



近期股市仍是“震荡”唱主调,在当前市场波动严重的情况下,我们该如何应对呢?来自工商银行河南省分行营业部的三位理财专家建议投资者:要养成长期投资的心态,合理配置资产。尝试定期检验自己的投资组合,及时调整投资目标与风险偏好,确保所持有的资产配置模型符合自己的实际情况。此外,选择投资型保险产品也是合理配置个人资产的一部分。

晚报记者 来从严 倪子 通讯员 许磊 武建选

# 暴跌之下 调整好心态再解套

## 专家建议 不妨抓住反弹机会剔除绩差基金并适量配置保险

夏青

中国工商银行河南省分行营业部个人金融业务部副总经理,国际金融理财师(CFP),20年个人金融从业经历。



### 今年理财做好“防震减灾”

夏青说,今年理财不妨换种思维,像学习预防地震一样,面对跌宕起伏的市场,“防震减灾”是要务。“综观资本市场的发展曲线,始终是震荡上行的。在巨幅下跌行情来临时,投资者首先应该有足够的应急准备金。”她说,想要准确预测未来市场的走势不是件易事,但如果在投资前做好充分的储备金准备,就算市场逆转进入“熊市”,也不至于影响到自己的日常生活。

夏青建议投资者采取“日常支出 X3 或日常支出 X6”的基本原则。“如果投资者一个月的基本支出为 2000 元,那么风险承受力较高

的投资者应至少准备 6000 元左右的生活保障金以备不时之需;风险承受力较差的投资者则应保证有 12000 元左右的储备金。”

和资本市场打交道更像一场“持久战”,根据市场不同的表现,夏青认为基金投资者应该“随市而动”。“当利空来袭,不妨分批买入基金,避免全仓冲动杀入。如果市场利好来临出现反弹时,投资者不妨趁机审视一下手中基金,把表现欠佳的基金剔除。”她表示,判断基金是否还具有投资价值,要从该基金的管理成本、历史表现以及该基金公司的风险控制能力入手。

此外,基金定投和购买适量保险也是夏青

所推崇的。“平时打理自己的资产时,配置适量保险就像是投资者建立的‘避震所’,配置保险是应急环节中不可或缺的。虽然保险不能完全保障所遭损失,但至少可以提供部分经济以及人身保障。”

不管做何种投资,她都建议投资者要经常检查自己的财务状况,根据个人及家庭的生命周期设定合适的资产组合。“银行推出的稳健型人民币理财产品也是不错的理财选择,这种产品期限灵活、流动性较强、收益也不低。”夏青提醒投资者,要想享受轻松人生,快乐理财,投资者还是找专家给自己理财为好。

2007 年至今,中国股市经历了史无前例的暴涨和暴跌,连续下跌的股指考验了投资者的心理极限,给投资者带来了极大的心理压力。“很多投资者因为被套牢而陷入‘吃不好、睡不着’的焦虑状态,一些投资者更是对自己失望至极,甚至失去生活的信心。”刘永杰认为,化解投资者当前的心理危机要比急于解套更重要。

股票的解套有赖于市场的调整,而投资者心理的解套则需要理性的疏导。从个人角度,投资者与其一味地抱怨他人,不如积极展开心理自救。刘永杰说:“投资者首先应摆正心态,对投资理财有一个理性认识。”2007 年的暴涨

行情给人们形成了“投资必赚”的假象,相当一部分对证券投资知识一无所知的人纷纷盲目跟风入场。由于缺乏正确的投资心态以及对风险的认识,投资亏损时便无所适从甚至出现偏激心理。

“投资者应坚定长期的投资理念,不轻易受短期波动的影响。此外,投资者还应设定止损点、止盈点、锁定风险、收益,根据市场时机检查投资组合的适时程度和投资收益,适时降低损失,保障投资获利。”

刘永杰认为,投资者要结合自身需要和特点选择适合的投资方式,特别是要考虑自己

的身体和心理健康状况以及个人对风险的承受能力。“人的性格、能力、兴趣、爱好等心理特征各不相同,并非人人都能投入到‘风险莫测’的证券市场中去。对于那些厌恶风险或承受能力差的投资者,不宜盲目选择高风险型投资产品,不妨选择风险相对较小的投资理财品种,并进行合理的资产配置,达到分散风险的目的。”

最后,他提醒投资者,面对当前的震荡行情和资产缩水,投资者一定要保持客观和冷静,相信主流媒体的报道及国家基本政策面,同时还可以咨询专业人士了解相关的投资知识,不轻信不传播小道消息。

刘永杰

中国工商银行财富管理中心资深理财师,金融理财师(AFP),15 年金融从业经历。



华家伟

中国工商银行总行级客户经理,金融理财师(AFP),16 年金融从业经历。

“保险是投资理财的基础工具。”华家伟认为,尽管居民投资理财工具不断丰富,保险在个人投资理财中的基础地位仍不可替代。“投资型保险产品长期平稳回报和避税功能与现有银行理财产品形成绝佳互补,丰富了银行理财产品的同时也满足了客户长期理财需求的满足。”

目前国内投资型保险主要有分红险、万能寿险和投资连结险。这三种投资型保险的风险系数依次增加,但投资收益的潜能也依次提升。分红保险是一种具有储蓄功能附带投资风险的保险。除拥有安全性好,不扣利息税,固定

利息外,还能分享红利、附带一定的保障功能。华家伟说:“收入不稳定的家庭不宜多买分红保险,因为分红保险的变现能力较差,入保后如短时间退保可能连本金都难以得全。”对于收入较稳定的家庭,分红保险则是一种较为理想的投资,持有越久,收益越多。

万能寿险融保障和投资功能于一身。“这种保险能任意支付保险费、任意调整死亡保险金给付金额。同时,投保人缴纳的保险费也分成两部分:一部分为被保险人提供生命保障;另一部分则进入投资账户,由保险公司代为投资,投保人享受投资回报。”他说,万能险的特

点是投资收益与风险由保险公司与客户共同承担,资金账户有最低的保证利率。

投连险也是一款以投资为核心兼顾保障的综合性理财工具,类似于并高于伞形基金或组合基金,是优质股票、基金、债券等不同类型的产品组合。他说:“当股市有可能或进入调整时,投资者可以将资金提前从积极成长账户免费转换到稳健收益账户,及时规避风险。此外,与其他理财产品比较,它的风险小于基金和股票。”

最后,华家伟建议投资者尽可能选择进攻、退可守,收益突出,稳健抗跌,转换灵活的理财产品,这样才能保证真正低风险高收益!



## 神奇的“复利”

近期,选择“定期定投”方式申购基金的投资者越来越多,“定期定投”当中包含的投资复利效应也被越来越多的投资者熟悉。今天,我们就来讲讲这“神奇的复利”!

“复利”也就是人们常说的驴打滚,利滚利。复利是一种投资收益安排的重要方式,复利是一种创造亿万富翁的神奇力量。每一个理财致富的人,只不过比一般人多了一份坚持、多了一份自律、多了一份耐心。在复利积累的初期可能往往看不到明显的收益,而这经常使很多投资者失去耐心,可一旦冲破了冗长的积累阶段,复利的累积将带给你无限的惊喜。

美国早期的总统富兰克林有一则轶事。1790 年,富兰克林过世时,捐赠给波士顿和费城这两个他最喜爱的城市各 5000 美元。这项捐赠规定了提领日,提领日是捐款后的 100 年和 200 年:100 年后,两个城市分别可以提领取 50 万美元,用于公共计划;200 年后,可以提领余额。到了 1991 年,200 年期满时,区区 5000 美金给两个城市带来了将近 2000 万美元的收获!富兰克林以这种与众不同的方式,向公众展现了自己的投资智慧,向我们展示了复利的神奇力量。

朋友们,行动起来吧,让我们一起体会投资的乐趣,共同感受“复利”的神奇! 建银



## 安信 让我安心放心

由于以前受部分非法集资事件的影响,在投资理财方面我变得非常谨慎,可谓“一朝被蛇咬,十年怕井绳”,不稳妥不保险的事情不敢轻易去做。随着经济时代的飞速发展,物价不断变化,眼巴巴看着自己的存款一点点贬值,内心十分焦虑!虽然想投资,但对于我们普通老百姓来讲,投资股市风险太高,基金又不稳定。为此,我一直在观望,徘徊不前。

去年夏天,我从报纸上看到了一种投资产品,就是担保公司的民间借贷担保业务。我找了家公司看看,后来到了安信担保公司。刚到安信公司,就觉得该公司员工精神饱满,环境整洁。投资顾问史老师和蔼耐心

地接待了我,就像见到老朋友一样,并且讲解准确到位,细致专业。我发现,安信不仅在细节上赢得了客户的信任,更为重要的是,他们操作规范,办事稳妥,重合同守信用,风险控制挺有一套。于是,我将手中的闲钱 30 万元借给了安信公司推荐的一家变电器厂,厂里每月按时给我 3000 余元的利息,从来没有不兑现过。

把钱借给这些企业,我月月都有稳定收益,借助安信公司的服务,我感觉省心省力,安全可靠。首笔投资到期后,我又追加了部分投资,收益挺稳定的。这种投资方式是一种很适合我们这种普通老百姓的选择。

常先生