效果。如每月拿出1000元购买优质基金,以每年6%的预期收益计算,20年后,这笔钱将达到464351.10元。

目前大部分教师家庭都拥有一定数额的存款,而且以活期存款居多,有些还持有一些外币。对于这笔资金,可以用来购买一些人民币和外币理财产品,既避免了汇率的风险,又能享受比存款更高的收益。而且,由于教师的知识水平普遍较高,信息接受能力较强,网银理财产品也很适合教师。目前各大银行为了缓解传统柜台理财产品销售压力,纷纷推出网上理财业务。新推的网银理财产品不仅方便快捷,而且收益较高,往往比在柜台

购买更划算。不过,教师们一定要注意资金的安全。

此外,在教师节前后,不少银行、保险公司等都会为教师准备“特别产品”,收益率一般要高于普通产品,也是教师们理财的好途径。

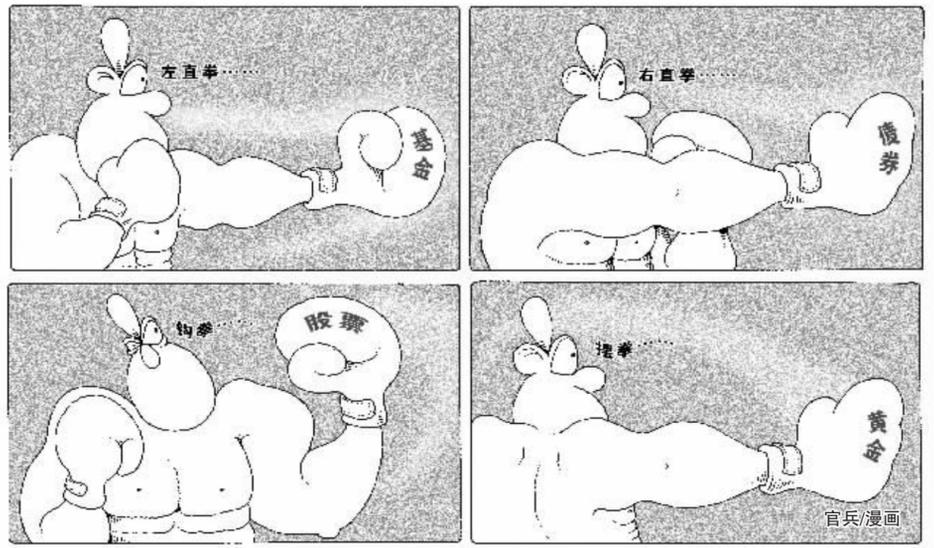
按照年纪规划理财

不同年级阶段有不同的理财方式,教师也不例外,应该按照“生命周期理论”做出相应的理财规划。

深圳一位理财专家建议,年轻教师在进行理财规划时,应当首先考虑未来的资产积累,注意控制消费欲望。这个年龄段的人群的抗风险能力较强,因此可以在理财上采用主动进攻策略,在安排好正常合理消费、做好基本避险的前提下,将适当的私人资本尝试风险性投资,不断积累投资经验。一般除房产外,建议金融投资品种的比例为,50%的股票或者股票型基金+30%的稳健型基金+10%的债券型+10%的现金、货币市场基金。比较适合的投资方式是基金定投,也可以选择黄金、信托产品,以及固定收益类的银行理财产品。

而中青年教师家庭,已生育子女,年收入较高,有较强的投资能力,理财目标主要一般有三点:提高生活质量、子女教育以及保证晚年幸福生活。因此,这个年纪段的老师关键是通过保障增值型理财完成对孩子的教育储备金理财,如每月用1000元进行基金定投存钱,也运用动态保本机制组合主动投资及保障增值两种理财规划模式,保障未来退休生活。因此,金融投资品种比例为:30%的股票或者股票型基金+40%的稳健型基金+30%的债券型、货币市场基金。另外,为了保证资金的流动性,投资银行中长期的理财产品,以及银行中长期的定期存款也是一个不错的选择。

一般教师工资收入比较稳定,各项保障也比较完善,但中老年教师需要采取稳健型投资。最好预留2万元左右的现金应急,而这一应急备用金可用储蓄、货币市场基金或短期银行理财产品,以求取得较高流动性和一定收益。如果是风险承受力较高可购买银行理财产品,最好选择有保本承诺、设计简单的产品。年纪大的教师



可以不配置高风险的股票型基金,配置50%的稳健型基金+30%债券型基金+20%现金与货币型基金。

社保、医保、商业保险混搭

由于教师职业相对稳定,普遍对风险的防范意识不足,相对其他职业,教师购买商业保险的比例非常低。其实,

教师更需要保险给予保障。

教师一般福利较好,拥有“五险一金”等,但这只是为教师养老与医疗提供最基本的保障,配置一些必要的商业保险是必须的。深圳一家保险公司人士表示,教师可以自行选择一些商业性质的重大疾病险、意外险等,进一步完善自己的保障体系。教

师早出晚归工作,会导致意外的发生概率增加,加之教师有时需要带学生外出旅游,因此一份意外伤害险以及意外伤害医疗保险是必不可缺的。此外,住院医疗保险是定额给付的住院医疗能够保障因意外和疾病所需的住院津贴、手术津贴等,也很适合教师购买。

投资别忘了目标收益管理

证券时报记者 方丽

2007年,巴菲特把持有4年半的中石油抛售一空,赚了40亿美元后获利了结。有人为他的抛售行为感到惋惜,因为从第一次减持开始计算,到2007年底,中石油的累计涨幅曾达到35%,他因此才赚了至少15亿美元。但之后市场的急速回落,才让人们不得不感慨“股神”的厉害。

长期投资并不等于永持持股不动,巴菲特在中石油上的漂亮转身,反映了他对长期投资策略巧妙而灵活的运用。投资也是一样的道理。如基金定投,长期定投必然会经历经济周期、股市周期的波峰、谷底。

定投时间越长,投入本金就越多,仓位越来越高。如果一直盲目持有,一旦碰上股市低谷需要赎回或停止定投,就会面临较大风险。

以最近3年的定投(2008年8月1日至2011年8月1日)情况为例,2008年8月开始定投深证100基金,2009年2月市场回暖,定投开始盈利。若之后不进行目标收益管理,定投收益最高可达58%,但也有可能定投了两年却没有收益,投资的波动较大。但如果进行目标收益锁定,如设定15%的止盈点,达到收益及时赎回基金。同时定投继续。虽然放弃可能的高收益,但投资过程整体表现相对稳健。即使随后经历了市场下跌,也获得了最低8%左右的收益。

因此,对于普通中小投资者而言,相对稳健的投资过程比冒较大风险的高收益更重要。目标收益锁定策略,有利于保护投资者心脏、保护投资者的胜利果实。

融通基金理财师表示,基金定投付出的是市场平均成本,其收益也应该是市场的平均收益。投资者应正确认识定投的真实收益,合理确定目标收益率。不仅是定投,做所有投资都一样。想吃最后一口晚餐的人,往往就是买单的人。把盈利目标定在合理范围,不要刻意去追求、放大它。比如把年收益定在10%至20%,那已是银行利率的好几倍了。股神巴菲特的年收益平均也就24%,千万不要把赚到手头的利润轻易还给市场。

温州商人老徐转战红酒投资基金

证券时报记者 杨浩

证券时报记者日前在鼎红基金举办的一次酒会上认识了老徐,35岁不到的他自称为老徐。他解释说,“投资世界翻滚多年,心态已老。”据他介绍,他父辈开的一家皮具工厂。他大学毕业后,就开始参与法人股投资,赚取了属于他的第一桶金。近年来,他参与了权证投资、股指期货投资、房地产投资、矿业投资和私募股权投资等等。如今,他把目光瞄向了鼎红基金,意欲间接参与法国顶级红酒的投资。

哪里有什么好的投资项目,

我闻着味就来了。”老徐说,他从媒体上了解到鼎红基金将发行国内首个红酒期权投资基金,他认为这可能是一次好的投资机会,想进行更多的了解,所以就到北京与基金管理人沟通。

目前,红酒基金在国内还是一个小众投资品种,了解的人不多,敢投资的人也许更少。但我想尝试,因为我看好奢侈品消费市场。”老徐说,“我比较喜欢小众投资。我当年做权证投资,在珠三角、长三角做房地产投资的时候,还没有太多人参与。如今我逐步淡出了这些投资,因为参与的人多了,市场过热,管制也严格了。我从

两年前开始,已经把一部分的投资转移到了东南亚,在越南买了一块地,给温州商人做工业厂房。”

老徐是“温州炒房团”其中一个代表,但他表示,目前已经开始减少在房地产方面的投资。问及原因,他说,“银根紧缩,调控趋紧,不想在这个市场陷得过深。”此外,他还去过美国和欧洲考察过当地的房地产,但他没有买,主要的原因是欧美一些价格较低的公寓和别墅,流动性往往不好,买了很难找到接盘方,当地的房地产投资属性并不高。

在欧洲考察期间,我发现,英国人对红酒的热衷程度甚至超过

了他们对房地产的喜好,那时候我就感受到高端红酒的投资价值了。”老徐说,“我本身对红酒了解还比较浅显,但每年的佳士得和苏富比拍卖会,我都会关注红酒,有时候也会去香港看看。我个人觉得,亚洲的红酒消费市场对高端红酒的需求会几何级增长。”他也表示,如果有机会,他会直接投资于法国的顶级酒庄,但目前还不是时候。

鼎红基金预计,该基金平均每年投资回报率为15%,其主要是参考欧洲主要的红酒基金进行测算的。老徐对此认为,他不好估计未来的投资回报率,但可以令人满意。我的预期目标不高,跑赢通胀就可

以,应该能够做到。在现在的经济环境,买一袋米都能升值。”老徐说,

“这是一次尝试,100万元的红酒基金投资可以丰富我的投资配置。如果感觉可以,接下来还可以继续投。”

汇率风险是老徐比较关心的一个核心点。老徐指出,未来人民币兑欧元必然是升值的,鼎红基金5年后就要退出,人民币升值的比例就会抵减投资收益比例。而鼎红基金对此的解释是,基金到期后,红酒都会通过国内流通市场退出,汇率风险能降到最低。希望他们能解决这方面问题。不管怎样,这个小众投资品种,我是喜欢的,值得尝试。”老徐如是表示。

■闲话理财 | Street Talk |

出富二代官二代易 出股二代难

证券时报记者 陈楚

中国的富豪正在加速产生!刚刚出炉的《2011胡润百富榜》即可证明这一点。据了解,中国富豪人数继续快速扩大,百亿富豪达到127位,比去年增加3成,比前年翻了近1倍;10亿美元富豪达到271位,比去年增加4成多,比前年翻了1倍多。

这么多富豪,他们的后代称之为富二代可谓名副其实了。而中国

的官员数量本来就不少,大大小小的官员,就意味着大大小小的官二代。在转型期的中国,有了钱,或者有权了,或者既有钱又有权,那当然是干啥都方便的。钱权拥有者很多时候甚至视法律法规如无物,尤其是有些富二代和官二代,从小生活在优越的环境中,父辈整天往来于达官贵人之间,耳边充斥着阿谀谄媚之声。久而久之,富二代和官二代也会产生很浓重的特权思想。笔者不禁纳闷,中国的富人、

官员之多,注定了富二代、官二代举不胜举,甚至于未来还会涌现出越来越多的“二代”。但股票市场高手那么多,为何国内很难出现“股二代”呢?在海外市场,美国投资大师、成长学派的鼻祖菲利普·A·费舍投资战绩辉煌,其代表作《怎样选择成长股》更是几乎成为全球投资者的必看之作,而菲利普·A·费舍的儿子也堪称投资高手,他是典型的“股二代”。父子两人在投资界几十年如一日勤奋耕耘,为人类投资思想的宝库贡献了

他们卓越的智慧。

其实,仔细想一想,道理也不难理解。富二代、官二代之所以层出不穷,就是因为他们不必费什么脑子。父辈留下来一大笔钱财,即可坐吃山空,甚至一辈子也吃不完。而官二代靠着老爸积累的政治资源和人脉关系,也很容易捞个一官半职。在一个奉金钱和权力为主的社会环境中,富二代和官二代如此“世袭”,如此为非作歹,确实是好理解的事情了。

要做个合格的股二代,则不仅需

要继承父辈的投资理念,还需要自出机杼。这需要经过几十年踏实的投资实战,不断反思总结,甚至是克服人性中固有的缺点,需要学习各类投资高手的投资思想,汲取其精华,这是相当耗费智力和体力的事情。而富二代和官二代根本不需要费什么脑子,也不需要学习精神,享用父辈留下来的东西即可。富二代和官二代为非作歹的社会,折射出的是权力和金钱为本;股二代的社会,折射的则是靠知识和智慧取胜的社会理念。