

# 银发族理财坚守三原则

“当你老了,头白了,睡意昏沉,炉火旁打盹……”很多读者都被叶芝的这首爱情诗所打动,也会感叹韶华易逝。每逢清明祭扫先人,人们对身边长辈的珍惜之感便会陡增。当我们的父母老了,他们的生活是否有保障?理财师说,80后们为父母做养老理财规划时,宜稳健,忌激进。

对已然迈入而立之年的80后而言,除了成家立业、生儿育女外,更多了一份对逐渐老去的父辈们的牵挂。步履蹒跚,小病小疼不断……都在宣告着他们的老去。而“银发族”们颐养天年,除了子贤孙孝的心灵慰藉外,还需要殷实的基础经济后盾。感叹之外,趁父母身体还硬朗的时候,为他们做点儿什么,确保其退休后的生活更安心,或许更有实际意义。

眼下,市面上专门针对银发族的理财产品有保险、基金、年金产品等,但面对这些并不像锅碗瓢盆般司空见惯的理财品种,种类繁多,规则各异,条款复杂,风险不一,老人们多有些“云里雾里”。因此,年轻人作为父辈们进行养老理财规划时,不妨多与理财师沟通,根据自身的风险偏好、风险承受能力、年龄、收入、家庭等情况,兼顾收益与风险来构建一个高效的投资组合,并考虑中长期短期搭配,以此获得稳定的收益。

具体有哪些有针对性的建议呢?对此,理财师认为要把握稳健、灵活、有保障等三项原则。

银发族退休后需要有长期稳定的收入渠道,才能有安全感,不会感觉坐吃山空。退休工资、养老金、不动产的长期租金收益,都会给银发族带来保障。而做



好医疗保险、意外保险和现金储备,才能预防生活中的突然意外,在经济上也能从容应对。

银发族比年轻人更容易受到意外伤害和疾病的袭击,随时都可能遇到需要用钱的情况。因此,银发族要把钱放在容易变现的理财工具上,需要使用时可随时支取,现金储蓄或高流动性的产品比较适合他们。如果是子女为父辈们的养老金开源做打算,也尽可能将本金放在稳健的篮子里。而

股市等激进的高风险高收益渠道,更适合年轻人,不大适合银发族,因为一旦本金大幅缩水,会严重影响银发族的养老生活和身心健康。

此外,鉴于曾发生过老年人“存单变保单”、资金变现需几十年的先例,加之老人家“耳根子比较软”,对一些新鲜事物不是很了解,建议银发族签订理财合同前多了解理财模式和是否保本、变现是否容易等具体情况。(据《长春晚报》)

## 谈股论金

# 短线 A 股或在冲高之后回落

我们认为,短期上证综指在3000点附近或有反复,但在经济向上确认的预期下,未来有继续冲高的动能。不过,市场投资者仍在经济增长与通货膨胀之间纠结,难以彻底摆脱政策紧缩的阴影,大盘股上涨的持续性不强。短线 A 股或在冲高之后回落,整体维持箱体震荡格局。

从近期草根调研的反馈来看,我们认为宏观层面经济向上的信号比较明显,市场正在等待3月经济数据的确认。但另一方面,如果经济向上的势头得以确认,未来政策紧缩的步伐将会更快,这无疑会对市场带来一定的负面影响。此外,外围市场尤其是欧洲央行的举措是否会带来国内新一轮的紧缩,目前尚无定论。因此,我们认为上证综指在经济向上确认的预期下,短期仍有继续冲高的动能。但由于市场难以彻底摆脱政策紧缩的阴影,大盘股持续上攻的意愿不强,A股或在冲高之后回落,维持箱体震荡格局。

我们认为市场结构性机会与结构性风险并存。从前者来看,大盘权重股估值水平自2010年以来不断下移,不断与成熟市场接近,继续向下的空间有限。这一方面是市场供求关系结构性变化的必然,另一方面

也是国内流动性逐步紧缩的结果。不过,随着股价普遍回落,大盘权重股分红的吸引力得到明显提升,具备了一定的安全边际。值得一提的是,在紧缩政策未对国内经济造成实质性损害的前提下,该类个股攻守兼备的特征明显:退可守,估值便宜;进可攻,跟随经济向上。

从后者来看,中小盘股票的估值仍将面临一定的向下调整压力。一是从供求关系的角度来看,整体融资规模的大幅上升可能会引发市场的阶段性系统风险;而深市年内大扩容也将给中小盘股带来巨大的结构性风险。二是从估值的角度来看,创业板与中小盘相对中证100成分股溢价率达到3~5倍,如此巨大的估值差异已经将其未来可能的成长空间透支。在2011年一季度发布前后,部分题材股的业绩风险有望暴露。此外,近期个别中小盘股票开始暴露出公司治理方面的问题,投资者将提升中小盘股的风险溢价,并降低其先前的估值水平。

从两者之间的关系来看,如果国内流动性没有出现大的改观,市场赚钱效应不明显,二八类股争夺存量资金会导致大盘与中小盘之间出现“跷跷板”效应。从机构配置来看,大盘股的上涨会带来风格配置

的变化,必然挤占中小盘股的原有资金。另一方面,中小盘的整体换手率极高,市场扩容也提升了自身的资金需求,资金净流出的负面影响容易被扩大。

备注:以上信息来源于中原证券研究所,仅供参考,风险自担。

中原证券鹤壁兴鹤大街证券营业部  
咨询电话:3321781

**张存伟 道口烧鸡**  
**诚招**  
**市县加盟代理商**  
**业务员一名**  
**店铺服务员一名**  
总部加盟热线: 0372-3373668 13937269615  
鹤壁市淇河西路鹤壁职业技术学院北门内  
淇河西路道口烧鸡专卖店 电话: 18739216288  
淇河西路鹤壁市西区四方福隆超市专柜  
电话: 3289286

## 凸显保障 兼顾理财

国寿新一代快速返还分红型产品  
“福满一生”上市

4月6日,中国人寿保险股份有限公司“国寿福满一生两全保险(分红型)”新产品上市发布会在杭州举行,正式推出这款每年根据约定给付返还关爱金和特别生存金的保险产品。

此次发布会的主题为“将幸福进行到底”。中国人寿副总裁缪平表示,作为国内最大的寿险公司,中国人寿始终牢记自身的发展责任和历史使命,积极担负着关注民生、保障幸福的责任,承担着利用商业保险为广大客户送福音的义务。希望“福满一生”能够成为消费者生活保障与理财的新选择,让广大客户尊享幸福美满的人生。

2006年,中国人寿曾推出“美满一生”产品,5年共取得了300亿元的销售业绩。中国人寿产品开发部总经理助理陈劲松指出,为了进一步丰富和提升产品的保障利益,为客户的幸福生活提供综合保障,公司对“美满一生”产品进行了升级,设计开发了“福满一生”产品。该产品集聚了即交即领、高额返还、给付多样、全面保障等特点,可以满足人生生命周期的多重需求。

据了解,“福满一生”的投保范围极广,凡出生28日以上、55周岁以下,身体健康者均可作为被保险人,保险费的交付方式为年交,交费期间分为五年和十年两种,保险期间为保险合同生效之日起至被保险人年满75周岁的年生效对应日止,其即交即领、快速返还的特点对消费者有着极大的吸引力。

同时,“福满一生”按照人的生命周期进行设计,按照人生各阶段的关注点设计保障利益点。针对少儿类客户,面对日益增长的教育投入,在产品领取初期加入了特别生存金和关爱金,双重领取保障孩子的教育投入;针对中青年客户群体,“福满一生”除提供每年10%的关爱金领取,满足客户理财性收入的需求外,考虑到该类人群是社会的中坚,量身设计高额保障功能,最高可享受10倍基本保险金额加所交保费的高额保障;针对中老年客户群体,该产品充分考虑养老需求,每年可以领取20%基本保额的福寿金,是关爱金的两倍。

此前,“福满一生”在浙江省和陕西省开展了试销,中国人寿个险销售部总经理助理贾慧介绍了“福满一生”在两个有着完全不同经济特点、不同市场环境、不同消费习惯和不同保险意识的省份的试销业绩,其中浙江省首日一天进单保费超过6000万元,陕西省首日一天进单保费超过3000万元。试销情况证明,消费者对于这款产品非常认可,尤其是该产品在生存利益返还和身故保障方面兼顾了不同客户的需求点,真正让福满一生成为一款既具有长期理财功能,又拥有较高保障的产品。(国寿宣)

## 建行助业贷款 助您创业发展

对一些商户和中小企业主来说,融资难一直是一个“瓶颈”。不过,我市某通讯器材公司刘老板却从建设银行的“个人助业贷款”中尝到不小的甜头。

刘老板从1998年起经营手机,从最初的柜台经营到成立公司,业务呈现持续增长势头,但在经营中经常遇到客户回款慢的情况,导致公司资金周转紧张,制约了公司发展。今年,他向建设银行提出个人助业贷款申请,以两套房产做抵押,很快从建设银行获得了100万元的助业贷款,加快了刘先生的资金周转,他加大了采购量,销售量迅速增多。

个人助业贷款是建设银行为解决个人和中小企业融资问题而推出的个人贷款产品,主要用于中短期资金需求,旨在从个人角度解决企业的融资需求。具体来说,主要有以下几个特点:一是相对于一般个人消费贷款来说,个人助业贷款的授信额度和贷款期限有较大提高,贷款额度最高可达100万元,期限最长5年;二是个人助业贷款采用额度授信方式,在额度有效期内,无须经过再次审批,借款人即可根据资金需求,循环支用额度;三是手续简便、办理快捷,客户只需提供个人身份证明、还款能力证明和担保证明等,即可向建行提出贷款申请;四是个人助业贷款主要为解决自然人在经营中的中短期资金需求,用途广泛;五是以房产为主要抵押方式。

建设银行个人助业贷款具体办理主要分以下几个步骤:向建设银行提出贷款申请;建设银行客户经理进行贷款调查;贷款审批;签订合同发放贷款;借款人按合同约定使用并还款。

建设银行个人助业贷款咨询电话:3387181

**鹤壁市江河担保有限公司**  
HEBI JIANGHE GUARANTEE CO., LTD

本公司是经市政府主管部门批准,市工商行政管理局核准注册的企业法人,注册资金5000万元。

公司为您提供:投资担保、融资担保、民间借贷担保、投资管理与咨询等服务。

个人投资理财收益12%,利息先付,可随时支付,抵押、担保、公证三重保障。风险锁定、回报固定。

地址: 新区兴鹤大街新华大厦九楼  
电话: 0392-3385005 传真: 0392-3385006

**河南圣源集团**  
**鹤壁圣源投资担保有限公司**

**安全理财 合作共赢**

电话: 0392-2166366  
地址: 新区新世纪广场东南角黄河路228号