

欲使资金翻倍 需经几度风雨几度秋

货币型基金约需30年,国债约需13年,
股票型基金最快不到2年

□记者 程芳菲

相信不少投资者都知道,选择长期投资主要是追逐它的复利效应。业内人士指出,不少人理财得法,并不是他们选择了获利多高的投资工具,而是他们利用一些科学的投资管理方法,获得了较好的投资回报。选择不同的投资途径,实现资金翻番所需要的时间也不相同。我们以“72法则”计算了部分理财产品的资金翻倍时间,仅供参考。

绘制 赵韵

01 货币型基金

翻倍时间:约30年

计算依据:按今年上半年货币型基金2.38%的平均收益率计算($72 \div 2.38 = 30.25$,计算方法以下皆同,算式不再出现)

提醒:货币型基金的流动性较强,适合对资金流动性要求较高的保守型投资者

从2013年开始,货币型基金便开始走入寻常百姓家,成为普通投资者资产管理中的标配。不少投资者开始慢慢熟悉像7日年化收益率、日万份收益(元)等词语,并每天查看余额宝账户里的收益又多了多少钱。

中国银行洛阳分行中银财富管理中心产品经理张华说,货币基金的流动性较强,既适合追求超越活期存款收益的投资者,又适应对资金流动性要求较高的保守型投资者。

02 定期存款

翻倍时间:约22年

计算依据:按一年期的定期存款利率为3.25%计算

提醒:适合保守型投资者,但流动性受限

张华表示,保守型的投资者更适合投资像定期存款这样的无风险投资品种,但由于定期存款有期限,所以投资者还要考虑资金的流动性等问题。

03 国债

翻倍时间:三年期约14年,五年期约13年

计算依据:三年期国债以平均预期年化收益率为5%计算,五年期国债以平均预期年化收益率为5.4%计算

提醒:适合年纪偏大、风险承受能力弱的保守型投资者,但要合理选择年限

张华表示,国债比较适合年纪偏大、风险承受能力相对较弱的保守型投资者。从估算结果来看,三年期和五年期的国债令本金翻倍的时间相差不大,所以投资者可根据资金的存放年限,选择适合自己的年限进行投资。

04 债券型基金

翻倍时间:约13年

计算依据:按今年上半年债券型基金5.63%的平均收益率计算

提醒:收益较稳定,风险较小

“债券型基金的流动性较强,投资者可随时将持有的债券型基金转换或赎回。”张华说,投资者可以根据自己的风险承受能力,将部分资金投资于债券型基金,分享债券市场收益。在选择债券型基金时,可以到银行,在理财师的指导下,比较其历史平均收益,在历史收益相近的情况下,投资者可选择规模较大的产品。

05 银行理财产品

翻倍时间:约13年

计算依据:近年来银行理财产品的平均收益率

提醒:适合保守型投资者,有一定投资门槛,收益高于定期存款

银行理财产品购买方便、期限灵活、收益较高,近几年受到大家热捧。张华表示,银行理财产品的期限多以一个月以上一年以内为主,投资门槛最低5万元。由于银行的理财产品的流动性强,收益率往往高于定存,因而成为低风险投资者的首选。

06 股息率

翻倍时间:约10年

计算依据:按照2013年股息率排名靠前的20只个股平均股息率7.2%计算

提醒:适合稳健型投资者,但A股市场整体分红率偏低,靠分红翻倍远远不够

国泰君安洛阳营业部投资顾问柳刚表示,对于只考虑股息部分的投资而言,如果投资于高股息分红品种,按照7.2%的平均股息率计算,本金翻倍所需要的时间为10年左右。但整体而言,A股市场的分红率偏低。统计数据显示,A股市场过去十几年的平均股息率不超过1.5%,这意味着,在不考虑利润增长的前提下,全部A股公司需要近50年才能依靠现金分红收回投资成本。

07 混合型基金

翻倍时间:约3年或永远不可能

计算依据:以上半年收益最高的兴全有机增长20.98%的收益率计算,并考虑了亏损基金的存在

提醒:适合介于冒险者和保守者之间的投资者

按上半年混合型基金的平均收益率计算,投资者投资混合型基金,本金翻倍所需的时间是 $72 \div 0.23 \approx 313$ (年)。但对那些选择了兴全有机增长基金的投资者来说,仅用不到两年的时间,本金就能翻倍。

张华说,从风险承受能力来看,介于冒险者和保守者之间的投资者更适合选择混合型基金;从投资方式来看,喜欢组合投资的人更适合选择混合型基金,因为这款产品既可投资股票、债券也可投资货币工具,可以使投资多元化。

08 股票型基金

翻倍时间:不到2年或永远不可能

计算依据:以上半年位列基金之首的中邮战略新兴产业基金的39.34%的收益率计算,并考虑了亏损基金的存在

提醒:适合风险承受能力大的投资者,并在理财师的指导下进行投资

张华分析,2014年上半年受IPO重启等因素影响,A股市场呈现分化、震荡加剧的走势。统计数据显示,今年上半年,393只普通股票型基金的平均收益为-0.82%,仅有30只产品的收益率超过10%。

张华说,股票型基金适合风险承受能力相对较大,有一些投资经验的投资者进行投资。由于该基金和A股市场紧密相连,普通投资者最好到银行,在理财师的指导下进行投资。“投资者最好能将家庭资产进行配置,按合适的资金比例进行股票型基金的投资。”

通过以上的估算可以看出,在理想状况下,购买不同的理财产品,本金翻倍的时间也不相同。“资本市场变化莫测,无论购买哪种理财产品,都存在着风险,为了保证家庭生活不受突发情况的影响,在家庭理财中必须留出一部分应急金存入活期账户,并将剩余资金通过定期储蓄+购买理财产品的方式用于金融投资。”张华说,投资者最好在了解理财产品的投向后,根据自己的风险承受能力选择理财产品。同时,将可用于投资理财的资金按照不同的比例去购买各类基金和银行理财产品,通过组合投资来降低风险。