



伴随着股市持续近半年的低迷以及随之而来的投资者资产的缩水。眼下,如何在通胀压力不断加大的时候配置自己的资产,尤其是应对投资负面波动的影响,成为投资者最为关注的问题。本期,我们特意采访了招商银行郑州分行三位资深理财师,请她们为市民理财支招。

晚报记者 来从严

# 跌宕行情 资产配置最重要

## 不妨配置稳健型银行理财产品

### 基金投资最好分批买入

#### 曹婷婷

招商银行金葵花理财俱乐部“金牌财富管家”,金融理财师(AFP)、2007年度金融盛典金牌明星理财师。



#### 震荡市更需做好资产配置

目前的市场,已经步入了由“牛”转“熊”的阶段。因此,在目前的跌宕行情下,曹婷婷提醒投资者,震荡市更需做好资产配置。

“首先,在调整资产配置之前要调整好自身或家庭的目标收益。”曹婷婷说,前两年单边上涨的大牛市情形已经结束,目前的市场环境处于中期的震荡调整,投资者应首先做到审视自己的账户,不要指望能赚到多少,而是先想想如何保住自己的本金,把预期收益调低,心态自然就能放平和。“对于预期收益的选择可以主要参考两个数据标准:一是一年期定期存款利率,另一个就是CPI,对于稳健型投资客户可将今年的预期收益率定在

6.8%~7%。”

其次要重新审视储蓄比重,确保资金安全及流动性。“还可以选择目前银行发售的短期类理财产品,例如30天、50天、60天的,利率往往能达到活期的好几倍,也可以在明确市场投资走向的时候保有能高效流动的储备资金。”

第三要分析自己的风险偏好,调整基金的配置类型,曹婷婷说。要明确投资基金应选择适合自己风险承受能力的基金投资组合,并坚持长期投资理念,不盲目追逐短期波动。“但对于确实希望调整目前基金配置的投资者,建议先明确自身的投资状态和风险承受能力。对

于已经在基金上受到影响,甚至损失惨重的投资者,在资本市场没有明显转暖前,降低仓位或转换基金至较低风险类型的保守性投资是较好的选择。”对于那些基金保有量较低甚至刚准备介入的投资者以及那些激进型投资者,目前股市的底区震荡其实倒是建仓的好时机。

此外,为应对目前通胀的需要,很多家庭出于分散资产和风险的考虑,选择了适当投资一些黄金的方式。而剩余的资金,目前并不建议投资者盲目投资股票市场,除非是那些对资本市场有透彻理解的投资人则可以根据个人需求,在留足现金需求以及家庭保险需求的前提下,适当投资股票。

#### 稳健型银行理财成“新宠”

“2007年时,乘着牛市的东风,几乎所有银行系理财都力推打新产品,火爆的股市也给投资者带来了很好的回报。”周君告诉记者,但如今,一度占据银行柜台半壁江山的打新宣传页已难觅踪影,取而代之的是各类固定收益的稳健型理财产品宣传单。“目前固定收益的稳健型理财在各家银行的理财销售榜上稳坐头把交椅。稳健型银行理财成新宠。”

由于股市大跌,新股屡屡破发,曾经风光无限的新股理财产品渐行渐远,琳琅满目的稳健收益型理财在如今的行情下格外受到青睐。“前段时间招商银行发售了一款45

天、预期年收益5.4%的短期理财产品,发售不到半个小时便被抢购一空,火爆程度可见一斑。”

周君介绍说,目前,银行发售的上述类型的理财其主要投资渠道多为信贷类和票据类组合,或是债券和央行票据产品组合。收益与其同期银行存款收益率相比略高,短期收益可达3%~5%不等,或者更高。这种组合在一定程度上分散投资风险,能满足客户资金短期收益性和流动性的需求。“不过,这种理财并非没有风险,利率变动、企业倒闭等情形下,会导致投资失败,亏损可达全部本金。”

周君提醒说,不少投资者在选择投资产品

往往高收益、短期限为目标,追求流动性,其实不然。只有明确自身投资偏好,认真做好风险测评,合理规划投资比例、期限等因素才能进行科学合理的投资。

如何挑选适合自己的理财产品呢?周君表示投资者应关注两方面:

首先要了解自己的投资底线。目前招行会为购买理财产品的每一位客户进行风险测评,为其提供风险组合建议以及适合产品推荐,能帮助您较科学地选择和搭配资产。

其次要了解所购买的理财产品。购买前要了解产品收益率、风险情况、投资方向等,做个明明白白的投资者。

#### 周君

招商银行金葵花理财俱乐部“银牌财富管家”,金融理财师(AFP),具有丰富金融专业从业经验。



#### 万咏

招商银行金葵花理财俱乐部“银牌财富管家”,致力于依据人的生命周期为客户度身定做人生财务规划。



过去两年风光无限的偏股型基金却在今年上半年遭受股市风暴袭击,净值出现大幅度缩水。随着股指的下跌,“A股的投资价值逐渐显现”。那么,在目前这个点位是否适合“抄底”呢?万咏提醒说,打算在近期“抄底”的基民,适合选择分批建仓、逐步买入的策略。

“市场的不确定因素非常多,没有人能够一直准确判断市场短期走势。”万咏说,对打算在近期“抄底”的基民来说,适合选择分批建仓、逐步买入的策略。目前空仓投资者已经是可以考虑策略性建仓的时机。对于持有基金

有意愿补仓的投资者来说,可以采取分批越跌越买的方法平摊成本。

在基金的选择方面,应该着重关注它的双重股票,通过对投资基金重仓股票的分类筛选,从而选择在当前具有投资价值的基金。“首先应尽量回避大盘权重股。因为现在的大盘股等到大小非解禁后盘子更大,非超级主力很难将其持续拉升。其次要回避国家产业政策调控品种,如今年银行、房地产行业就是这样的行业,相关板块在市场的走势相对较弱。最后要回避主力全线撤退的品种,如今年的部分高价股及ST类个股,明显遭到了

主流资金的大量抛售,这些板块今后也难有较大的作为。”

万咏特别提醒说,从长期投资的角度,进行基金定期定投也是不错的选择。基金定投又称“懒人理财法”,其魅力就在于可以分散股市多空、基金净值起伏的短期风险。基金净值高时买到的份额数少,净值低时买到的份额数多,从而起到摊平波动风险的效果。有一点需要注意:不是所有的基金都适合定投。时间的复利效应能够拉大收益率差距带来的财富效应,所以投资者宜选择波动性较大、收益较高的股票型或指数型基金。



## 贯穿一生的理财规划

婚姻作为人生的头等大事,不容小视。那么,为了一生一次的婚礼,您是愿意买婚纱、还是租婚纱呢?据统计,现今很多女性愿意花费大量的时间和金钱来购买一套真正属于自己的婚纱,而不是随意租用。道理很简单,在一生中只属于自己的盛典上,穿上量身定做的婚纱是每个新娘的愿望。中国建设银行为您提供提供的理财规划就像那套为您量体裁衣定制的婚纱,贯穿一生、细致入微。

很多人对理财规划有这样的误解,认为理财就是赚大钱、买基金、买股票,而正是这种观念导致大多数人随意跟风买来一些根本不适合自己的理财产品,结果可想而知。没有

最好的理财产品,只有最适合自己的理财产品。如何购买到最适合自己的理财产品,就需要为您定制属于自己的“婚纱”。

世界上没有完全相同的两片叶子,每个人的资产状况、理财目标,甚至性格、习惯的不同,决定了每个人都会有一套只适合自己的理财规划。好的理财规划能够贯穿您的一生,帮助您实现人生目标。

您需要一套量身定做的“婚纱”吗?欢迎到中国建设银行经三路理财中心,相信我们精心为您打造的理财规划能够实现您的理财目标。

建银

## 闲钱投资 积累财富

面对市场上多变的投资方式,民间借贷担保投资出现了。民间借贷担保投资,就是投资人将自己的闲散资金借给经担保公司严格考察证明其有足够还款能力的中小企业主或个体工商户,以实现收益的最大化基础上的保值增值。

投资保值,安全合法。担保公司对需要融资的中小型企业进行资信能力、经营状况、借款用途、还款来源等的实地调查,从中筛选出优质企业推荐给投资人。投资人、融资企业和担保公司三方签订合同,担保公司提供全程服务和监控,如果借款人到期不能还款,担保公司在三个工作日内代为偿还。同时由律师

全程跟踪服务为投资资金安全保驾护航。

投资时间短,回报率高。闲钱投资的主要用途是用来作为优质企业的周转资金,周期一般不长。根据投资人自身的需求,选择投资时间从一个月到一年均可。投资人每月稳定获得投资企业给予的高额投资回报,享受中国经济高速增长盛宴。

投资起点低,更具人性化。凡具有合法收入来源的公民,均可用闲置资金投资,投资额度起点较低,一般3万元起。如投资人在合同履行期间急需抽回资金,可由担保公司联系其他投资资金替换使用,不影响投资人的利益需求。



投资专线: 67066807/8 融资专线: 60906378/9