

## 理财师简介



祁琪 交通银行沃德财富中心客户经理,是交行最年轻的一批理财客户经理之一。多次获得交通银行阶段性评选的最佳理财师称号。

## 家庭简介:

○徐先生  
年龄 36 岁  
职业:私营企业业主  
月收入:2 万元  
○徐太太  
年龄 32 岁  
职业:装修公司经理  
月收入:1 万元

## 资产现状:

两人月收入大约3万元左右,并且每年年终根据企业经营绩效都会有丰厚的分红收入,大约每年平均在15万元左右。前些年,徐先生在房产中投入大量资金,现有三套住房,总价值约405万,并因此每月有1.5万元左右的按揭费用。同时,徐先生夫妇将其中的两套房子出租,每月有1万元左右的租金收入。家庭的日常开支平均每月5000元,一年两次旅游,费用大致2万元左右。目前,家里还有50万元的闲置资金,全部存了活期。两人有车有房,是典型的丁克一族,不考虑育儿计划,未来暂无大宗消费性安排。

## 理财目标:

- 1、短期内因为没有大宗消费,加上徐先生对2007年的股市依然十分看好,因此希望能够在今年通过银行的理财平台得到较高的投资收益。
- 2、徐先生对于风险的承受能力较高,只是鉴于平时工作繁忙,没有时间进入股市炒股,但是依然希望可以分享到股市上涨的收益,并且能够保证资金的流动性。
- 3、徐先生夫妇是丁克一族,目前收入不错,但是希望能够在养老方面有些筹划。

## 富裕丁克之家短期投资策略:

## 积极投资首选基金

## 理财诊断

经过风险测试后,徐先生的风险偏好属于较高的投资者类型,因此理财师计划给予其比较积极的资产配置。徐先生夫妇家庭的资产负债情况虽然不错,但是闲置资金的打理却显得杂乱无章,全部用来存活期,虽然资金流动性很足,但是收益非常低,因此建议其充分发挥资金的使用效率,进行合理投资。

另一方面,虽然徐先生夫妇对风险的承受力较强,但是其理财知识仍然比较缺乏,虽然有养老意识,但是目前尚未有相关行动,因此建议做一些有关方面的投资。

## 理财建议

**积极投资首选基金:**由于徐先生夫妇平时工作繁忙,对于股市行情的熟悉程度也不高,但是徐先生又希望能够分享到股市上涨带来的收益,因此理财师建议其在2007年还是可以多考虑投资基金。

至于具体的基金组合,由于徐先生对资金流动性的需求比较高,因此理财师建议其用10%的资金做债券基金和货币基金的投资。货币基金每天计息,赎回T+2到账的特点让其在很多时候都被视同为现金。债券基金在股市低迷的时候,可以作为替代性投资产品存在。

其次,为了提高该笔资金的收益率,理财师建议徐先生夫妇再将50%的资金25万用于投资股票型基金。在股票市场走牛的前提下,重点投资股票型基金是最能满足其分享股市上涨利益的要求的选择。

最后,理财师建议徐先生夫妇用余下

的资金购买一些混合型基金和指数基金,混合型基金具有牛熊市均有效经营的特点,被誉为进可攻、退可守的基金工具,投资风格稳健。同时指数基金也能在大盘上涨时获利,因此该组合可以帮助徐先生做好稳固的“后方工作”。

## 其他建议

**适当调整投资组合:**由于徐先生对流动性和股市的双重偏好,因此理财师在给其的短期建议中介绍的都是基金投资。事实上,理财师认为徐先生夫妇也可以用50万资金中的一部分购买银行的一些理财产品,虽然收益可能无法达到股票型基金那么高,但是从理财组合的角度来看,配置一些银行理财产品,虽然在收益率和流动性上比基金稍逊,但是在本金方面却更加有保障一些。

**养老资金筹划:**根据徐先生夫妇的收支状况,每月还有2万元的盈余,为了保证其不因将来退休而使生活质量下降,建议每月划拨5000元选用定期定额的方式进行混合型基金的投资。

**增加保险计划:**建议徐先生夫妇增加一些保险方面的投入。两人的保障问题在整个家庭的规划中显得比较弱,因此建议他们适当购买一些针对重大疾病、意外以及养老方面的保险,一方面可以在发生意外的时候让家庭经济不至于一下子陷入困境,另一方面也能够对基金定投养老计划有个补充。投入资金建议不超过家庭年收入的10%。

## 徐先生家庭收支状况:

收入		支出	
工资收入	3 万元	日常支出	0.5 万元
租金收入	1 万元	房屋按揭贷款	1.5 万元
年终奖	15 万元	旅游支出	2 万元
年终奖	15 万元	月末结余	2 万元
年终奖	15 万元	年终奖结余	37 万元

## 资料图

## 主持人点评

该理财建议书在最初看的时候显得有些单调,但是通过仔细阅读可以发现,理财师是在跟徐先生夫妇进行有效沟通,对他们的需求进行了分析后才提出以基金投资为其短期投资主线的建议。

这是因为,徐先生一方面需要保持其所持资金的流动性,另一方面,又希望不要错过股市上涨的时机,因此股票型基金、混合型基金以及货币市场基金等的投资组合,是能够满足其要求的较好选择。

其次,理财师在帮助徐先生夫妇打理该笔资金的同时,也提出了自己的看法和建议,徐先生的风险偏好比较高,但是理财师不能忘记提醒其保持资金安全性。因此她在建议书中提及了投资银行理财产品的建议。而基金定投计划和购买相关保险的规划,则在另一个方面提醒了徐先生夫妇,尽管现在收入丰厚,但是养老问题和家庭意外一定要重视。否则一旦发生了不测,家庭财务很可能因此变得脆弱,经不起打击。

如果你理财,如果你是理财高手,请

电话:021-38967657 Email:jinnp@ssnews.com.cn  
在线网址: http://www.cnstock.com

如果你有财要理,如果你是理财高手,请

电话:021-38967657 Email:jinnp@ssnews.com.cn  
在线网址: http://www.cnstock.com

## 点评新品

## 上海银行“金鑫”外汇理财产品

1月8日-1月19日,滚动发行的“金鑫”外汇理财产品又开始发行,包括美元3个月、6个月、12个月和港币6个月四个品种。其中美元3个月、6个月、12个月的保证收益率分别为5.10%、5.05%、5.05%,港币6个月的保证收益率为3.70%,起点金额为5000美元、4万港币,递增金额为100美元和1000港币。

**点评:**该产品到期保本,收益固定,适合稳健类投资者;银行每月有提前终止权,投资者面临再投资风险。

## 恒生银行“股票挂钩保本投资产品”

1月4日-1月17日,恒生银行发行了股票挂钩的保本投资产品,投资收益与四只在港上市的股票挂钩。产品分港币和美元两种,期限为18个月,预期最高年收益为30%,投资起点为5万港币、1万美金,递增金额为5000港币、1000美元。

**点评:**该产品到期保本,与港股挂钩,除了汇率风险外,如果即表现最差股票的收市股价较最初股价出现下跌,投资者收益可能为0。

## 光大银行“A+计划”

1月6日-1月15日,光大银行人民币理财产品“A+计划”上市。本期产品预期收益联结在5支国际医药行业跨国公司的股票上,100%本金保证,预期年收益率为0%-7%,起点金额为5万元人民币,递增金额为1000元人民币,产品投资最长期限为2年,在半年、1年、一年半投资期末,共有3次提前赎回本金的机会。

**点评:**该产品的自动赎回机制,让投资者有机会获得半年7%的高额投资回报,产品流动性也略显不足。

## 太平洋安泰人寿住院医疗险

太平洋安泰人寿保险公司的住院医疗险已全面升级,并开始在市场上销售。该新型住院医疗险在保留了旧版产品的优点外;将保证续保期间均为5年,同时该险在理赔时对有、无社保及公费医疗的情况加以区分,届时将根据不同情况支付不同比例的保险金。

**点评:**续保有利于被保险人的持续保障,将有、无社保及公费医疗的情况加以区分,对保险人而言更加公平。

## 汇丰银行挂钩保险股产品

1月4日至1月19日,汇丰银行“一篮子海外保险股挂钩”产品上市销售。该产品投资起点金额为2万美元,投资期为18个月。投资收益与三只海外保险股票相挂钩,银行到期一次性还本付息。银行与投资者均无提前终止权。

**点评:**在本金获得保证的同时,也可以借机分享这些在海外的上市保险公司的股票的投资回报。

## 光大银行“‘A计划’外币理财产品

1月5日至1月15日,光大银行推出“A计划”外币理财产品,分港币1年期和美元半年期两种。预期收益分别为3.8%、5.18%,起点金额为4000港币或5000美元,递增金额为100港币或100美元。该产品为单利产品,到期或者提前支付时,银行将一次性还本付息。

**点评:**此产品结构简单,收益稳定,但流动性不足,投资者也面临再投资及汇率风险。

## 中信银行“新年计划2号”

1月10日至1月19日,中信“新年计划2号”上市销售。该产品预期年收益为3%-10%,投资期限为337天,募集资金将投资中信证券避险共赢集合资产管理计划,投资者可提前赎回,赎回费为0.8%。

**点评:**该产品是此前“双季2号”的升级版,流动性强;中等风险产品,本金有可能因为市场变动而蒙受损失。

## 上海银行“慧财”人民币债券挂钩产品

1月8日至1月25日,上海银行新一期“慧财”人民币债券挂钩理财产品面世。该产品期限为6个月,预期年收益率普通个人客户为2.6%,个人VIP客户为2.75%,年管理费率为0.05%,本期产品认购起售价为5万元,并以1万元的倍数递增。

**点评:**该产品挂钩银行间债券市场,收益稳健,适宜低风险偏好的个人投资者。银行可根据市场利率波动,行使提前终止权,因此投资者有一定的再投资风险。

## 深发展“聚财宝”多币种理财新品

此次推出的产品涵盖了人民币、美元和港币3个币种。投资期限为1年,预期最高年收益率分别达到了15%、19%和16%,并提供100%的本金保证。该产品挂钩工行、中行和建行的H股,产品到期收益以预期最高收益减去联结股票篮子中表现最好股票与表现最差股票的差值。

**点评:**根据其计算公式,不论未来市场的变化如何,投资者获得高收益的机会都比较大,在挂钩型浮动收益产品中具有较好的优势。

## 中国银行“早春一月”外汇产品

1月9日至31日,中国银行推出外汇理财产品“春夏秋冬”系列之“早春一月”。该产品投资期限仅为1个月,预期收益为4.2%,持有到期可保本金,合约面值为100美元/份,最低投资门槛为50份。认购超过1000份和10000份的大额交易还可享受包括收益率和认购期限在内的多重优惠。

**点评:**该产品结构简单、投资灵活,收益可靠,是短期外汇投资的最佳选择之一。(金萃萃)