



挑选独立理财顾问的三大诀窍



买基金、买债券、买保险、买黄金……这些或新或旧的投资理财方式,已经为大众所熟知,独立理财顾问(Independent Financial Advisor, 简称IFA)的作用是把这些理财产品合理利用、加以组合,从而获得更好的收益。

由于对客户的资产有较高的要求,所以 IFA 的理财服务属于贵宾理财服务,投资者在选择这种理财新概念打理财富时,更应该注重对客户经理的挑选。

★ 理财规划过程

独立理财顾问的核心是提供个性化、专业化的服务,产品的推荐要相对客观和独立,客户经理承担举足轻重的作用。

诺亚财富的副总经理白昊认为,一位优秀、专业的理财顾问师,会首先询

问客户的理财需求,了解客户近、中、长期的财务目标;第二,会把客户的财产做详细的“体检”,进行资产状况的“配比”分析,一旦发现某项金融资产的比例过高,例如大量购买了单只基金,他们能建议做适度的比例调整。第三,客户经理会为客户进行风险承受能力测试,充分了解客户的风险承受能力,在理财的每个阶段,避免挑选那些不符合客户“口味”的金融产品。

如果一位收入丰厚、追求高收益的客户被推荐货币市场基金、国债这些低风险的产品,而且比例占 80% 甚至更高,这样的客户经理明显是不合格的。

★ 挑选客户经理

在了解理财规划的制定过程后,该如何挑选一位好的客户经理呢?

首先,客户经理的职业素质主要体现在其是否经过了专业、严格的培训,并且获得了相关的资格证书。按照中国银监会《个人理财业务暂行管理办法》的要求:理财顾问在一年内必须至少保证有 20 个小时的专业培训。

第二,客户经理必须有良好的职业道德水平。目前,客户经理大都背负着一定的销售任务,所以很多时候,客户经理为了完成销售任务或更多地拿佣金,有意向客户隐瞒风险,或只告诉客户最高收益,而对隐藏的最低收益或零收益避而不谈。

一位好的客户经理必须将金融产品的风险真实地告诉客户,而且这种告知的行为应该是书面的而不是口头的。在产品收益的披露上也需要注意,如果理财顾问向你承诺的保本(固定收益)产品的收益超过未来同期定期存款的回

报,不管是出于什么目的,这都是违反银监会有关规定的。

第三,优秀的理财顾问懂得“多问”,但这并不意味着窥探个人隐私。“多问”的目的是为了更好地了解客户的情况,从而帮助他们做出正确分析和判断。在了解情况的同时,独立理财顾问应该是一个很好的“保密者”,承诺不泄露任何个人信息。

★ 完善的服务体系

完善的服务体系可以体现在不同细微之处:例如,当理财计划出现问题时,是否能够提供一个好的投诉机制;另外就是理财计划处理的时效性如何等。

笔者了解到,独立理财顾问会在售后服务里为客户提供投资产品的对账



单,例如基金、储蓄计划、保险计划的对账单,作为一种“承诺”。

这种“承诺”是体系化、完整的,而不应该是零碎、单个的信息。就理财顾问设计的理财方案或投资计划,银行方面需要为客户提供一份整合报告。崔帆

职工选择 QDII 还要费点脑筋

日前,经中国证监会批准,汇添富基金和银华基金获 QDII (合格境内机构投资者)资格,获准开展境外证券投资业务。这意味着自 QDII 细则颁布后,具备 QDII 资格的基金管理公司已经增加到 10 家。大家似乎还记得两个月前,华夏基金、南方基金等公司发售的 QDII 产品受追捧的情景,但投资 QDII 产品究竟为“何物”,有多大投资风险呢?在这个“牛”气冲天的投资热环境里,似乎被人们忽略了……

QDII 挑战传统理财产品

“我不知道什么叫 QDII,我只知道它的认购价是一元,是一只新基金,所以就来了。”省会退休职工宋兰菊对记者说,这恐怕道出了不少购买 QDII 产品职工“养基”心得。据工商银行河北省分行有关负责人介绍,QDII(Qualified Domestic Institutional Investors)是指符合资格的境内金融机构接受境内投资者委托,按事先约定的投资计划和方式,在境外进行规定的金融产品投资,投资收益与风险由投资者或投资者与银行按照约定方式承担。对个人投资者来说,QDII(合格境内机构投资者)可以实现代客境外理财业务,投资者将手上的人民币或是美元直接交给银行、保险公司、基金公司等,让他们代为投资到国

外的资本市场上。QDII 最重要的意义,在于拓宽了境内投资者的投资渠道,使投资者能够真正实现自己的资产在全球范围内进行配置,在分散风险的同时,充分享受全球资本市场的成果。

那么,QDII 产品与传统外汇理财之间有什么区别呢?据了解,从信用风险而言,QDII 理财需要投资者自行承担投资对象的信用风险,而这个投资对象是海外机构,投资者对其了解可能相对陌生。而银行外汇理财产品,主要将个人外汇定期存款与期权等衍生工具进行结合,从而构建个人外汇结构性存款,投资者承担的是银行的信用风险。

从投资收益来看,若 QDII 理财仅投资于普通的结构性产品或高等级的债券、票据,投资者收益很难有优势可言。但 QDII 理财的投资范围扩大后,可以直接投资国外的股票,收益率将大幅提高。通过 QDII 理财,可以满足部分喜欢高收益高风险投资者的需要。而外汇理财产品收益相对较低,但比较安全,有些产品设置有保本机制。

从投资币种来看,按相关 QDII 理财的规定,境内投资者可以用人民币投资外汇产品,投资金额只受发行总规模的限制。而目前银行外汇理财产品只可用自由外汇资金购买,虽然居民一次可购汇 2 万美元,但操作不便。QDII 产品对持有人民币的投资者,更具便利性优势。

从手续费来看,QDII 理财产品与银行传统外汇理财产品相比,增加了托管费、管理费等等费用。在已发行的银行 QDII 产品中,有好几款产品每年收取占本金金额 0.15%—0.20% 的托管费,以及占本金金额 0.15%—0.40% 的管理费,甚至有些产品还收取销售服务费。

QDII 不适合所有投资者

如今,从 QDII 基金发行的情况来看,人们已经完全将“风险”二字抛在脑后了,完全处于“抢购”状态,但是有关专家指出,尽管 QDII 成为投资者的投资工具是一件好事,但 QDII 产品其实并不适合所有投资者。由于 QDII 产品的投资目标是海外市场的金融资产,在享受全球资本市场收益的同时,也必将承担全球资本市场的风险,再加上人民币升值的汇率风险,对于那些风险承受能力较低、保守型的、或者个人家庭金融资产不多、财务状况不乐观的投资者而言,QDII 并非抢到手即能产生赚钱效应,它更加适合那些对相关市场有所了解并且相对来说更加成熟而有经验的投资者。

本报记者杨艳

二手车交易后莫忘过户保险

车辆所有权的转移并不意味着车辆保险合同也转移,新车主与保险公司之间并未建立起保险合同关系。

虽然有的保险公司会灵活处理,但在此期间发生的问题,保险公司仍然有依据法律和合同规定行使拒赔的权利。

案例:遭遇保险真空出险不赔

今年国庆前夕,小吴看中了朋友一辆二手车,私下达成协议后就成交了,到车管所办理了车辆过户手续后,就到国庆长假了。刚成为有车一族的小吴兴冲冲地开着私家车带着家人在国庆期间“自由行”,没想到在途中意外与一辆小货车相撞,双方各负一半责任。

小吴在向保险公司报案后却遭到了拒赔,原来,小吴买车时只想着把车赶紧过户到自己名下,压根忘了保险这回事,他以为,保险随车走,自己已成为车辆的主人,理所当然地享受保险保障。最后,小吴无奈自己负担维修、拖车等费用,加起来花了将近 5000 元。无独有偶,之前,徐先生以 20 多万元的价格从车主王先生手中购买了一辆本田轿车,但也没办理保险合同变更手续,随后发生了保险事故遭到保险公司的拒赔。徐先生联合王先生和保险公司打起了官司,最后,法院依法裁定驳回了徐先生的起诉并判决驳回了王先生的诉讼请求。

提醒:二手车保险过户要及时

如今,随着二手车交易的增多,像小吴这样“乌龙”的车主并非少数,很多人以为只要向车管所提出机动车过户申请即可,却忘记同时通知保险公司,给车辆保险办理变更手续。

记者翻看了几家保险公司的机动车辆保险条款,几乎所有条款均有规定:在保险有效期内,保险车辆转卖、转让、赠送他人、变更用途或增加危险程度,被保险人应当书面通知保险公司并申请办理批改,否则保险公司有权拒绝赔偿。这也意味着,车辆所有权的转移并不意味着车辆保险合同也转移,新车主与保险公司之间并未建立起保险合同关系,被保险人还是原车主,万一发生了交通事故,新车主只能自认倒霉。

留意:交强险“过户”老车主记录无碍新车主保费

在二手车过户手续中,除了商业性车险外,交强险合同的变更是必不可少。根据有关规定,交强险在首年续保时,可根据机动车辆上一年度是否发生有责交通事故而享受费率的上下浮动。很多二手车主担心,原车主如果在上一年度发生了有责交通事故,是否会“牵连”过户后的交强险保费?对此,二手车主不必担心,因为根据中国保监会的规定,在保险期限内,机动车被转手且办理了交强险合同变更手续,在下一年度续保时,前一位车主的交通事故记录并不会影响下一位车主。

过户时要更改保单要素

办理车险过户有两种方式:第一种是对保单要素进行更改,如更换被保险人与车主,新旧车主可就保费问题协商。第二种就是申请退保,即把原来那份车险退掉,终止以前的合同。这时保险公司会退还剩余的保费。之后,新车主就可以到任何一家保险公司去重新办理一份车险。

史丽萍

公务员家庭卖房买车后宜投基金

家情描述

老赵本人在公务员岗位工作多年,41 岁,年薪 6 万元,另外每年约有 25000 元的公积金;太太在另一家机关工作,39 岁,年薪 10 万元,另有 15000 元的年公积金。孩子 11 岁,现在读小学。

一家三口现住机关早年福利房,96 平方米,现价值约 130 万元;另有一处 120 平方米商品房,现价值 180 万元,用公积金供房贷,还差 4 年还完,月供 4000 元,但可惜的是,该套住房有价无市,虽然租赁价格高达 5000 元/月,但经常处在租赁断档状态。另外,早年赵家曾购买过一套 82 平方米的老房,现价值 46 万元,租赁较旺,月租金 1600 元。家庭银行存款有 21 万元,基金 10 万元。

家庭目前的愿望有,购买车辆提高生活质量;时逢股市、楼市都红火,请教理财专家:是否该将一套房子卖掉炒股?卖房、买车的顺序该如何?家庭流动资产如何规划更为合适?

财务分析

赵先生家庭收入稳定,资产实力良好,但房产比例过高,且金融资产的配置过于单一,不利于家庭总资产的稳定增值。

赵先生目前家庭负债等资金压力较轻,事业上处于黄金时期,应开始注重子女教育金和自身养老金的储备。

赵家应合理处置三套房产的去留问题,并处理好卖房资金与购车愿望之间的关系。重新分配流动资产,达到效率最大化。

理财建议

建议赵先生先卖房再买车,可考虑先卖掉那套价值 46 万元的老房。在家庭资产配置中配置优质的房产是非常必要的,而三套房中,只有那套价值 180 万元的商品房更具保留价值。至于租赁的断档期是正常现象,能够以租养供就已经非常划算了。

卖房所得资金,不建议炒股,可先留足买车的全部费用,建议购买 20 万元左右的小轿车。剩余的资金和已有的家庭资金一起构建一个包括股票基金在内的投资组合。当然,如果赵先生对业余炒股感兴趣,则建议投入不超过 10 万元本金,而且遵循两条基本原则:精选自己熟悉的行业和个股、买入后中长期持有,避免短期操作。

建议降低银行存款配置,用新股申购等银行理财产品进行替代,其中新股申购类产品预计年收益率在 5% 以上。由于银行的理财产品日趋多元化,收益也较稳定,建议超额配置。另外,由于目前 A 股的估值水平偏高,建议精选一些 QDII 产品投资海外市场,分散风险。

赵先生家庭每月有较多的结余,流动性良好,可以考虑使用银行的基金“智能”定投,即每月自选扣款日期和扣款次数进行基金定投,获取长远收益。但应注意定投长期坚持,至少 5 年以上,而且投资对象应选择股票型基金或混合型基金。这部分定投资金可专款用于子女的教育金和赵先生的退休金。

李明利

五花八门信用卡

选择信用卡要看准类型。当前信用卡市场品种繁多,到底哪一种适合自己,需要仔细辨别。

商务卡:商务卡一般具有双币种、全球通用的特点,也就是说持卡人可在境外提取当地货币,回国后人民币还款,这就免去了货币兑换的繁琐,节省时间。

都市白领多功能卡:发行这类卡的银行与商场、美容美发院、健身房、化妆品品牌合作,提供资讯、折扣、抽奖等优惠活动,并且定期举办理财投资、美容、文化欣赏讲座,还为女性提供免费体检与健康保险。

信用卡卡优惠多:对于有车一族,办一张汽车信用卡可以为加油、维修、汽车救援等带来许多方便。一般信用卡有加油刷卡折扣优惠,有助于减轻油费负担。

享受折扣的联名卡:常见的联名卡主要是银行与航空公司、石油公司、商场超市、图书馆、时尚杂志联合发行的银行卡种类。联名卡除了具有一般信用卡的基本功能外,还可以参加相关商户推出的打折、购物积分等优惠活动。

值得注意的是,是消费者在选择信用卡时,一定要根据自己的实际情况,考虑年费、宽限期等因素,选择适合自己的信用卡,并不是多多益善。因为一般信用卡每年刷卡只有达到一定次数才会免年费,普通卡年费 100 元左右,金卡年费 200 元到 300 元。

刘金平

好习惯决定收益

不管你做什么事情,是否养成了良好的习惯,都会决定你的成败。理财投资也是同样道理,在你养成了很好的投资习惯后,你会发现,在市场中稳定盈利原来是这么容易。

回避风险

很多人常会说,“要赚大钱,就要冒大险。”其实,这是一个足以致命的投资观念。投资者必须养成努力回避风险的习惯,才能在理财市场中“不赔钱”。

风险虽然可怕,但也是可以回避的。比如买基金,初买者必须先要搞清楚它的来龙去脉、各种类型基金的风险等级、各种基金的费用成本等,搞清楚后,才能决定是否适合购买,投资是否安全。

再比如,现在很多人热衷于收藏艺术品,但是,相比股票、债券、外汇、黄金、房地产,艺术品收藏的成功与否,更重要的不是取决于收藏者的金钱、时间和空间,而是取决于收藏者的智慧和眼光。对于艺术品,因喜好的不同而有鉴别能力的不同,如鉴别能力愈精,“吃药”上当的风险愈小。所以,投资者必须根据自己的智力选择收藏的目标和范围,不仅可以避免遭受不必要的经济损失,而且可以保证艺术品收藏的健康发展。

少赚“糊涂钱”

有一个故事,说的是一位老大爷

本来是去银行存钱,看人家都在排队买基金也跟着买了。回家想想不对,又返回银行问基金的利息是多少。而类似这样的“糊涂”投资者在理财市场中绝对不在少数。

很多人听别人说,投资什么能赚钱,就想都不想,跟风投资。他们不去考虑,这个理财产品是否适合自己投资,产品的风险是否在自己的可承受范围内。等风险降临,后悔晚矣。因此,具有明明白白的理财头脑,清清楚楚的理财意识,才是普通投资者要养成的良好习惯之一。

少想“一夜暴富”

“我原来想得很简单,假如一周有 5% 的收益率,一月就能有 20% 的收益率,一年下来就有近 800% 的收益率。事实却不这么简单,我 2006 年初入市的 10 万块钱,现在也不过 13 万元。”有位新股民这么说过。

投资者应抛弃通过投资理财产品,快速致富的那种不切实际的想法,而应养成脚踏实地的习惯,稳步积累自己的财富。无论你投资什么,都应该有一套适合自己的投资方法,这样,才能让你的投资少走弯路,提高成功的几率。就像股市中能赚钱的少数人那样,要想成为这其中的少数人,就要有不同于别人的方法,并养成自己的良好习惯。 邓志梅

基金投资三十六计 ②

第二计

基金转换和围魏救赵

【兵法探源】

公元前 354 年,魏惠王派大将庞涓直攻魏都城邯郸,赵王急难中求救于齐国。齐威王遂令田忌为将,孙臧为军师出兵救赵。在齐赵交界地,孙臧献策道:“解乱丝结绳,不可以握拳去打;排解争斗,不能参与搏击。平息纠纷要抓住要害,乘虚取势。现在魏国精兵倾国而出,若我直攻魏国,庞涓必回师解救,这样一来邯郸之围定会自解。我们再于中途伏击庞涓归路,其军必败。”田忌依计而行。果然,魏军离开邯郸,归途中又陷入齐军于桂陵,魏军长途疲惫,溃不成军,齐师大胜,赵国之围遂解。(《史记·孙子吴起列传》)

【基金新说】

在市场的下跌中,难免有股票基金的投资者不幸套牢,这时想要赎回,又不舍得割肉;而坐视不理,又承受不了净值的一路下跌,真是左右为难。

这时,不妨想想兵法中的经典故事:围魏救赵,面对气势汹汹的“大熊”,不如转移一下注意力,利用基金公司的转换服务,适时将股票基金转换为同一家公司的货币基金,一方面保住前期收益,另一方面以逸待劳,且行情回暖再转回股票型基金。就像在围魏救赵的故事里,“围”是手段,“救”才是目的;把股票型基金转换成货币基金,“买货币基金”只是手段,伺机“买股票型基金”才是目的。 转换在国外

是基金的主流交易方式之一,在国内,许多基金公司也已推出了基金转换业务。所谓基金转换,是指投资者在基金存续期间要求将其持有的全部或部分基金份额转换为基金管理人管理的其他开放式基金份额的行为。基金转换和“先赎回后申购”有什么不同?最重要的是转换可以节省交易时间和交易成本。从交易时间来看,按照原来的交易程序,先赎回后申购,一般需要 5 个工作日,而选择基金转换,则只要 2 个工作日就够了;从交易成本来看,基金转换时的费用一般由转出基金赎回费、转出转入基金的申购费补差以及转换费三部分构成,这些费率总合通常会比“先赎回,再申购”的费率要低。

不过,田忌围魏的是魏国都大梁,才使得庞涓慌不迭地赶回去救主,因此中计;基金转换也要用对地方、用对时候,才会达到好的投资效果。

首先,在中高风险的基金产品和低风险基金产品之间转换。比如低风险的货币基金和高风险的股票基金之间转换,这样才能最大程度地发挥基金转换的效用。在相同风险收益特征的基金之间转换,只适用于你想转出的基金和想转入的基金长期以来表现差异很大,而你认为这种差异主要来自基金经理本身的情况;其次,投资市场发生较大变化时进行基金转换。在准确判断大势的基础上,股市不好的时候,将股票型基金转换成债券基金或货币基金,避免基金净值缩水而造成投资亏损;股市趋好的时候,则将债券型基金、货币基金转换成股票基金,以享受股票基金长期而言较高的投资回报;

再次,投资者风险承受能力发生变化时进行基金转换。当投资者个人因年龄增加、收入降低、疾病等原因导致个人风险承受能力下降时,应将股票型基金转换成债券型基金或货币基金,提高投资组合的安全性;反之,因升职、加薪等收入状况改善,使得个人抗风险能力增强时,可考虑将债券型基金或货币基金转换成股票型基金,从而提高自己投资组合的获利能力。



本版文章内容属于作者个人观点,仅供投资者参考,据此操作,风险自担。