

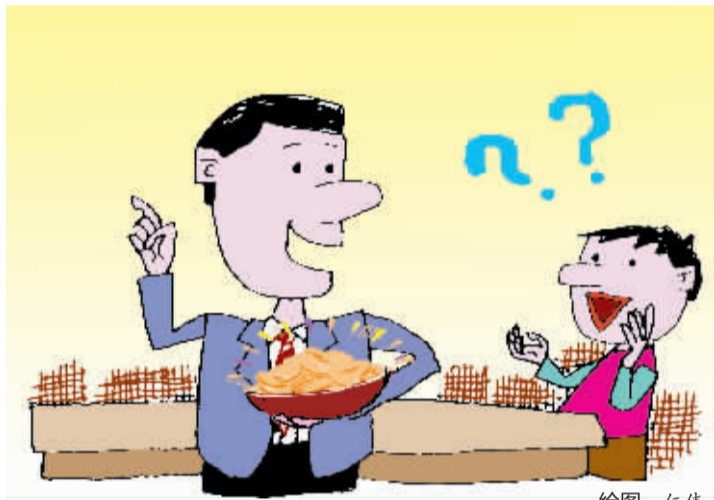


理财 360

# 分阶段积攒子女教育基金

见习记者 龚娅丽

子女教育费用属于必需花费,在时间上没有弹性,与其他的消费如购车、买房不同,不可能因为资金不足而推迟。记者请来了交通银行洛阳分行理财经理王晓颖,建设银行洛阳分行财富中心顾问、国际注册金融理财师王韶华,为家长如何分阶段积攒子女教育基金支招。



绘图 仁伟

## 如何计算资金缺口

王晓颖算了一笔账:一般来说,学前教育经费、高中教育经费、国内大学教育经费分别需要3万元、5万元、10万元。家长需要设定一个教育费用增长率,计算未来孩子入学时所需要的实际费用。需要提醒的是,在目前情况下,教育费用的增长率一般要比通货膨胀率高。以5%为例,年数为N,未来所需实际费用的计算公式是:现在所需费用 $\times(1+5\%)^N$ 。

假设孩子刚出生,想为孩子存一笔10万元的大学经费,考虑通胀,18年后这笔经费就要增加到24万元。如今,手头上有2万元,每年的投资收益率以7%来计算,18年后总收益为 $2 \times (1+7\%)^{18} = 7$ 万元。那么,资金缺口就是17万元,需要平摊在18年中的每个月,通过储蓄和定投或者一次性投资来填补。

## 学前教育:合理安排每月收支

王韶华认为,年轻父母应合理安排每月收支,这样就能基本解决

每月的入园费用。如果父母打算给孩子培养特长,就要通过储蓄、定投来筹备资金。

以三年零存整取的3.05%的利率来计算,每个月存900元,三年后的到期本息总额是33923.48元。家长还可以考虑将一部分的教育资金通过基金定投的方式进行累积。这一方式每月投资金额较低(通常100元起),带有强制储蓄的作用。通过平均投资分散风险,并利用复利效果进行资金的累积。由于准备时间不是很长,建议以中、低风险的混合型和债券型品种为主进行定投。

## 高中教育:适当选择低风险投资和保险

王韶华建议,除常规储蓄和基金定投外,家长还可利用年终奖和季度奖金进行风险性较低的投资,如保本银行理财产品、债券基金、保本基金等。

对普通家庭而言,两位理财师建议,除教育储蓄以外的其他的定期储蓄可以转为五年期国债或货币

型基金。部分家庭还可以考虑选择专门的教育金保险和年金保险。这两类保险各有不同。需要特别提醒的是,教育金保险、年金保险的流动性较差,一般是10年到15年后返还,且返还额度有限,只能作为教育金储备的一个部分。

另外,家长还有必要为自己购买意外伤害保险。

## 大学教育:前后阶段策略不同

王韶华表示,鉴于大学教育金的投资一般期限较长,在前阶段,家长可以采取较为积极的投资策略,而在后阶段,随着孩子长大,距离使用教育金的时间越来越近,应采取稳健保守的投资策略。

在前阶段,不妨在大盘低点买几只偏股型基金或者业绩良好的蓝筹股,长期持有。而在后阶段,家长可采取储蓄、基金定投、银行理财产品、债券结合的资产配置方式。

基金定投越早越好。“另外,专款专用是教育金储备过程中应该遵循的重要原则。”王晓颖说。

理财实战

## 以良好的心态坚持价值投资

见习记者 宋锋辉

实战人物:李红军,国际金融理财师,目前是建设银行洛阳分行财富管理中心的理财经理。他的投资理财理念是从“零”开始起步,不追踪内幕消息,遵循着价值投资。

实战经历:2001年9月21日,中国第一只开放式基金华安创新诞生时,他就拿出了全部积蓄认购了该基金,由此拉开他理财生活的帷幕。购买这只基金后,各种媒体的相关理财知识成为他关注的焦点,各种金融机构举办的理财讲座上也留下了他的身影。通过学习,他逐渐懂得了如何评价基金业绩,如何均衡基金组合,如何坚持长期投资等。

投资伊始,他买的基金净值曾一度跌破面值,最惨跌至0.8元多,但当时他坚信中国的股权分置改革一定能成功,基金应该和股票一样成为中国居民家庭

中一种不可或缺的投资理财工具。正是因为有了这种坚持,到2007年他获得了300%的基金投资收益。现在回过头看看,当时如果没有良好的心态,这收益一定会与他擦肩而过。

世上没有只跌不涨的股市,也没有只涨不跌的理由。2007年第四季度,股市开始深幅调整,他及时调整了基金产品组合:30%的股票型基金,50%的债券型基金,20%的货币型基金。在2008年的这波调整中,虽然他的股票型基金净值跌幅达到了40%以上,但由于债券型基金获得了正收益,总体上盈亏基本持平,较好地躲过了市场深幅调整的风险。最近两年,由于市场总体呈现震荡态势,所以他重点采取了“定投定投”和“定期定投”两种方式进行基金投资,既省事又省力,还有效地规避了风险。

经过了几年理财生活的历练,他的理财心得是:

- 1.要不断地学习、提高,积累并提炼知识,不盲目跟风。
- 2.投资理财首先要考虑的是资金安全性,然后是收益性和流动性。
- 3.投资理财是一个连续的过程,要适时而变,不要试图找到一个简单的公式来永久获利。



价格周报

## 椒价大幅回落 液化气价依旧坚挺

记者 李永高

上周,曾经成倍飙涨的鲜辣椒价格大幅回落,蔬菜均价继续走低,面粉价格涨幅较为明显,瓶装液化气价格涨势不减。

上周一,本栏目报道3月份以来,市场上少数“大众菜”一度成了“贵族菜”,如新鲜尖椒4月1日每500克逼近7.0元。

12日,市价格监测中心监测数据显示:我市鲜辣椒零售价格降至每500克4元至5元,接近3月初的价位。

15日、16日,记者连续两日走访了我市部分超市。15日,每500克新鲜西红柿、尖椒标价分别为44元、45元。16日,一些大型超市的许多新鲜辣椒每500克已跌破4元,如西红柿3.18元、泡椒3.48元、尖椒3.68元。

百姓餐桌上常见的辣椒为什么会成为今年第一波价格飙升的农作物?

据市价格监测中心工作人

员介绍,往年“椒价”也常会随季节波动,但基本上都在正常范围内。3月份,和国内其他城市一样,我市椒价出现异常波动,并创下了一波不寻常行情,批发价月最高涨幅100%,零售价月涨幅86.05%。自然灾害及天气是导致椒价攀升的主要原因。随着天气逐步回暖,新鲜辣椒上市量增加,椒价会在回落正常后保持低位运行。

从该中心了解到的信息还表明,与前一相比,上周农副产品中,小麦、面粉价格分别上涨1.96%、6.67%;蔬菜平均价格继续回落,降幅5.53%;鸡蛋价格回落2.56%。生产资料中,瓶装12.5公斤液化气继续上涨,零售价格每瓶95元。其他生活、生产资料价格大体平稳。另据了解,文化节期间我市宾馆酒店床位实行政府指导价格管理,总体入住率较前一周提高,周末一些宾馆酒店入住率达到80%,个别接近100%。

基金诊断

# 多只基金被套,该怎么办?

见习记者 龚娅丽

案例:何女士今年68岁,她在2007年到2008年先后买进华宝精选、华宝兴业多策略、长城品牌、华安优选、富国天益、交银蓝筹、鹏华价值、光大保德信量化核心。其中,华宝精选是1.3元买进,华宝兴业多策略、长城品牌是1元买进,华安优选、交银蓝筹是1.06元买进,富国天益是1.21元买进,鹏华价值是1.04元买进,光大保德信量化核心是1.5元买进。如今,除了富国天益,其他基金都在面值之下。何女士共投资20万元,如今亏损五六万元,该如何操作?

诊断:华宝精选、华宝兴业多策略、华安优选、交银蓝筹盈利能力较低,处于同类型水平之下。这几只基金规模都较大,不利于基金整体盈利能力的提升,且短期有下降趋势,建议进行调整。光大保德信量化核心整体盈利能力中等,波动及风险较高,短期有下降趋势,建议进行调整。

鹏华价值、长城品牌盈利能力中等,风险及收益均处于同类型基金中等水平,短期有上升趋势,建议逢高赎回,进行调整。富国天益整体盈利能力较好,处于同类型基金上等水平,风险较低,短期有上升趋势,建议继续持有。

何女士目前68岁,年龄较大,

建议将股票型基金进行调整,进行债券型、保本型基金等稳健性基金的配置。

本期专家:招商银行洛阳分行理财经理许帅峰

《基金诊断》栏目,帮助读者进行基金诊断和优化。您可致电13513847548进行咨询,或者直接发送邮件至jrlcsyb@126.com。

