

## 理财杂谈

## 最稳健的家庭资产配置

全球最具影响力信用评级机构推荐的家庭理财方式



为了能更好的抵御通货膨胀，普通银行储蓄已经不能有效的保证资金保值增值，然而投资产品都具有一定的风险，很多的家庭一般都通过分散投资的方式来进行有效的风险规避，但是该如何对家庭资产进行科学的分配呢？

标准普尔为全球最具影响力的信用评级机构，专门提供有关信用评级、风险评估管理、指数编制、投资分析研究、资料处理和价值评估等重要资讯。标准普尔曾调研全球十万个资产稳健增长的家庭，分析总结出他们的家庭理财方式，从而得到标准普尔家庭资产配置。

“标准普尔家庭资产配置”把家庭资产分成四个账户，这四个账户作用不同，所以资金的投资渠道也各不相同。只有拥有这四个账户，并且按照固定合理的比例进行分配才能保证家庭资产长期、持续、稳健的增长。

## 第一账户

第一个账户是日常开销账户，也就是要花的钱，一般占家庭资产的10%，为家庭3-6个月的生活费。一般放在活期储蓄的银行卡中。这个账户保障家庭的短期开销，日常生活，买衣服、美容、旅游等都应该从这个账户中支出。这个账户您肯定有的，但是我们最容易出现的问题是占比过高，很多时候也正是因为这个账户花销过多，而没有钱准备其他账户。

要点：短期消费，3-6个月的生活费。一般放在银行活期存款，货币基金中。

## 第二账户

第二个账户是杠杆账户，也就是保命的钱，一般占家庭资产的20%，为的是以小博大。专门解决突发的大额开支。

这个账户保障突发的大额开销，一定要专款专用，保障在家庭成员出现意外事故、重大疾病时，有足够的钱来保命。这个账户主要是意外伤害和重疾保险，因为只有保险才能以小博大，200元换10万，平时不占用太多钱，用时有大笔的钱。

要点：意外重疾保障。专款专用，解决家庭突发的大开支。

## 第三账户

第三个账户是投资收益账户，也就是生钱的钱。一般占家庭资产的30%，为家庭创造收益。

用有风险的投資创造高回报。这个账户为家庭创造高收益，往往是通过您的智慧，用您最擅长的方式为家庭赚钱，包括您投资的股票、基金、房产、企业等。

这个账户您肯定有的，相信以您的智慧收益也很高。这个账户关键在于合理的占比，也就是要赚得起也要亏得起，无论盈亏对家庭不能有致命性的打击，这样您才能从容的抉择。

要点：重在收益。这个账户最大的问题是偏向性，很多家庭买股票第一年占比30%，股票、基金、房产等。

## 第四账户

第四个账户是长期收益账户，也就是保本升值的钱。一般占家庭资产的40%，为保障家庭成员的养老金、子女教育金、留给子女的钱等。一定要用，并需要提前准备的钱。

这个账户为保本升值的钱，一定要保证本金不能有任何损失，并要抵御通货膨胀的侵蚀，所以收益不一定高，但却是长期稳定的。

要点：保本升值，本金安全、收益稳定、持续成长。有债券、信托、分红险的养老金、子女教育金等。

这四个账户就像桌子的四条腿，少了任何一个就随时有倒下的危险，所以一定要及时准备，或者说你最想赶快准备哪个账户？这个家庭资产配置的关键点是平衡，当我们发现我们没有钱准备保命的钱或者养老的钱，这就说明我们家庭资产配置是不平衡的、不科学的。这个时候您就要好好想一想：是不是自己花的钱花的太多了，消耗钱的速度大于赚钱的速度呢？或者是你将你的资产过多地投入了股市、投入了房产呢？

## 专家提醒

人民币波动 外币理财火  
谨防累计收益藏猫腻

人民币上周出现的波动引发广泛关注。调查发现，人民币汇率的变动，也直接关系到众多理财产品未来收益走向，推高了银行发行外币理财产品的数量，外币理财受到热捧。

分析认为，人民币汇率变动对于不同理财产品的影响各不相同，因而投资者应及早根据市场变动，主动调整投资策略。此外，记者调查发现，目前国有五大行的中短期保本型理财产品收益率多已跌破4%，正式进入“3”时代。

对于人民币汇率的变动，某股份制银行的理财经理指出，外汇市场的波动比较大，未来趋势并不明朗，因此不建议过多地关注外汇方面的理财，尤其是部分不懂外汇市场的投资人，往往连理财产品的具体投资方向都不明晰，容易造成盲目投资。

“从历史投资情况看，客户想要通过投资外汇理财产品获得外汇升值超额收益的难度较大。这不仅需要较多的金额，而且还要面

对外汇市场较大的波动性，投资到期后的货币兑换存在不确定性。”有分析人士指出。

人民币对美元的汇率贬值，势必会导致银行理财产品收益率承压下行。普益财富研究员钟鸿锐表示，从银行理财产品负债端和资产端分析，下半年银行理财产品收益率趋势本来就存在向下趋势，人民币贬值无疑会确立并加强这一趋势。由于美元强势，美元理财产品的发行量可能会增加。

钟鸿锐认为，人民币汇率下行对于银行理财产品的规模增加起到了负面影响，增速可能会出现一定程度的放缓，但是银行理财市场规模增加的大趋势不会改变。

外币理财需注意产品信用风险，累计收益藏猫腻。部分外汇理财产品宣传将3年甚至5年的收益叠加起来示人，往往可达到15%甚至20%的惊人高度。实际上，投资人得到的收益并不高。

李婧喧

## 收藏理财

## 钻石投资为何10年来稳赔不赚

“钻石恒久远，一颗永流传”。虽然有着真爱象征的加持，不过钻石在中国更类似一种沉淀资产的耐用消费品，而不是像西方那样是可获得投资收益的收藏品。最近在各大珠宝论坛，更是流传1克拉钻石10年价格不涨反跌的说法。

那么，过去10年其他珠宝类产品的价格升幅如何？根据广东华友拍卖行与广东金银首饰商会所提供的数据，2005年1月-2015年1月，翡翠市场的产品升价幅度在8-20倍（高档翡翠升幅比低档翡翠高），和田玉市场产品的升幅为5-10倍（中档产品升幅最大），黄龙玉的升幅在10-30倍（并非传言中的上涨了百倍）。

为什么钻石收藏只是看起来很美，在中国的投资价值却不如其他类珠宝呢？最关键

一个因素也许是在中国有80%的成品钻石用作婚戒用途，很少有人能接受购置藏家手中的二手钻戒作为真爱象征去送给爱人。

此外，国内游资也更愿意炒作他们可以囤货、可以掌控原料的珠宝。但钻石坐庄的商家是著名的戴比尔斯，民间收藏家以日本和西方富豪居多，国内游资并不愿意为他们抬轿子。有着中华文化烙印、上年纪的中产阶层客户群愿意追捧的翡翠、和田玉、黄龙玉等因而成为地方游资炒作对象，比如江浙游资青睐产于新疆的和田玉，福建、潮汕游资青睐产于缅甸的翡翠，并且在内地形成了以宗族、同村、同乡等紧密血缘、地缘纽带的产业运作商团。

因此，以上等等原因，构成了普通克拉钻石投资稳赔不赚的市场合力。 亦吾

## 交通银行公布2015年中期业绩

2015年8月27日，交通银行正式对外发布2015年中期业绩。上半年，该行大力实施内部经营机制改革和经营模式创新，推动各项业务协调健康发展。按国际财务报告准则口径，交行年化平均资产回报率

(ROAA)和年化平均股东权益报酬率(ROAE)分别为1.12%和15.55%，较上年全年分别提高0.04个和0.76个百分点，实现净利润(归属母公司股东)人民币373.24亿元。

## 南方丰元债基最近三个月发力进前十

近期股市持续震荡，债基以其稳健性获得投资者青睐。南方基金旗下南方永利及南方丰元两只债基更是表现出色。银河证券数据显示，截至8月21日，南方永利A、C今年以来的净值增长率在可比同类债基中均排名前十；另一只债基南方丰元最近三个月来持续发力，净值增长率也跻身行业前十。

刚刚发布的2015年半年度报告显示，今年上半年南方丰元A和C净值增长率分

别为3.64%和3.35%，同期业绩比较基准增长率均为1.56%，南方丰元赚取了大量超额收益。特别值得一提的是，最近三个月沪深股市低迷，南方丰元逆势发力，表现非常抢眼，银河证券数据显示，截至8月21日，南方丰元A最近三个月的净值增长率为2.64%，在可比的92只基金中排名第10；南方丰元C最近三个月的净值增长率为2.55%，在可比的52只基金中排名第6。