



今年资本市场呈现出的跌宕走势,让很多投资者深刻体会到了风险的威力。与过去一味追求高收益不同,怎样保证收益的稳定性,降低投资风险成为投资者时下投资新目标。一些银行也适时推出了以稳健为主的理财产品。光大银行理财专家认为,今年理财不妨“稳”字当先。

晚报记者 来从严 倪子

今年理财 求“稳”仍是主旋律

耿素琴

光大银行郑州分行理财总监,金融理财师(AFP)。光大银行总行特聘理财顾问,三十年银行资深从业经验,国内金融理财行业权威专家。

震荡市中注意投资组合

2006年、2007年动辄收益翻倍的市场非常态已成过去,目前市场进入相对低位运行的震荡时期。投资者手里被套的基金该怎么办?继续持有还是赎回?新的资金该如何投资?

耿素琴认为,面对震荡市场投资者首先应坚定长期投资的理念。“理财是一个持之以恒的过程,目的在于实现资产的价值增值。正确的理财在于投资未来,只要认为中国的经济发展可期,未来可投资,就应树立长期投资的理念。”

她说,与其整日猜疑市场底部,投资者不如

回头审视自己篮子里的基金,看看基金是否适合自己的投资风险偏好是否适合长期投资。“从基金的类别、质地和风险属性等方面顺势调整基金,做好自己的避险组合。长期投资并不是一成不变死捂到底长期持有手中的某只基金。”

选择基金定投一直是耿素琴建议投资者在震荡市场中进行的投资策略。此外,理财的关键在于合理配置资产,投资者应配置多种类型不同市场的理财产品进行投资组合避险配置,在流动性和收益性之间找寻平衡点,实现风险收

益最大化。她说:“资产配置不应只考虑市场行情,更应该考虑投资者本身的风险属性及所处的人生阶段。弱市理财,防守是最好的进攻,保本为首要的理财策略,少输就是胜利。”

不同生命阶段的投资者投资风格差异较大,老年投资者理财须稳中求胜。“老年人理财不能只看短期收益,用于养老的资金承担不得风险,不要超配高风险高收益的产品,预期收益较高的产品必定伴随较大的风险。”耿素琴表示。

当前理财宜稳字当先

邵晓莉

光大银行郑州分行财富中心副主任,国际金融理财师(CFP)。总行级金牌理财师,十余年银行从业经验。

邵晓莉表示:“投资者首先要了解想要投资的理财产品;其次要了解自己的风险属性和风险承受能力;最后就是要了解理财产品的提前终止条款、可否质押贷款等细节,为今后家庭现金流管理打下好的基础。”

邵晓莉解释说,理财产品从保证收益角度来看,分为固定收益类和浮动收益类两类产品。固定收益类产品主要投资债券、信托计划或优质信贷资产,同时多数产品有开发银行或商业银行担保,风险极低,一般一年期收益率在5%~6%之间。“投资者对浮动收益产

品挂钩市场表现要有一定的理解和认识,对投资标的未来可能发展趋势要进行大致的分析研判后再购买浮动收益产品,毕竟‘风险与收益是相匹配的’。”

因为投资者所处的生命阶段、家庭资产状况和未来财务目标的不同,风险承受能力也就不尽相同。“我认为,处于退休阶段的投资者应购买固定收益类产品,而正值中年事业达到高峰期的投资者可增加浮动收益类产品的配置。”邵晓莉表示道。

“今年国内A股市场的一路下滑让投资者饱受煎熬。一面是基金账户净值的严重缩水,一面是通货膨胀率居高不下对资金的侵蚀。在这种情况下,投资者该如何实现资产的保值增值呢?”邵晓莉表示,做好资产配置是财富得以保值增值的关键。

“面对今年不确定因素诸多的资本市场,理财投资应稳字当先。降低收益预期,重点配置平衡型基金、债券型基金和银行固定收益类理财产品。”她说,投资者不妨多考虑银行推出的稳健型理财产品。

陈默

光大银行郑州分行理财中心主管,金融理财师(AFP)。七年个人金融理财从业经验,在投资理财、综合规划等领域拥有丰富经验。

前两年国内股票市场大热,市场投资者的热情与信心得到了极大的鼓舞,各种挂钩A股市场、商品市场及国外资本市场等标的的资产管理类银行理财产品应运而生。中国投资市场是一个基于股票的市场,用于对冲保值策略的衍生工具很少,这就造成了国内资产管理类理财产品的本质都是单向看多结构。

陈默说:“在去年前三季度的资本市场牛市过程中,资产管理类产品无疑取得了较为出色的成绩。但从10月份开始,A股市场一路走

低,资本市场受次级债危机影响也遭遇寒流,国内市场上的绝大部分资产管理类产品均出现了不同程度的亏损。”

随着市场风险逐渐释放,过去饱受非议的资产管理类产品,或将成为当前理财市场发展的大势所趋。“相对于共同基金类投资产品的单一看涨结构,银行资产管理类理财产品能够利用各种金融衍生工具进行结构性设计,在风险与收益之间取得一定的平衡,部分产品通过期权投资方式,不但可以实现本金安全无风险,还可以为投资者锁定

一定比例的最低收益,并在此基础上博取最大化的投资收益。”陈默说,根据投资者的风险承受能力,该类产品可以将投资参与比例适当调高,从而成倍增加获取较高收益的几率,而投资者需承担的本金损失风险则能够控制在较小的范围内。

他表示,资产管理类产品拥有着普通理财产品及基金类产品无法比拟的优势,能够做到应时而变、应需而制。随着国内金融衍生工具的不断丰富,资产管理类理财产品一定会迎来新的春天。

阳光理财节系列报道之四

光大银行举办“贵宾客户面对面”活动,理财专家提醒投资者要学会谨慎应对



□晚报记者 倪子

6月5日下午,光大银行未来路支行贵宾理财中心举行了一场“贵宾客户面对面”活动。光大银行郑州分行理财总监耿素琴亲自到达现场,在轻松舒适的环境中为到场贵宾客户探讨了当前市场走势,以及现阶段怎样调整手中资产等问题进行了互动。

基金转换避风险

“我去年买了50万元的股票型基金,随着

市场连续下跌,去年好不容易赚的钱也几乎全打了水漂,我还想继续投资基金,有没有什么好方法可以应对当前的巨幅调整呢?”一贵宾客户向耿素琴请教道。

“近期市场跌幅较大,如果投资者手中基金全是股票仓位比较重的股票型基金,不妨考虑基金转换,将受股市影响较大的股票型基金转换成相对稳健的债券型基金。不仅坚持了长期投资的理念,而且还能继续享受投资带来的较高收益。”她说,市场转暖后,投资者可再考虑转换成激进的投资风格。但在市场下跌时,适

当改变投资方向,可以有效规避一定风险。

她提醒投资者,做任何投资前都要做好资产配置,根据自己的风险承受度选择不同风险等级的理财产品,明确自己的投资风格、风险承受力。

基金定投适合工薪阶层

“对于每天上班,工资固定的上班族而言,选择什么样的投资方式比较合适?”耿素琴说:“我推荐基金定投。它能有效分散投资风险,市场下跌时,投资者可以用同样多的钱,

买到较多份额,形成‘上涨买少、下跌买多’的规律,有效摊低投资成本。如果投资者能坚持长期投资的话,最终效果应该会很不错。”耿素琴说道。

在为客户着想、为客户量身定做理财方案领域,光大银行一直是省会银行的领头羊。她建议投资者多考虑借助银行等专业金融理财机构的专家力量。“光大银行的专业理财师会竭尽全力为您打造一个健康的、合适的理财规划,为您构建一个健康的财务体系。”耿素琴最后表示道。