



近期市场出现弱量反弹迹象,给众多饱受投资亏损的投资者带来些许信心。除了投资股票类、基金类产品外,收益相对稳健、风险适中的银行系理财产品仍是时下的投资热点。那么,投资者该如何选择银行理财产品呢?本期,来自交通银行的三位理财专家将为投资者讲解怎样选择适合自己的理财产品。

晚报记者 来从严 倪子

## 股市调整 不妨“随市”改变“持基”策略

# 下半年投资首要目标就是资产保值

### 杨丽莎

国际金融理财师(CFP),交通银行经三路支行沃德客户经理。8年个人金融从业经历,擅长基金分析投资,个人理财规划,保险理财规划,个人税务筹划等。

### 选择银行理财产品规避高风险

“很多投资者都想通过购买一些银行理财产品来规避较高的通货膨胀和较大的市场风险。怎样选择适合自己的银行理财产品呢,首先要考虑自己的风险偏好,同时还考虑资金流动性需求。”杨丽莎说。

“保本固定收益型理财产品风险等级最低,适合保守型投资者。保本浮动收益型理财产品则是在保证本金不损失的情况下有机会获得较高的投资收益,适合稳健、平衡型的投资者。非保本浮动收益型理财产品风险等级较高,但往往预期收益可观,适合进取型的投资者。”

她解释道。

根据资金流动性的需求也是投资者在选择适合自己投资期限的理财产品相当重要的一个因素。她说:“投资者明确自己的风险偏好之后,可以选择适合自己投资期限的理财产品或做一个理财产品的组合投资。”如果是1个月或3个月资金不用的保守型短期投资者,她建议投资者选择1个月或3个月固定收益的理财产品。

“如果是稳健型的1年资金不用的投资者,则可以做银行1年期的有担保的信托理财

产品。保守型3年资金不用的投资者,可以做3年期的银行保险理财——安邦理财3号,高于3年定期存款利率,并随存款利率同向调整,可分段计息。”杨丽莎说,不论选择何种理财产品,都要在专业人士的指导下对自己进行严格分析。

“手中没有太多积蓄,又想长期理财的投资者,基金定投可以优先考虑。这种投资理财方式具有教育、养老、储蓄的功能。如果属于进取型且有长期理财打算的投资者,不妨适当分批买入新发行的股票型基金。”

“基于国外经济整体滞胀,下半年A股市场将以宽幅震荡为主,存在反弹机会,但对反弹的空间应保持谨慎。”陈钧分析说,在资本市场上,下半年的投资主线有两条。“首先以反通胀为主线,积极防御;其次是在市场结构分化的初级阶段,主题投资将成为市场炒作的主流热点。”

对于个人投资者来说,下半年投资的首要目标是资产保值,合理资产配置。在资产配置过程中应充分考虑市场的分散,管理机构的分

散,产品的分散,在资本市场不景气的情况下能够有一个稳定的收益。

“目前许多银行系理财产品,正是迎合了投资者的这种需求,在产品设计上涉及商品、股票、汇率、基金、利率、指数、信托等各个领域。像交通银行的得利宝七彩系列理财产品,就是涵盖了上述不同的标的,使客户在产品的选择上范围更广。”她说。“在债券、商品和股票基金上调整投资比重,可以形成三种不同的投资组合,在分散风险的同时参

与任一高速增长市场的表现,给客户带来100%的本金保证,使客户在保证本金的同时获取较高的收益。”

她表示,上半年投资者在资本市场遭受的损失以及许多银行系理财产品出现零收益甚至是负收益的情况下,这种有本金保证的理财产品正是吸引投资者将投资目标转向银行产品的主要原因。“此外,一些银行信托、票据类产品一般5%~7%的收益率也是投资者下半年投资的首选。”

### 陈钧

金融理财师(AFP),交通银行郑州分行个人财富经营中心沃德客户经理,具有12年银行工作经验,擅长结合个人资产分析和金融市场产品信息,提供个性化理财方案。



### 洪亚辉

金融理财师(AFP),交通银行郑州分行百花路支行沃德财富中心理财经理。14年银行从业经历,擅长为客户设计保险规划方案。

今年的A股市场在经过大半年的震荡下跌后,许多投资者进行的股票类投资及股票型基金投资都遭受了损失。洪亚辉分析说:“目前投资者应根据自己的具体情况,采取组合投资的策略来规避风险减少损失。”

如果仓位比较低的话,可以在市场回调时逢低买入一些股票型基金,中长期持有,再配以一些纯债券基金和银行固定收益理财产品。如果仓位比较重,洪亚辉则建议在市场反弹到一定阶段后适当减仓,或者用基金转换的方式,将部分股票型基金转换成债券基金和货币

型基金。

当市场下跌到下一个底部区域后,再将债券基金转换成股票基金等待下一波反弹。因为目前市场每一次上涨都会遇到很大的压力,投资者可利用这种震荡通过一些波段操作来弥补自己的基金损失。

在做投资和理财时,投资者一定要选择组合投资和进行资产配置。要根据自己的资金使用情况 and 风险承受能力选择不同类型的投资产品。洪亚辉为投资者重点介绍了几只近期表现较好的纯债券基金。他说:“像国泰金龙债

券C类,鹏华普天债券,华夏债券等,投资者投资这类债券基金的话具有不少优点。比如收益稳定、风险低,从历史数据来比较,收益高于同期定期存款。此外,债券基金的资金流动性也比较好,可随时赎回,持有多长时间就有多长时间的收益,不存在提前支取的问题,并且大多无手续费或手续费较低。”

最后,洪亚辉建议债券基金投资者在适当的时候进行基金转换。“当市场发生变化后,可自由在不同类型基金间转换,以便及时获取较高收益。”



**郑州市安信投资担保有限公司**

闲钱投资 积累财富  
安全合法 快捷高效

**举国迎奥运, 安信送惊喜!**

从即日起至2008年8月8日(奥运于幕日)凡到我公司咨询的客户均有惊喜!

地址: 经六路与纬一路交叉口豫发大厦A506室(省委北院西北角)  
投资担保: 0371-67066807/8 融资担保: 0371-60906378/9

**安信担保**  
Safe Credit Guarantee  
投资专线: 67066807/8 融资专线: 60906378/9

安信担保系列小故事 之一

## 安信 融资好帮手

尽管中小企业在国民经济中的地位越来越重要,企业融资难仍是制约我国中小企业发展的一个突出瓶颈。郑州市安信投资担保公司所提供的中小企业融资担保、民间投资担保业务是建立在安全、合法、诚信、快捷理念上的融资投资服务。省内许多知名企业都多次得到安信担保的资金帮助,在安信的帮助下实现了由小到大,规模翻番,创造了较好的经济效益和社会效益。

例如,郭先生是某钢结构设备制造企业的董事长。今年春节前后,钢材的价格波动剧烈,而他一旦和客户签订合同,钢材的价格即便锁定不变,钢材价格波动的风险只能

独自承担。为控制风险,他只能在签订合同的同时,一次性购进订单所需的全部钢材。流动资金有限,导致郭先生轻易不敢接大订单。眼看快到手钱不能赚,郭先生找到安信公司。经考察,安信公司认为该公司经营稳定,具备还款能力,就同意在100万元额度以内为其担保。2008年2月,郭先生签了一个大订单,第二天便经安信公司担保借到了80万元的资金,放心做生意去了。

对于融资客户,一般担保公司看重的是抵押物,而安信投资担保公司则更加看重其还款能力、借款用途和经营状况,这必将促使融资客户改善经营状况,促进企业良性发展。 安信