

星期一 Monday 2007.1.8
主编:柴元君 专栏首席:朱莉 金萃萃
责任编辑:朱莉 美编:陈泥
邮箱:zhuli@ssnews.com.cn
电话:021-38967534

1

上海證券報

Money

钱途

【试刊第四期】

周刊



单亲女经理之家:
选择稳健还是激进方案

详见 3 版

狗年行将结束,辛苦一年,手捧年终奖,如何打理才好?
2007年又有哪些理财产品值得关注?

拿到年终奖 如何“钱生钱”

详见 4 版

导读

1月1日起,老房贷客户开始按照新利率归还银行按揭款,大部分人都要缴纳更多的利息了。是提前还贷,还是选择固定利率房贷?

房贷利率上行 三大对策

详见 2 版

新年,金交所向广大投资者敞开大门,投资黄金的门槛降低了,想加入炒金一族吗?先从了解如何开户开始吧——

新年如何投资黄金

详见 4 版



骏一 绘图

国寿空降A股 金融股变身金矿?

明天(1月9日),中国人寿将正式亮相A股市场。由其开启的保险股回归潮,金融股将由银行股主导变为银行保险的双轮驱动。

回顾2006,金融股全年涨幅120%,中国金融企业价值重估之势已然形成。有研究报告称,保险的回归“补位”,将进一步助推金融股由“折价”转为“溢价”。

不仅如此,中国人寿“回归”的更深层意义在于,内地的投资者可以藉此分享中国经济尤其是保险业发展的成果。而中国的资本市场也将由于众多大盘蓝筹的加入而走向健康和繁荣。

(卢晓平 谢晓冬)

◆另眼

2007理财备忘:重估你的风险偏好

□夏峰

新年前后,国内理财市场形势一片大好:股指屡创新高,基金净值节节攀升,各类保险、银行产品层出不穷,外资银行即将全面经营人民币业务……我们有理由相信,2007年将是理财市场快速发展、产品急剧丰富的一年。

不过,虽然投资者如今面临的理财选择越来越广泛,背后隐藏的风险

却并不低。传统的理财方式多以低风险储蓄或是存款类理财产品为主,财富累积速度慢,而且容易遭受通货膨胀的“侵蚀”;股票、基金、债券、保险等投资工具的报酬率相对高,但若是盲目操作,其结果不仅白忙一场,还可能因此赔掉老本。

由此可见,风险各异的理财行为,带来的结果将完全不同,所以在进行投资理财之前,必须了解自己的风险偏好,评估自己的风险承受能力,这

在理财产品日益丰富的2007年显得尤为重要。

与此同时,许多外资金金融巨头都对国内财富管理市场觊觎已久,随着国内金融业的全面开放,这些拥有长期运作经验的跨国机构,必然会在国内市场推出越来越多的、令人眼花缭乱的理财产品。这对投资者而言,如何充分了解自身风险偏好,进而增强对理财产品的选择能力,则是提出了很高的要求。

对于发行产品的银行、保险公司、信托公司等机构来说,把握住投资者的风险偏好同样重要。如果大部分投资者不能接受不保本的高风险/高收益的投资理念,推出此类产品无异于事倍功半;反之亦然,当投资者的风险理念逐步成熟时,机构若是仍然裹足不前,则是将市场机会白白错失。

以QDII为例。目前,中外资银行均已介入QDII领域,但推出的产品大同小异,相当重要的原因就是,对

投资者的风险承受能力没有把握(监管部门的稳健意图也是因素之一)。正如一家主要外资银行的个人金融消费主管所言,目前国内的QDII市场存在一个“不对等”现象,即银行的产品设计能力明显超过投资者的风险承受能力。

总之,投资者只有提高对风险的认识和防御能力,才能令以后的理财市场更加成熟,最终受益的还是投资者自己。