

做高净值客户的“管家”

本报记者 常艳军

隔离了外面喧嚣街道,光大银行私人银行(北京)中心显得舒缓而安静。除了代表“六艺”的礼、乐、射、御、书、数6个小贵宾室,独立、私密的业务办理柜台,在一角还有专门进行艺术品展示的画廊,不同时期会有不同的主题和内容



据光大银行私人银行(北京)中心总经理王芳介绍,私人银行中心的前身是光大银行的财富管理中心,当时主要是为在光大银行金融资产100万元以上的客户提供服务。“但随着高净值客户的增长,2011年底私人银行(北京)中心成立,为在光大银行的金融资产达1000万元以上的高净值客户提供综合化的服务,资产在500万元以上的准私人银行客户也是我们的服务对象。”光大银行是国内银行理财产品的先行者,据说,“银行理财产品”这个说法也是因为光大银行向银监会上报的一款产品,取“理性投资、打理钱财”之意,其理财专业银行、精品银行的市场形象也逐渐树立,也正是在这个基础上,光大私人银行提出了“做家族和企业的成长伙伴”的目标和愿景

当“管家”

“光大私人银行(北京)中心力求为客户提供‘管家式’的服务,不仅要有财务规划,在衣食住行等方面也要提供相应的服务。”王芳说,比如健康医疗、子女教育、集贤讲堂等,私人银行中心去年为客户举办了多场增值服务,包括四季养生、珠宝鉴赏、公益慈善等。

赵先生是光大一家支行的百万元级客户,一次在和理财经理的沟通中,提出了预约挂号方面的需求,私人银行这边及时跟进,满足了客户的需求。与此同时,因为他还有一家自己的企业,私人银行通过与光大北京分行中小企部联系,还为企业作了融资安排。

“通过赵先生,我们还让他周边的朋友成为了我们的客户。”王芳说,除了内涵丰富的“六艺”增值服务,私人银行还有特色金阳光俱乐部。“我们希望借助私人银行这个平台,给客户之间搭建一个沟通交流商机的平台。因为我们60%多的客户为中小企业主,私人银行也可以为中小企业提供投融资的全方位服务。”

这或许可以理解,为什么光大私人银行(北京)中心提出了“做家族和企业的成长伙伴”的目标和愿景。

“其实,这个理念也是从国外学习的。对于高净值客户而言,不仅看重财富管理方面的专业能力,还要考虑其他方面的能力,比如解决问题的能力。不仅是对人的认可,更是对品牌的认可。”王芳说,要为客户提供增值服务,就需要建立相应的资源库,也在考验我们的资源整合能力。

“我们和客户之间不应该是冷漠的法律关系,这不仅是对私人银行的客户而言。”谢超说,“我们已经将光大集团内部的资源进行了整合,但光大集团系统外的资源整合还需要做得更好。比如,与其他金融机构的合作;增值服务方面的资源储备;全球资产的配置能力建设等。”

成立不过一年多的光大私人银行(北京)中心,雄心其实不小。“我们希望在北京城的东、西、南、北中都建立分中心,今年预计实现客户规模55%的增长。”王芳说。

“私人银行是一个朝阳产业,国内没有成熟的经验可循,需要开拓性的思路,并根据客户的需求和市场的变化及时调整。”王芳认为,这其中的关键在于创新。

五个星级的风险防控

“对于高净值客户来说,资产的保值是第一位的。高净值客户因为获取收益的渠道比较多,他们更在意资金的安全性,这方面银行有优势。”谢超说,此前给刘先生设计的解决方案整体风险在3星以下,且可以有效控制。

理财产品的风险星级评价据说也是光大在业内率先推出的,从1星到5星,风险程度由低到高,同时与之对应的是客户的风险承受能力也同样分为5个星级。

“尽管产品的风险评估过程是个很复杂的过程,但展现给客户的却是一个比较直观的结果。”王芳说。

客户第一次购买光大银行的理财产品,必须到营业网点,由理财经理一对一地进行风险评级。“风险评估问卷是由总行统一制定的,理论上客户的风险评级结果有效期最长是一年。”谢超说,不过,对于客户的风险偏好客户经理会定期跟进,如果在与客户的沟通过程中发现客户有可能导致其风险偏好变化的现象,如大笔投资失败,理财经理需要及时联系客户进行风险重估。

按照光大银行私人银行(北京)中心的相关规定,财富顾问在向客户推荐产品的时候必须要充分揭示风险。“低风险承受能力的客户买不了高风险的产品,交易系统会自动拒绝这种不匹配的理财交易。产品的风险必须要与客户的风险承受能力评估结果相匹配,只有这样的理财才是适合客户的。”谢超说。

谈到光大银行的风险防控体系,谢超说,一方面光大银行有健全的制度体系以及规范的业务流程,以防范相关风险的发生。另一方面,光大银行会严格遴选理财经理,同时加以系统的培训,以求杜绝理财经理的不合规行为。“至于私人中心的财富顾问,我行要求更加严格,银行业协会的从业资格证书、光大理财业务上岗资格证书、金融理财师(AFP/CFP)证书是需要具备的,同时要求从业时间在5年以上,且在特定领域有独到的见解。”

“理财经理必须要了解产品,对于风险较低的产品,我可以通过电子渠道进行销售,但对于复杂一些的产品,如3星级以上的产品光大银行还要对理财经理进行认真培训,理财经理充分掌握后,才可以向客户推荐。”谢超说,“资管类产品会定期公布信息,风险较大产品,在条件允许的情况下,我们会设定提前终止的条款。”

券商资管水平发榜

国金证券 张剑辉

159涨1平43跌,平均收益率为1.33%;110只小集合产品中90涨2平18跌,平均收益率为1.14%。

从大集合管理人管理产品整理业绩来看,在22家券商管理人中,上海光大证券资产管理业绩位居榜首,国泰君安资产管理和中信证券等其他9家管理人的平均业绩表现也均优于同期行业平均水平。对于小集合管理人,国泰君安证券资产管理和东海证券旗下的小集合产品1月表现相对优于同期行业水平。

自去年12月以来股债齐涨,反映出流动性的整体宽松,春节后,政策面出现了地产调控,流动性上央行通过正回购加以管理,意味着这两个因素边际最强的时期已

经过去;然而延续性的政策环境和适度的流动性环境短期不会出现根本性改变。

从宏观经济情况看,1月至2月的经济数据组合弱于一致预期,而CPI以3.2%的数值再次高于之前市场一致预期的2.9%,出口数据虽然受春节因素影响环比下滑,但是得益于外围环境趋稳,依旧保持了20%以上的增速。另外,1月至2月工业同比增速略低于去年4季度(9.9%,前值10%),环比扩张幅度继续放缓,同时1月至2月名义实际消费增速均大幅下滑(名义12.3%,去年4季度14.9%;实际10.4%,去年4季度13.5%),餐饮、食品饮料行业增速下滑较多。

具体到券商集合理财产品的投资,我们建议风险偏好较高的投资者可以继续维

持适当比例积极进攻型产品,如光大阳光系列以及创业创金成长系列以及投资固定收益类分级产品中的劣后端如创业创金稳定收益1期B、东方红新睿4号普通级等产品将是较好的选择;另外可以适当提高管理灵活、弹性较高的品种的配置比例以应对短期风险的增加,例如华泰紫金3号、东方红基金宝和创业2号稳健等产品。

而对于收益率要求不高,风险偏好较低的投资者,我们则建议选择业绩稳定的固定收益类产品或以追求绝对收益为目标、风险暴露较小的量化对冲套利品种,如东方证券资产管理旗下的东方红新睿系列和国泰君安旗下的君享套利系列产品或者是分级产品中的收益优先级产品等。

近三年大集合产品夏普比率最高和下行风险最小的10只产品(偏股型)

名称	实际管理人	近三年净值增长率	夏普比率
东方红4号	东方证券资产管理	14.40%	0.30
东方红5号	东方证券资产管理	10.39%	0.18
中银国际中国红1号	中银国际证券	6.88%	0.14
光大阳光	上海光大证券资产	8.18%	0.10
兴业金麒麟2号	兴业证券	6.64%	0.03
光大阳光6号	上海光大证券资产	-0.18%	0.00
招商股票星	招商证券	4.65%	-0.07
大通星海一号	大通证券	-4.65%	-0.15
宏源内需成长	宏源证券	1.20%	-0.26
国泰君安明星价值	国泰君安证券资产管理	-5.44%	-0.30

近三年大集合产品夏普比率最高和下行风险最小的10只产品(偏债型)

名称	实际管理人	近三年净值增长率	下行风险
中信稳健回报	中信证券	2.21%	25.54%
安信理财2号	安信证券	-8.66%	36.18%
宏源内需成长	宏源证券	1.20%	46.63%
招商股票星	招商证券	4.65%	46.87%
中山金汇1号	中山证券	-18.56%	48.33%
平安优质成长中小盘	平安证券	-2.72%	48.65%
大通星海一号	大通证券	-4.65%	49.94%
中金配置	中金公司	-2.66%	53.38%
兴业金麒麟2号	兴业证券	6.64%	55.54%
长江超越理财3号	长江证券	-4.38%	55.60%

近三年大集合产品夏普比率最高和下行风险最小的10只产品(FOF型)

名称	实际管理人	近三年净值增长率	夏普比率	名称	实际管理人	近三年净值增长率	下行风险
来源光大阳光基金宝	上海光大证券资产	-2.55%	-0.43	中银国际中国红基金宝	中银国际证券	-9.02%	38.31%
招商基金宝二期	招商证券	-9.90%	-0.84	长江理财基金宝I	长江证券	-10.21%	41.30%
国金资管研究	国都证券	-13.28%	-0.86	招商基金宝二期	招商证券	-9.90%	52.43%
国信金理财经典组合	国信证券	-14.80%	-0.96	东海东风2号	东海证券	-6.84%	53.44%
中银国际中国红基金宝	中银国际证券	-9.02%	-1.17	光大阳光基金宝	上海光大证券资产	-2.55%	54.32%
长江理财基金宝II	长江证券	-10.21%	-1.17	民生金中宝1号	民生证券	-23.47%	57.89%
东海东风2号	东海证券	-6.84%	-1.26	国信金理财经典组合	国信证券	-14.80%	58.32%
东莞峰1号	东莞证券	-23.36%	-1.47	上海通证资产管理	上海通证资产管理	-25.97%	61.45%
广发增强优选4号	广发证券	-25.26%	-1.48	国都2号安心理财	国都证券	-13.28%	63.43%
华泰紫金2号	华泰证券	-30.57%	-1.90	华泰紫金2号	华泰证券	-30.57%	66.09%



游戏规则

阿拉伯数字为横向填字;汉字为纵向填字;每格填一个字,灰色区域不用填字;格中含有两个数字的表示该格中的文字在横纵两题答案中均含有

	-1			二		三	
2							
		3				4	四
5	五						
						七	
六	6						
7		八			8		
	九				十		
				9			
10							

横向

- 1.由公司发行的,由第三者作为还本付息担保人的债券,是担保债券的一种。
- 2.指债权人到期收回的本金与买入债券,或中途卖出债券与买入债券之间的价差收入。
- 3.指在某特定时间内当时可交易的流通股股数乘以当时股价得出的流通股票总价值。
- 4.指在基金首次募集期购买基金的行为。
- 5.定期定额投资基金的简称,指在固定的时间(如每月8日)以固定的金额(如500元)投资到指定的开放式基金中,类似于银行的零存整取方式。
- 6.也叫“加仓”,一种对股票、期货、基金、其他可以上市交易的证券、商品等在原有的基础上再添加买入的行为。
- 7.指发行人以借贷资金为目的,依照法律规定的程序向投资人要约以发行代表一定债权和兑付条件的债券的法律行为。
- 8.又称汇率风险,是指由于外汇市场汇率的不确定性而使人民遭受损失的可能性。
- 9.是证券发行人就其所发行的证券的承销事宜与证券承销商签订的具有法律效力的文件。
- 10.指发行人在股票上市前向公众公告发行与上市有关事项的信息披露文件。

纵向

- 一.指通过采取投资组合保险技术,保证投资者在投资到期时至少能够获得投资本金或一定回报的证券投资基金。
- 二.发行和买卖债券的场所,是金融市场的一个重要组成部分。
- 三.指当股份公司为增加公司资本而决定增加发行新的股票时,原普通股股东享有的按其持股比例、以低于市价的某一特定价格优先认购一定数量新发行股票的权利。
- 四.又称通货膨胀风险,指由于通货膨胀、货币贬值给投资者带来实际收益水平下降的风险。
- 五.也称非公开发行股票,是股份公司向特定对象发行股票的增资方式。
- 六.中央政府债券,是政府债券市场最主要的融资和投资工具。
- 七.指按照约定的汇率,交易双方在约定的未来日期买卖约定数量的某种外币的远期协议。
- 八.指股票的价位或股价的走势。
- 九.指在所考察交易日内,证券价格上升或下降的幅度很小,价格变化不大,市价像被钉住了似的,如牛皮之坚韧。
- 十.指承销商代发行人发售证券,在承销期结束时,将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式。

答案

	-1	保	公	司	二	债		三	优
2	资	本	损	益		券		先	
		基		3	流	通	市	4	认
5	基	金	5	定	投	场		股	买
								七	远
六	国	6	增	持				期	风
7	债	券	发	八	行		8	外	汇
								十	代
	九	牛	情				9	承	销
									协
10	上	市	公	告	书				议

- 1.保证公司债
 - 2.资本损益
 - 3.流通市值
 - 4.认购
 - 5.基金定投
 - 6.增持
 - 7.债券发行
 - 8.外汇风险
 - 9.承销协议
 - 10.上市公司公告
- 一、保本基金 二、债券市场 三、优先认股权 四、购买力风险 五、定向增发 六、国债 七、远期汇率协议 八、行情 九、牛皮市 十、代销