

减法。在确定基准点(价)位和基准仓位的基础上,随着大盘和个股的上涨分批减仓(做“减法”)位。假如投资者以2 500点作为基准点,每涨100点,减仓1万元。即当指数上涨100点、200点、300点、400点……时,分别减少持仓1万元、2万元、3万元、4万元……。也有投资者刚好相反,选择在大盘和个股下跌过程中分批减仓的。无论是在上涨过程中做“减法”,还是在下跌过程中减仓,都各有利弊,须因人而异。

乘法。利用“乘法”原理控制仓位方法与“加法”操作基本类同,区别在于,增加的仓位数量不是等额递增,而是成倍增加。如以2 500点作为基准点,当指数下跌100点、200点、300点、400点……时,分别增加投资1万元、2万元、4万元、8万元……(乘数为2)或1万元、3万元、9万元、27万元……(乘数为3),以此类推。特点是,随着大盘和个股的上涨(或下跌),仓位的增加额随乘数的不同相差较大,且越往后增加额越大,须有足够的后备资金作保障。因此,在操作前,投资者需先作测算,再作决定。一般而言,“乘法”控仓方法只适合后续资金比较充足的投资者。

除法。“除法”控仓操作与“减法”控仓方法相似。区别在于,仓位数量的变化不是等额缩小,而是按比例减少(取决于除数的大小)的方法依次降低仓位。以2 500点作为基准点、基准市值100万元、除数10为例,当指数上涨100点、200点、300点、400点……时,分别减少市值10万元(余仓90万元)、再减9万元(余仓81万元)、再减8.1万元(余仓72.9万元)、再减7.29万元(余仓65.61万元)……,以此类推。“除法”方法一般在指数上涨过程中采用,指数下跌时慎用,否则极有可能踏空,出现重大操作失误。

“加减乘除”控仓法要点

一是确定基准点数。基准点(价)位确定得恰到好处,操作起来就能游刃有余,否则就会顾此失彼。如基准点(价)

位定得过高,就会导致过早加仓,错失减仓良机;定得过低,又会导致过早减仓,错失加仓机会。投资者在确定基准点(价)位时,既要结合宏观政策面和行情技术面综合定夺,又要有自己的个性化方法。可根据移动平均线确定基准点(价)位,长线投资者可参考年线作为基准点(价)位,短线投资者可依据月线或周线作为基准点(价)位。

二是选择增减区间。用“加减乘除”法控仓,如果区间选得过大(如200点、300点),往往跨越时间长,超越难度大,缺乏操作性;如区间选得过小(如50点、30点),当指数剧烈波动时,就会出现一天之内跨越多个区间的情况,既会增加操作的频率和难度,又将失去区间设定的意义。以目前大盘2 500点左右看,增减区间设定在100点至150点之间较为合理。

三是做好两手准备。用“加减乘除”法控仓的前提是,投资者对中国股市的未来充满信心,且标的股票的基本面无问题。在排除了系统风险和个股风险的基础上,投资者还应想清楚两个问题:“加法”或“乘法”操作全部结束后,大盘和个股再跌怎么办?“减法”或“除法”操作全部完成后,大盘和个股再涨怎么办?只有做好了这两手准备,有了相应的对策,才能在操作中不乱方寸,沉着应对。

四是确保入脑入心。妙用“加减乘除”法则,既要轻松淡定,又要入脑入心,从具体操作中跳出来,多动脑,勤思考,尤其要多考虑并想清楚资金性质、投入方式、使用期限和风控能力等问题。假如投入的是压力钱,采取一次性方式投入,有一定的时间限制,风险承受能力较弱,就要采取安全边际相对较高的操作方法(“加法”或“减法”);如果投入的是自由资金,采取连续追加方式投资,没有使用时间限制、风险承受能力较强,操作的空间和弹性就可以更大些(“乘法”或“除法”)。■

(摘自中证网)

如何应对信用卡短信收费

张瑾

近日,继建行、交行及中信银行陆续开征短信通知服务费后,部分原不收取短信通知费的大型股份制银行也开始悄然提升短信消费提醒“门槛”或计划开征短信服务费用。在全新的“短信收费时代”,“微信”查询及推送或将成为持卡人获取信用卡免费信息提示的新渠道。

短信服务收费渐成趋势

信用卡短信提醒业务是多数信用卡持卡人都在使用的银行服务。目前,信用卡短信通知的内容涵盖网络支付、取现、还款、账单等一系列消费信息,其中也包含持卡人最为熟悉的消费通知短信。在该项业务的支持下,持卡人每次刷卡消费,银行都会自动发送一条消费通知,告知具体刷卡信息。

据悉,目前各大商业银行对短信业务收费的标准各不相同。虽有部分银行免收服务费用,但收费已是大势所趋。中行、招行、建行、农行、交行、浦发银行等12家主流银行中,开征短信通知服务费或计划征收相关服务费用的银行已经达到8家。

收费“门槛”各不相同

虽说信用卡短信通知收费已经成为大势所趋,但各家银行的收费方式及“门槛”却并不统一,收费标准也是五花八门。有的执行一收到底,有的则是按月收取,有的按季度或年度一次性征收,还有的按信用卡等级“分别对待”。据统计,在目前开征短信服务费的银行中,短信服务费的执行标准一般以3元/月最为常见。如建行、广发、浦发银行的短信通知服务费就均为3元/月,各类卡种“一视同仁”;而兴业银行则是针对普卡持卡人收费,收费标准也为3元/月,按季度收取,金卡及以上等级的卡种不收费;同样按季度收取的还有交行信用卡的“用卡无忧”短

信提示服务,资费标准分别为3元/月、4元/月。

不过,出于对持卡人资金安全的考虑,大部分银行在收费的同时也对一定金额以上的消费进行免费短信提示,持卡人单笔刷卡消费数若达到银行设置的“门槛”,可收到相关交易的免费短信通知。

“微信”查询新渠道

事实上,除通过短信服务、网上银行及手机银行等传统方式了解信用卡使用及消费情况外,“微信银行”也逐渐成为持卡人随时了解信用卡信息的新渠道。据了解,目前包括中行、建行、工行、招行、中信银行、广发银行等在内的绝大部分银行都已推出了各自的信用卡微信服务号。此外,出于进一步拓展微信市场及吸引持卡客户进行绑定的考虑,目前各家银行的微信客户端的消费查询及推送服务均处于完全免费的阶段。

可见,相比收费的短信服务,免费的微信推送不失为持卡人在短信收费时代获取信用卡免费信息提示的新渠道。但需要指出的是,微信推送虽然能在一定程度上为持卡人省下部分费用,但由于微信渠道尚处于初始阶段,国内的无线网络目前也尚未达到与短信通信网络相同的成熟水平及覆盖率,故微信推送与短信通知相较仍存在一定的不足,消费者还应根据自身的持卡消费情况及获取便利度选择最适合自身的服务渠道。■

(摘自《理财周刊》)

手头有多余资金,要不要提前还房贷?

王梁

如果选择按揭买房,你将需要为此支付高额的利息,二三十年期间,你支付的利息总额甚至可以再买一套房子,这是大部分人考虑提前还房贷的初衷。那么,你到底适不适合提前还房贷呢?如果提



前还贷,就需要注意一些事项。

一般三种情况下,不建议提前还贷

如果你正享受着公积金贷款或7折利率,那么不必急于还款。因为目前7折的5年期贷款利率低于5年期存款利率,即使是把这些钱存入银行,收益也要比提前还贷合适。如果提前还贷后再贷款购房,你就借不到这么便宜的钱了。

如果你选择的是商贷和公积金构成的组合贷款,提前还房贷时一定要先还商贷。因为公积金贷款含政策性补贴的成分,贷款利率比商贷低。

做生意的买卖人,手里需要更多的流动资金,如果投资回报率高于贷款利率,则没有必要选择提前还贷。

两类人可提前还款

目前还处于还款初期和执行上浮利率的贷款人可以考虑提前还房贷。还贷初期,本金基数大,利息相应也高,如果手头有闲置资金又没有较好的投资方向,提前还贷也是一个不错的选择。

执行上浮利率的贷款人,由于执行上浮利率已经较高,所以如果此类贷款人有能力一次还清贷款,相对会比较划算。

如何按揭贷款

明确是否提前还款后,购房者就要考虑如何按揭贷款了。当前有两种按揭

贷款方式:等额本息还款法和等额本金还款法。前者每月以相等的金额偿还贷款本金和利息,虽然每月还款额度一样,但在早期还款中大部分为利息,后期还款中大部分为本金。后者每月以相等的额度偿还贷款本金,由于利息随着本金逐月递减,每月总的还款额亦逐月递减。在贷款时间相同的条件下,等额本息还款法所要支付的利息高于等额本金还款法。

在两种按揭贷款方式中,无论哪一种,在还款初期可以提前还款,这样支付的利息更少。如果还款期已到中期,利息已经减少,提前还款则没有太大意义。可以考虑其他投资渠道,特别是年收益率超过银行房贷利率的渠道。

假如已决定提前还款,应该怎么做?

如果你决定提前还款,不妨先到办理按揭贷款的银行咨询和提前预约,不同的银行对提前还贷有着不同的规定。一般而言,在借款期内,贷款发放满一年以后,经银行同意,借款人可书面申请提前归还部分或全部贷款。有的银行还规定提前还款需要交纳1%的罚息。

提前还贷有三种方式可以选:第一种是全部提前还款,客户将剩余的全部贷款一次性还清(不用还利息,但已付的利息不退)。第二种是部分提前还款,剩余的贷款保持每月还款额不变,将还款期限缩短(节省利息较多)。第三种是部分提前还款,将剩余的贷款每月还款额减少,保持还款期限不变(减小月供负担,但节省程度低于第二种)。■

(摘自《投资与理财》)

三步选择理财师

黄凡

近来,越来越多的人意识到“术业有专攻”的道理,他们开始认识到金融产品的丰富、金融市场的复杂远非一般人士能随意驾驭,便想到了让理财顾问当“军