



第四最好不乱荐,如此便可不被怨

投顾用心研判 甘为他人做嫁衣

□记者 王振华

从普涨到普跌,再到结构化行情,在股市中,经历风雨洗礼的不仅有股民,还有投资顾问。他们为股民提供投资建议、指点买卖时机、分析热点、适时做出风险提示等。陪伴股民一路走来的投资顾问们也在成长和改变。

1 股市里的喜怒哀乐

年轻帅气的陈聪,目前是齐鲁证券南昌路营业部的投资顾问。他在2003年上大学时开始接触股市,经历了股市2003年至2005年的“低迷”,见证了股市2006年至2008年的“疯狂”,更感受了股市2009年至今的“迷茫”。

陈聪坦言,在从业过程中,他错失过也得到过,后悔过也满足过。在2012年6月底,他向客户推荐了银华鑫利(股票型分级基金激进份额),但7月和8月由于大盘不断走弱,该基金净值不断下降,份额折算风险日益临近,最终引发恐慌,导致价格跳水,给持有的客户造成较大损失。

而在今年8月,他向客户李女士推荐了中电远达,在李女士想割肉该股并换成当时抢手的手游和网络概念股时,他及时建议她不要这样操作,要耐心持有。随着北方多地雾霾加重,环保又被提上议程,而中电远达也以50%的上涨回报了李女士近3个月的等待。

作为一名投资顾问,他目睹了许多投资者的喜怒哀乐,结合

自身经验,他对中国股市有了新认识,在总结了自己和他人的经验、教训后,逐渐有了一套自己的证券投资理论和操作方法。

他说,作为投资顾问,一定要加强学习,利用自身积累的经验,与客户进行一对一的交流,让广大股民特别是新入市的股民少走弯路。

2 用严谨的逻辑说服客户

中原证券凯旋西路营业部的投资顾问白松,2008年涉足证券行业,从最初的客户经理到现在的投资顾问,经历了5个年头。

他刚参加工作时,虽然有一肚子的理论,但是在与客户沟通时,他的意见往往不能被客户接受,每当看到客户因为没有接受自己的意见而亏损时,他总是非常懊恼。渐渐地,他认识到投资顾问在指导客户买卖股票时,不光要靠专业技能,还要注重股市环境、语言沟通技巧。随着阅历的增加,在指导股民投资的过程中,他改变工作方法,讲究工作技巧,成了一名受客户喜爱的投资顾问。

白松说,投资建议是对未来未知事情的预判,但未来充满了变数,给出一个确定的答案显然是不科学的,而模棱两可的答案又得不到客户的认可。

伴随着股民一起成长的白松认识到,一个科学的投资建议首先要有严谨的逻辑和翔实的数据支撑,投资顾问要时刻监控这些数据和逻辑是否发生根本性变化,以便不断进行修正,并以此说服客户。他认为一名成功的投资顾问面对客户质疑应该做到:你可以不认同我的结论,但要认同我的逻辑。

3 把专业的事情交给专业的人做

股市所涉及的知识遍布各个行业,不论是技术统计分析、行业基本面分析,还是社会群体心理分析,不论是价值投资还是短线投机,都没有一个放之四海皆准的标准可以参照执行。即便是刚刚获得诺贝尔经济学奖的尤金提出的有效市场假说,也被巴菲特和索罗斯讽刺为“如果市场真的有效,我早就沿街乞讨了”。

白松说,作为投资顾问,要尊重客户的投资理念,不轻易否定别人,因为未来是充满变数的。同时也要适当加以引导,当然是要向价值投资的方向引导。

随着国内市场的开放和国外先进投资产品的引进,越来越多的基础投资产品和衍生投资产品进入普通投资者的视野,一般的投资者不大可能有精力和时间详尽地研究这些产品,所以,投资顾问需要以更加专业的眼光选择合适的产品推荐给合适的客户,并且要让客户明白他要做什么、为什么这样做,这是一种对客户负责的态度。同时作为普通投资者也要有一种认识,就是要把专业的事情交给专业的人去做,这同样是对自己负责。

第三最好不要看,如此便可不心乱

股民淡然心态看涨跌

□记者 王振华

股市里没有新鲜的故事,但每个故事都不尽相同。6124点,曾经的大牛市将全民炒股的疯狂演绎得淋漓尽致,如今市场已今非昔比,不过仍有众多股民沉浸于其中。听听他们的故事,也许能对我们有些启示。

1 股市打拼,痛并快乐着

进入股市的投资者都想赚钱,都想在这个资本市场获得投资或者投机收益,但是事情的发展并不总跟想象的一样,很多时候还会事与愿违,很多人不但没有在股市里赚到钱,反而赔了不少。

不久前,有股民给我们发邮件,说了他的炒股经历。他从1997年开始炒股,是有十几年股龄的老股民。他在股市摸爬滚打的这些年,“颗粒无收,甚至是负增长”。2010年12月21日,他曾在《财富周刊》上发表《痛,并快乐着》一文,细数十几年风风雨雨、苦辣酸甜。

中国股市经历了20多年的发展还比较年轻,很多地方还不规范。中国股市熊长牛短,投资者想要赚钱,并不是那么容易的。

制度虽不健全,但股市的吸引力不容小觑,很多股民仍然沉浸于其中,用这位老股民的话说就是:“痛并快乐着。”

2 投资心态很重要,赌徒心理要不得

股海茫茫,作为没有丰富理论知识的小散户,心态很重要。这是西工区张大妈自炒股以来总结出的一大“真理”。

张大妈炒股十几年了,在行情好的时候,张大妈凭着最初拿出的一万元钱在股市“小打小闹”,赚了不少,最多时账面上市值曾经达到2万元。这几年股市低迷,张大妈买的几只股票一直被套,她常常自我安慰:“炒了十几年股,赔了几千块钱,认识了不少朋友,学到了不少知识,开阔了眼界,就当玩了。再说了,股票涨涨跌跌很正常,过不了多久,行情好转时,说不定我还可以再赚回来呢。”

张大妈说,投资股市赔了再骂人都无济于事,骂人只能影响自己的心情,对于今后的投资也没有好处。心态真的很重要,在进入股市之前首先要明白,股市并不是人人赚钱的地方,不能抱着一夜暴富的心态来炒股。她还说,要用家里的闲钱进行投资,不能像赌徒一样把全部家当都投进去。

“很多人炒股最怕行情下跌,也有人怕涨。很多人买股票一看到上涨就沉不住气,老怕它再下跌,总想卖,可往往一卖就涨,只能赚点小钱。”张大妈说,“要多听听专家的建议,不能自己闷着头干。”这也是她炒股得出的“真理”。

