

编者按：一项调查显示，多数“80后”对投资回报抱有不切实际的期望，约有97%的受访者曾投资失利。习惯“电子时代”的“80后”，究竟有哪些理财方式是最适合他们的？对于这些“新新达人”来说，又应该培养哪些好的理财观念呢？

不走寻常路 “80后”理财迈向2.0版

□方丽

养成电子记账好习惯

对于频频“月光”的“80后”，最首要的是节省日常开支，而最有效的办法是养成记账的习惯。每天对着手机、电脑的“80后”，采取电子记账方式更好，传统账本已经落伍了。

证券时报记者发现，目前大大小小的记账网站和软件有数十个之多，原理大致相似：注册登录后，会出现一个记账的页面，里面详细分列了很多条款，比如账目日期、现金数额、信用卡金额、储蓄卡金额，条款还分为收入和支出，对于支出的每一项用途，比如教育、金融、投资等各种用途都有明确的分类。还有一些记账网站，提供了短信记账等更为方便的记账方式。不少“80后”在记账之余，还互相分享彼此收支体会、交流个人记账心得，互相学习。

除网上记账外，目前手机记账软件也开始风靡。目前已推出了不少手机记账软件，如MoneyLogger、手机记账本、挖财365、iwallet记账管理等。手机记账比网上记账更方便，能随时随地记账。据一位使用过的“80后”介绍，这样记账对自己的消费情况有了大致了解，碰到很多额外支出，都选择了能省则省。目前，大部分手机记账软件都是免费的，有的软件还特别设计了数据备份恢复的功能，即使更换手机也可记账，不用担心数据的丢失和转移。

除专门的记账软件外，还有各种具备综合理财功能的理财软件推出，也非常适合“80后”。使用这类软件，不仅可以全面管理日常收支，还可以进行投资并联网创建账户等。

理财专家表示，“80后”往往消费冲动旺盛，一不小心就会消费过度，通过记账对收支、

投资、负债等情况进行全方位记录，才能了解自己的资产状况，分析财务状况、资产构成的合理性、负债情况、投资效益、日常开支等，因此能自觉节省钱财，能养成理财的好习惯，这也是“80后”理财第一步。

混搭理财巧制胜

对于“80后”的年轻一代来说，正处于牵挂较少、赚钱潜力不断提升的黄金时段。由于他们风险承受能力较强，且投资思路灵活，因此，在保持投资进攻性的基础上，不妨采取“混搭风”，黄金、基金、理财产品等一个都不能少。

理财人士针对“80后”年轻人提出理财建议，单身期应该将自己30%的收入选择定期储蓄，债券或债券型基金等较安全的投资工具，并选择10%的资金作为活期储蓄，以备不时之需。不过，剩下的部分不妨投资股票型基金等风险略高的理财产品。而且，“80后”更容易接受新事物，黄金、艺术品、基金等各种理财产品都可以投资，能有效分散风险。

不过，若“80后”在家庭形成期，可将35%投资于债券和保险，15%留做活期储蓄，可以适当降低高风险投资比例。除混搭理财外，“80后”最需要强制储蓄，而强制储蓄最好的办法是进行基金定投，这样可以规避由于突发事件造成的财务危机。目前的工薪一族其实都非常适合基金定投，可以管理工资等流动资产。有关数据显示，即使投资比较稳健的债券型基金，过去5年的总收益率仍然可以达到80%。若每个月省下500元做基金定投，收益非常可观。

此外，房产投资是“80后”的难题。理财专家建议，“80后”办理房贷要遵守“三一定律”，

即每月的房贷金额不超过家庭月总收入的1/3。而且，对于刚工作不久的“80后”来说，可以采取等额还款方式，虽然累积承担的利息支出会多些，但其优点在于月供初期压力相对小，不至于在置业后负担过重。同时，置业中，还要考虑购房后的生活紧急预备金需要，一般至少要留足3个月的流动资金以备所需。在手上略有闲钱后，不应急于提前还款，相比于银行仅0.36%的活期利息，通过巧用银行产品减少利息支出会更合算。

抑制消费要有品位

“80后”要懂得善用“团购”分割消费。现在大到房产，小到咖啡之类的日用品都可以进行团购，如此一来，能增强购买人的议价能力，从而达到省钱的目的。很多商品的批零差价多为10%—20%，副食品甚至超过了30%。团购能增大购买量，拥有更强的价格谈判能力，这样可以节省很多钱。此外，分割消费原则很重要，中午同事吃饭采用AA制，和多人一起包车旅游等，可以吃好玩好又省钱。不过，理财专家提醒，这些办法虽然省钱，但还是在消费。80后要注意财富是一个由少到多逐渐积累的过程，每个月最少要存下工资的10%。

有效管理手上的信用卡对“80后”也尤为重要。如信用卡一般都有51天或者56天免息期，可以简单将手中信用卡安排一下账单日，使每笔消费都尽量享受到长的免息期；另外，可关注各信用卡的分期付款商品，选择正好是自己所需的购买，也可节约支出。理财专家还表示，“80后”信用卡张数不要超过3张。

基金投资再次迎来 左侧买入机会

预计下半年市场将表现出“轻指数，重个股”的特征，市场追求短期确定性胜于拐点布局，或将再次出现左侧买入时机。在这样的市场环境下，投资者可以继续增配股票混合型基金。考虑到未来市场在震荡的过程中热点可能频繁切换，因此资产配置能力相对较为次要，而持仓结构对基金的业绩影响较大，在这样的预期下，主动型基金将优于被动型基金。

在基金的大类配置上，股票混合型开放式基金采用核心卫星的配置方式，以大消费成长股配置较多的基金为核心，以周期股配置较多的基金为卫星，这样的组合具有攻守兼备的特性，可能会在未来市场中有一定的超额收益；当前传统封闭式基金的折价率以及年化折价仍处于历史中等偏下的水平，交易性机会仍需等待。

从长期投资角度而言，类似股票混合型基金的核心卫星封基组合有望在未来获得超越市场的收益。

对于分级基金中的高风险份额以及ETF而言，基于我们对8月A股市场震荡盘整的判断，我们认为8月指数整体上涨的概率不高，因而建议投资者短期规避被动的股票型高风险份额以及ETF。

对于主动型股票高风险份额，由于当前市场仍处于个股结构化行情，因而选股能力较强的管理人仍有望获得超越市场的收益，投资者可择优选择。

我们认为8月债券市场整体机会不大，对应债券基金整体表现或仍将较为疲弱，债券基金最好的投资时机仍未到来，建议投资者继续耐心等待。

对于现金流动性要求较高的投资者而言，短期货币市场主要投资产品的收益水平仍有望进一步上升，货币基金仍处于较好的投资机会。

在构建基金组合上，我们对积极型、稳健型以及保守型三类不同风险承受能力的投资者给予资产配置比例的建议。在权益类基金(包含股票、混合型基金以及交易型基金)的配置比例区间，分别为积极型配置区间60—100%；稳健型30—80%，保守型10—40%，均衡配置比例分别为80%、55%和25%。当判断市场上涨概率较大时，可以在权益类基金上配置较高的比例，反之则降低比例。本期建议积极型投资者可以配置75%的主动型股票混合型基金，10%的交易型基金(含指数型基金)，15%的债券型基金；稳健型投资者可以配置55%的主动型股票混合型基金，5%的交易型基金(含指数型基金)，20%的债券型基金，20%的货币市场基金；保守型投资者可以配置30%的主动型股票混合型基金，20%的债券型基金，50%的货币市场基金。

买房一族 如何理财

理财案例：

赵金戈，今年27岁，为西安市一家事业单位的公务员，月收入3700元。为了准备结婚购买了一套二手房，购房款除了自有积蓄和父母帮助之外，还借款5万元。目前他每月要支付利息500元，准备两年后还清本息。现在家庭共有欠款6.2万元，计划明年要孩子，但是赵金戈还打算再贷款买一套100平方米市值50万元左右的房子，作为投资。

案例分析

赵金戈是典型的习惯提前预支“未来”的年轻人，即使自己确实有能力也有信心用预支来理财，但负债额度一定要根据自己目前经济实力和偿债能力来决定，盲目负债不但不能提高生活质量，反而会使自己本来不富裕的生活雪上加霜。

赵金戈的经济收入情况一般，应当充分考虑到家庭的综合

保障，从赵金戈的收入和负债比率以及负债倾向来看，应当称他为“房奴”了。赵金戈打算再贷款购买一套房子，至少需要50万元，而他月收入仅为3700元，就算不吃不喝把钱全攒起来，也要十多年才能攒够买房款。所以，建议赵金戈暂不考虑购买大房子的问题。

理财建议：

赵金戈有固定的工作，可以申请公积金贷款，完全可以不向他人借钱，偿还高额利息。还可以考虑办理住房抵押贷款。如果公积金贷款不能办理，由于

房子已经购买，也可以用房产证作抵押，办理消费贷款或装修贷款。能贷到款然后及时把外欠款还上，是最好的办法。

另外，可以适当拿出5%左

右的收入购买保险。收入低的家庭抗风险能力较低，万一遇到意外，这5%的保险所起的作用是相当大的，可以帮助家庭渡过难关。