

**金牌** 理财师  
教你理财

中行理财经理冯阁实例分析：

## 理财，重在资产配置



**冯阁** 中国银行菏泽分行理财中心理财经理、出国金融服务中心出国服务专员；金融理财规划师，AFP持证人，拥有基金、保险、个人贷款等从业资格，十多年银行工作经验，主要从事中高端客户的营销拓展与维护。

**理财格言：**预则立，不预则废。未雨绸缪，提前规划，财富总是留给有准备的人！

对理财投资的业绩影响最大的是什么，是“择时能力”，还是“证券选择能力”？成熟市场的研究表明，“择时能力”和“证券选择能力”对投资业绩的贡献只有不到15%，而资产配置决定了85%的投资收益！

“做个资产配置，今年上半年不亏反盈。”拥有6年“基”龄的客户宋军颇为得意地说。宋军是中行的老客户，拥有基金资产28万元，今年上半年，他持有的股票型基金平均亏损达到8%。如果把28万元全部投在股票型基金上，上半年净损失2.24万元。然而，所幸股票型基金只占他基金资产的45%，其余是债券基金和货币基金。这样一来，

上半年他的实际亏损是1.01万元，亏损比例仅为3.6%。如果加上货币基金盈利3.5%、债券基金盈利1.1%，他上半年的基金投资不亏反盈。另外，宋军还有部分资产投资于银行的理财产品，上半年平均收益率达到4%。“力争跑过CPI！”宋军信心满满。

资产配置就是把资产分别投资到不同的理财工具并确定其比例的过程。其意义是通过分散投资，让不同的投资产品优势互补，降低整个投资组合的风险以获取更为安全的长期收益。单一的投资产品，都有其不可避免的局限性，比如股票，高风险高收益，波动性

大，很多投资者承受不了市场持续下跌的损失；而单纯投资于储蓄产品，以当前的储蓄存款利率，远输于CPI的涨幅。

在资产配置决策中需要重点考虑以下几个方面因素：

●家庭生命周期和风险属性。不同的生命周期，风险承受能力不同，因此资产配置也应不同。一般来说，年纪越轻风险承受能力越高，宜多配置股票、基金等资产，年纪越大临近退休，应多配置国债、货币基金等资产。

●确定理财目标。将理财目标按照实现时间的长短分为短期、中期、长期目标，围绕理财目标进行

核心资产的配置，将暂时闲置资金配置于更高风险更高收益的资产，构筑周边资产组合。

●市场环境状况。不同的经济环境决定着投资方式的选择，在进行资产配置时，应充分考虑经济增长速度、通货膨胀、利率、汇率等因素对各项投资的影响，及时进行资产的调整。

通过合理的资产配置，并长期坚持，及时调整，可以实现子女教育、养老、医疗等人生不同阶段的理财目标和财富梦想。最重要的是，制定好了资产配置方案，要马上行动，并一定要坚持，这样财富才会离你越来越近！



## 菏泽农信社开通电话POS业务

近日，菏泽农信社推出电话POS业务，为客户节省办理业务时间，保障资金安全提供了新的服务方式。与传统POS相比，电话POS只需要一根普通电话线即可连接，具有通讯机制简单、功能齐全、方便易用、成本低廉、易于布放、易于管理等优势，可以实现缴纳话费、转账收付款等多项功能，并区分各类业务给予客户设定不同的手

续优惠标准。

系统内转账收款。签约商户通过电话POS刷山东省农村信用社系统内银行卡，将持卡人银行卡账户资金转入商户账户的转账业务，资金实时到账。

系统内转账付款。签约商户通过电话POS刷绑定银行卡，将资金由商户账户转到山东省农村信用社其他账户(可以是银行卡、对公

户或存折户)的转账业务，资金实时到账。本市信用社账户之间转账付款不收取手续费。

跨行转账付款。签约商户通过电话POS刷绑定银行卡，将资金由商户账户转到其他银行账户的转账业务，资金实时到账。

业务查询功能。签约商户或客户通过电话POS办理各种业务查询，包括银行卡余额查询、商户账户

当日交易明细查询、终端交易汇总查询、客户卡当日末笔交易查询等。

电话POS终端自助办理业务，降低了现金假币和存取款过程中案件发生的几率，确保了客户的资金安全，签约商户足不出户就可办理转账、查询等业务，结算资金能够实现实时到账，其强大的支付结算和查询功能赢得了广大客户的青睐。

通讯员 韦安然 张佰振



银行保险维权热线：

0530-6330010

财金投稿邮箱：

jrhz6330010@126.com

本版编辑：刘莉 组版：皇甫海丽

十全公馆 十美人生 全城热恋 即将启幕……

## 相约中央公馆 菏泽相亲大会

冠名：龙翔·中央公馆 协办：惠和三楼绝代佳人丝围、阳伞

齐鲁晚报大型公益活动，免费报名

相亲时间：2011年8月6号（农历七月初七） 相亲地址：菏泽龙翔·中央公馆售楼处广场（人民路南华大酒店对过）

主办：齐鲁晚报 承办：齐鲁晚报·今日菏泽 报名地址：菏泽市府东街171号 报名截止：7月31日（早8点至晚6点） 咨询电话：(0530-6330008 13061536009)

详情登陆齐鲁晚报网·今日菏泽 (http://heze.qilwb.com.cn)

## “相约中央公馆” 菏泽七月七相亲大会报名相册·美女篇

编号：G1515

性别：女 年龄：24岁

民族：汉 身高：1.63米

体重：52kg 学历：本科

婚史：未婚 现居住地：牡丹区

工作单位：事业单位 QQ：137752829

个人简介：温柔 贤惠 漂亮

人生格言：人的一辈子就是体道，悟道，最后得道的过程。

