



招商银行郑州分行首席理财师 赵磊

## 资产配置就是把钱放对地方

□晚报记者 来从严  
见习记者 倪子

随着A股市场急剧回调,不少投资人又发出熊市来了这样悲观的观点。赵磊表示,经常有理财专家建议投资人进行投资的时候根据投资属性或年龄差别来进行资产配置,但是决定资产配置比例的最重要一个因素是什么呢?就是风

险。这里谈的风险,包含了理财工具本身的波动风险与个人投资属性不同的结合。一般来说,资产按风险可分为五大类,分别是股票、债券、房地产、另类投资与现金。

他举例,如果有100万的资金要做资产配置,我们用两种不同的方式来做资产配置,在面对投资市场变化的时候,就能看出资产配置的重要性了。一种是股票、债

券、房地产、另类投资与现金各占20%,平均收益率为13%,另一种是股票50%、另类投资30%、现金占20%,平均收益率为21%。相信大多数的人会选择第二个投资组合。但问题来了,股市涨多必跌是市场规律,投资人最困扰的是什么时候跌?什么时候才可以反弹?这些都是难以回答的。“因此,我们最关心的应该是如果股票市场

下跌了,我们的资产配置有什么变化?”

“资产配置”简单地说,就是要把钱放在对的地方。至于如何把钱放在对的地方还必须考虑三个层次:第一个是对的资产比例,第二个是放在对的市场,第三个是在对的时机投入资金。“从长期投资的角度来考虑,资产配置是投资人真正需要去关心的。”赵磊提醒说。

声音

股市大幅震荡,理财何去何从?在经历了股票、基金一路飙升的激情之后,下一步的理财投资面临向左走还是向右走的选择。让我们聆听理财专家的声音,取别人的经、理自己的财。

## 震荡市考虑配置信托产品

□晚报记者 来从严  
见习记者 倪子

“伴随人民币存贷款基准利率的不断调高,信托理财产品的预期收益率也逐步攀升。在目前震荡的市场下,投资者不妨考虑配置一些信托理财产品。”杜迎辉建议。

据了解,由于受信托新规对自然人合格投资人资格的限制,今年郑州市

范围内发售的集合资金信托计划同比减少50%,但其收益却不断增高,平均能够达到6%左右,而像新股网下配售信托、私募股权投资信托的实际年收益率已达到百分之十几到几十的新高。

记者了解到,近期省会信托市场将会有多个信托理财产品面世,一个是即将推出目前我省预期收益率最高的房地产类信托计划,预计年收益率为8%,并享受加息受益。该产品

认购起点为30万元。另一个是投资与基金的信托产品,预期收益率不低于7%。还有就是与银行、证券公司合作推出链接的理财产品,预期收益率较高的新股申购链式信托计划。另外收益率更高的私人股权投资(PE)信托正在筹备当中。

如何选择合适的信托产品,业内人士建议,首先要选择信誉好的信托公司。其次要选适合自己的产品。目

前信托公司推出的信托产品大部分为集合资金信托计划,即事先确定信托资金的具体投向。选择信托时就要看投资项目的好坏,项目投入后是否有广阔的市场前景和销路等。这些因素与投资的本金及收益是否能够到期按时偿还有很大关系。最后要看产品的担保措施是否完备。具备银行担保、银行承诺回购或银行承诺后续贷款的项目安全系数更高。

中原信托理财中心经理 杜迎辉



上海浦东发展银行 郑州分行

轻松理财 你才轻松

轻松理财 让梦想升值

# 布局2008, 收获2008!

——浦发银行财富之约系列活动

### 活动之一: 财富之约系列讲座

浦发银行在12月份每个周末都会邀请证券公司和基金公司投资专家,开展财富之约系列免费讲座。

本周讲座通知: 时间: 12月9日下午14:30—16:30

主讲: 华泰证券总部高级分析师王佩艳、浦银安盛基金公司专户资产管理部总监陈小荣先生主讲

地点: 金质大酒店(花园路和红旗路交叉口东北角)

### 活动之二: 财富之约基金竞猜

活动时间: 2007年12月1日~2007年12月20日

活动规则: 请您从浦发银行代理的基金中选出五支您认为今年涨幅可能最大的基金,在2007年12月20日之前将您选择出的这五只基金提交到浦发银行任一网点即可,我们将在2008年初公布竞猜结果(竞猜基金涨幅排名标准以晨星“今年以来总回报”排名为准,晨星网址http://cn.morningstar.com)。

评选规则: 竞猜结果与实际排名相符的客户均获得参与奖,再从参与奖中抽取一等奖5名,二等奖20名。

活动奖励: 一等奖: 5名,安排前往北京或上海参观基金公司,并与基金经理面对面交流。

二等奖: 20名,送价值288的健康体检卡一张。

参与奖: 送“2008投资锦囊妙计”一套。

### 活动之三: 财富之约新股申购直通车+第三方存管

集合资金打新股,专家指导作股票,新股金股不放过,收益增长不停步。

浦发银行第三方存管和新股申购直通车同时开通,忙时银行帮您打,闲时自己作主打,每一次盈利的机会都在您的掌控之中!