

# 新经济形势下的金融理财思路分析

唐维浩

(美国波士顿大学, 马塞诸塞州 波士顿, 02215)

## 一、引言

随着国民经济的发展与居民理财意识的逐步提升,我国金融理财行业获得了巨大的发展空间。各种金融机构针对不同人群制定了多样化的金融理财产品,相比银行定期存款利率更高,其中,有一些理财产品对客户做出了资金保本的承诺,有一些理财产品则并不保本,且收益率存在一定波动,或定期或不定期。不同的理财产品能满足不同客户的需求。不过,从整体上来说,无论是哪种形式的金融理财,其最终目的都在于收益。因此,人们在金融理财时需擦亮眼睛,科学理财,尽可能规避相关风险。本文阐述了金融理财的重要意义,分析了个人金融理财所需坚持的基本原则和所应采取的投资策略,并对新经济形势下我国金融理财的未来发展趋势进行展望,以供相关人士参考借鉴。

## 二、金融理财的重要意义

金融理财是一种规划性、意识性、目的性的金融财务管理形式,其最终目的在于通过财务管理来实现财富的积累,并获取更多额外的收益。不过,金融理财并不会使人一夜暴富,所以人们应以理性的观点和正确的态度来对待。金融理财的意义主要体现在以下几方面:首先,通货膨胀的规避。在金融市场中,通胀就如同一只无形的手,在不经意间悄悄拿走人们的资产。由此,投资者不再满足于银行机构提供的单一性存款方式,尤其在资金利率管制的情况下,实际存款利率水平是偏低的。其次,保值增值。站在货币的时间价值角度分析,如今的一元钱和未来的一元钱是不等同的,虽然资金面额一样,但因为所处时间段不同,所以对应的购买力也不同。这时,就需要通过资产的合理规划和安排来达到保值或增值的目的。第三,未雨绸缪。无论是对个人还是家庭而言,其日常生活中都可能面对意外和风险,在意外和风险发生后,往往需要大量的资金。对此,为更好地应对风险,理财的重要性得以体现。第四,投资风险的规避。随着证券市场陷入低迷状态,金融投资风险逐渐增加,投资者通过金融理财来规避投资风险变得十分必要。

## 三、金融理财所需坚持的基本原则与策略

### (一)金融理财基本原则

#### 1. 安全性原则

投资者进行金融投资的主要目的在于资产积累,而资金安全是其需要考虑的首要因素。金融理财市场中存在着各种风险,为此,投资者在理财过程中需要形成一定风险意识,合理划分本人基本生活保障类资金支出与高风险理财支出,避免过度理财而导致自身及家庭基本生活质量下降,甚至出现财务危机。投资者在着手理财前一定要做好充分的心理准备,同时还要熟悉各种理财产品的运作方式。另外,投资者需根据理财产品的回报率,分析自身能承担的风险程度,在此基础上进行金融理财,以此加强对投资风险的控制。

#### 2. 分散理财原则

无论是哪种金融理财方式,其都是收益与风险并存的,所以,做好风险与收益间矛盾的全面协调十分重要,这就是分散理财。分散理财,其通俗来说就是不要将鸡蛋放在同一个篮子里。理财组合是集中主要因素的合理组合,即时间、工具与理财比例之间的组合。分散理财的具体策略有三个,其一,股票、债券以及基金等不同类型的理财组合;其二,同类型理财的多样化组合,如在多个股票间分散理财;其三,国际分散理财,在不同国家之间进行理财。

#### 3. 规划性原则

就金融理财而言,投资者必须做好规划,不可盲目跟风。首先,投资者需对自身及家庭收益状况有全面的了解,然后在此基础上规划理财资金数额。其次,投资者应制定投资总体目标,并将其划分为各阶段的投资小目标。再次,投资者需明确实现目标所必须采取的策略,包括拟理财的市场对象、理财品种、理财额度及理财组合的方式等。家庭理财规划有助于合理支配各个阶段家庭的收支,是实现家庭资产最大化的必要环节。

#### 4. 闲钱理财原则

金融理财风险相较于银行的稳定理财是较高的,其依靠的就是以大博小的效应,但切忌举债理财。遵循闲钱理财原则是因为借债的方式本身就需要支付额外的利息,这不仅会增加投资者的负担,还可能使投资者因为利息等原因而做出不理智的理

财决策,在此情况下,一旦理财遭遇风险,就会导致负债的增加。

## (二) 金融理财基本策略

### 1. 稳健收益理财

投资者采取稳健收益理财方法,即通过金融理财获取一定的正收益即可。假如将理财年化收益目标设定为高于银行收益又比较稳妥的区间,比如6%,那么投资者的投资只要多年持续保持在这一收益率附近,就能获得可观的收益。如果每年拿出5万元本金用于投资理财,每年年化收益率大概能维持在6%左右,那么经过复利的魔力效应后,5年总投入25万元可以达到28万余元,10年总投入50万元可以变为66万余元,20年总投入100万元可以达到184万余元。

### 2. 留意流动性风险

不同投资者的每一笔资金能够用于理财投资的时间期限并不相同,因此,在金融理财时一定要明确理财产品有关投资时间的具体要求。并且,在将资金投入理财产品之前还需对自身所能接受的理财时长等情况进行准确评估,以此防范流动性风险。另外,投资工具与自身资金是否完全匹配也是投资者需要关注的重点,短期闲置资金可选择逆回购或银行短期理财产品,半年以上至3年的中期资金可以考虑选择时长比较匹配的可转债品种、分级基金的稳健部分、固定收益类信托产品等,中长期的资金则可以匹配时期更长的企业债等品种。

### 3. 短期理财的在途时间

就短期金融理财产品而言,因为投资的期限较短,所以可采取“短平快”的理财策略。虽然每一次投资的年化收益率可能比较高,但算上“资金的在途时间”,年度实际收益率很可能会打折。比如,一款投资期限为1个月的理财产品,从发行募集到还本付息,资金实际占用时间最长可能需要44天。经过“在途时间”的分摊,实际收益率也会被摊薄。因此,站在金融投资的角度,想要通过资金的有效管理来获取更多收益,就必须巧妙地规避短期投资工具的各种弊端,进而提高投资者的资金收益。

### 4. 切忌落入长期理财陷阱。

在金融投资市场中,稳健型理财并不是指收益的固定,一般情况下,投资者需每间隔半年或者一个季度的时间对自身的整体投资成果进行检查,同时结合自身及家庭资金需求情况来适当调整投资内容。在投资过程中,如果金融市场出现较大变化,投资者要避免盲目固定投资期限而采用“懒人投资模式”,尤其是债券以及基金这一类投资产品,虽然长期投资是一种良好的理财观念,但是还需从市场

及自身实际出发。

## 四、对未来金融理财市场发展趋势的展望

### (一) 稳步发展趋势

随着金融理财市场的发展,各类金融投资机构之间的竞争变得越来越激烈。未来,我国金融理财市场将会迎来新的发展趋势,甚至可能成为经济市场中发展最为迅速的领域。随着我国宏观经济的迅猛发展,我国居民的金融资产在逐步增加,他们对金融理财的需求也会进一步提升。在激烈的市场竞争中,能够为投资者提供一站式金融理财服务的综合性机构将会在市场上赢得更多份额。另外,三方理财业务的发展会不断推进整体理财行业的规范、健康发展。同时,各类商业银行在此影响作用下也会积极提升自身客户的信誉指数,致力于拥有更多的用户资源。

### (二) 理财服务水平提高,理财产品创新

任何事物都并非一成不变的,其始终都处于一个不断发展的过程中。金融理财市场中,随着各类金融机构理财服务的升级,理财产品的更新,产品设计与分类的多元化,它们能为投资者提供更有针对性、个性化的理财方案,进而满足各种投资者群体的投资理财需求。除此之外,金融理财机构还可以对投资者的信息进行搜集并建立投资者专项的理财信息体系,以此填补当前我国理财市场中理财服务方面的空白。

### (三) 理财行业监管力度提升

现阶段,我国金融理财市场中流通的各种理财产品,其对应的信托法律关系都是基于信托原理而形成,而我国信托法律法规中所制定的内容也是基于双方责任和权力的统一。目前来看,我国对金融理财市场的监管正在逐步加强,相关管理制度也在逐步完善。随着理财行业监管力度的提升,金融理财行业会得到更健康稳定的发展

## 五、结语

综上,在我国多元化的新经济形势下,金融理财显然已经成为了我国广大居民进行资产积累的重要途径之一。为保证资产安全性并规避投资风险,投资者需结合自身实际情况与金融市场发展趋势来形成一定的投资风险意识,积极理清投资思路,合理、适度理财,进而充分发挥金融理财途径的应用优势,通过有效的资金管理来实现自身的增收。

【作者简介】唐维浩(2000.04.15—),男,四川成都人,美国波士顿大学经济学专业本科生,研究方向为经济、金融。