



进入6月份以来,股市就没有露出过“笑脸”,至昨日已经出现“十连阴”的走势。面对已进入典型震荡期、短期不明朗的市场,投资者该怎样应对呢?本期,我们专访了中国光大银行郑州分行的三位理财专家,听听他们对投资者当前提出的理财建议。

晚报记者 来从严 倪子 通讯员 李景辉

股市暴跌 投资要适时调整策略

段辉

金融理财师(AFP),光大银行郑州分行营业部副总经理。精通证券、基金、外汇等投资理财业务,负责为钻石级客户提供理财规划服务。

根据风险承受度选择产品

今年以来,投资者的个人金融资产面临较大风险。在当前资本市场不稳定的情况下,个人投资者又该如何进行理财呢?段辉建议说:“不管做什么投资,投资者都要严格进行自我风险分析。做好了这些,才能更好地选择适合自己的理财产品。”

一般来说,按照个人投资者对风险的承受能力,可以分为风险喜好型、稳健型和风险厌恶型投资者。风险喜好型投资者愿意承担较高的风险,以此获取较高的投资收益。这类激进型的投资者可能大部分金融资产都在股票或

股票型基金方面。由于资本市场是起伏不定的,一旦大幅下跌,其个人金融资产面临的风险也较大。她分析,受目前宏观经济及周边资本市场的影响,预计近阶段资本市场仍难以有较好表现。

“我建议这些投资者可以考虑逢高减持部分高风险品种,持有的股票或基金控制在50%以内为好。面对股市持续的震荡调整,债券、货币市场基金成为调整市中的‘避风港’,减持的资金部分可转为此类低风险的基金,或投资于保本的结构型理财及稳健的银行理财

产品”。

稳健型投资者能够承担一定的风险,但投资方式比较稳健,因此,债券、货币市场基金、银行理财产品及部分低风险券商集合资产管理计划都可成为其选择的目标品种。风险厌恶型投资者由于不愿承担投资风险,可以在有加息预期的情况下以固定收益的银行理财产品为主。“比如光大银行推出的固定收益T计划和保本的同升系列产品等。如果需要增加资金流动性,不妨配置部分赎回期短的货币市场基金。”段辉表示。

基金可考虑落袋为安

“理财是一个需要长期坚持的行为,因此,目前的震荡只是理财生涯中的一个过程。在这个难熬的过程中要通过不断地调整和操作来达到降低风险、锁定收益的目的,从而实现长期价值投资的目的。”李晓军说道。

与倡导长期持有基金不同,李晓军认为基金投资者可以考虑将一些基金落袋为安。“基金是否赎回,要依投资者的具体情况分析。一部分基金购买基金的时间较早,随着股市调整,虽然缩水较多但还有盈利,不愿再承受未来风险的话就可以考虑择机赎回,落袋为安,

等到市场趋势明确后再次入市”。

她说,去年下半年才入市的基民,由于深度套牢,目前建议继续观望。“这些投资者短期内不能解套,不妨调整好自己的心态,把手中的基金当做长期国债投资来看待。但如果损失已超出风险承受能力,甚至影响到了家庭生活,选择赎回也无厚非”。

另外,投资者一定要视自己的风险承受能力合理配置资产。李晓军表示,多渠道的投资、对银行理财产品的正确选择,会有利于投资者增加财富。“增加储蓄、国债、债券型基金、基

金定投是较稳妥的理财选择,能够承受一些风险的可以适当配置一些业绩好的股票型基金,同时可以投资房产、黄金,以平抑波动,降低风险”。

今年银行理财市场的保本稳健类产品成为热门,今年的投资理财同样宜以稳健为主。她说:“对普通投资者而言,要想在投资过程中走得更稳,避免过度焦虑,选择好投资品种很重要。包括银行稳健理财产品在内的基金定投、债券型基金、国债等都是不错的选择。”

李晓军

金融理财师(AFP),光大银行郑州东风支行行长助理。擅长银行理财及基金理财服务,具有12年金融工作经验。



段佳强

国际金融理财师(CFP),光大银行未来支行理财中心理财经理。擅长为客户量身定做综合理财规划方案,具有15年银行从业经历。

上周,上证指数加速跌穿被称为“政策底”的3000点大关,创下近15个月以来的新低2865.50点,大盘更是创造八连阴的新纪录。对此,段佳强说:“目前,短线可能有超跌反弹机会,中线走势却是较不明朗。因此,投资者应该在后市做好逢高出货动作。对熊市市场氛围下的资产配置来说,保本是重中之重。”

他介绍说,市场上大部分银行结构型产品都是到期保本产品。保本保收益产品,银行会向客户承诺本金安全和固定收益,并承担由此产生的投资风险;保本浮动收益型产品,银行

保证客户本金安全,本金以外的投资风险由客户承担,并依据实际投资收益情况确定客户实际收益。

“这类产品对投资者本身的要求比较高。投资者在选择结构型产品时,需要了解自己的产品属于哪一类结构型产品,根据自己的预期和风险承受能力选择不同类型产品。”段佳强表示,除了选择银行系理财产品,保本基金、债券基金、货币基金也是不错选择。

“保本基金保本周期内,投资者可以拿回原始投入本金,但若提前赎回,将不享受优待。

债券型基金属于固定收益类产品,它承担了债券市场波动的风险,在股票市场波动幅度较大的背景下,不失为一种较好的投资工具”。

虽然货币型基金收益比较低,但比较稳定,年收益相当于一年定期存款,但比定期存款变现容易,风险非常低,主要投资债券、银行票据、定期存款、协议存款等金融工具。“在当前通货膨胀较为严重的情况下,投资黄金等也是稳健可靠的理财渠道。我建议投资者到银行咨询专业的理财师,为投资者量身定做合适的理财规划。”段佳强表示。

拥有明卡 拥有明天

境外交易记入美元账户;国内首推“境内消费密码可选”功能,根据个人用卡习惯灵活选择,密码加签名助您用卡更安全;单笔消费或取现超过500元将收到我行的短信提醒,便于您及时了解核实交易情况,我还提供换卡、优惠活动短信告知;在全国建行指定商户刷卡购买机票送50万元的航空意外险,让您出行无忧;刷卡消费人民币1元积1分,1美元积10分,积分永久累计,长年有效;全国2000余家特惠商户,为您提供衣食住行众多折扣优惠;失卡即可拨打24小时客户服务热线办理挂失,挂失即时生效,个人不再承担挂失生效后的失卡风险,免除后顾之忧。

建银

人生需要的几张保单

人生不同阶段都可能遇到各种风险,因此人生需要几张保单。

意外险保单

意外险是年轻人必备的第一张保单。它提供生命与安全的保障,功能是身故给付、残疾给付。

大病医疗保险

大病医疗保险是转移风险、获得保障的方式,也是理财的最佳选择之一。将一部分钱存入大病医疗,出险情况下可获得赔付,不出险最终也能收回大笔利息。

养老保险

在资金允许的情况下,应该开始考虑买一份养老保险。养老保险兼具保障与理财功能,可以抵御一部分通货膨胀的影响。应当尽早购买,买得越早优惠越大。

人寿保单

工作几年后生活水平得到改善。但如果自

己出了问题,银行贷款该怎么还?买一份同等金额的人寿保险,一旦有变,保险可以为个人及家庭提供财富保障。

子女的教育及意外保单

有小孩后,夫妇各买一份人寿保险,受益人互相写对方的名字。一方出现意外的话,家庭生活不至于陷入困境。孩子出生后,为其准备教育基金必不可少。儿童意外险也是另一张必备保单,可为出险的孩子提供医疗帮助。

避税保单

50岁以后,我们开始面临养老与遗产问题。在经济条件允许的情况下,我们要全面完善自己的医疗保险和养老保险,规划好退休后的生活,安享晚年。此时,对遗产的安排也要提上日程。

郭焱 招商银行金葵花理财俱乐部“金牌财富管家”,金融理财师(AFP)。荣获2007郑州金融年度盛典十佳金牌明星理财师)

