

## 晚 06 找个“管家”，量身定制理财规划

准备好了吗？小伙伴们。晚分享又如约而至~

### 一、投资市场的“四大角色”

学理财，上水星财富学堂。

小伙伴们你们好，欢迎继续学习《基金高阶训练营》。

本节课，我们将一起走近个人理财的新选择：财富管理机构。

有的小伙伴估计要犯嘀咕了：财富我明白，管理我也明白，可是组合在一起就不知道什么意思了。

其实，财富管理机构是投资中的重要角色之一。在投资市场中，一共存在着四种角色。

第一种角色，个人投资者。也就是小伙伴们这样的参与者。

第二种角色，各类底层资产。也就是股票、债券、大宗商品等等。

第三种角色，资产管理机构。它主要和产品打交道，一门心思研究投资策略，提高投资回报。基金公司就属于资产管理机构的行列。



第四种角色，财富管理机构。它主要和人打交道，为客户分析家庭财务，综合考虑资产、负债、流动性、风险承受能力等状况，量身定制财务规划，满足大家在不同阶段的财务需求。

在这四种角色之间，可以形成三种投资链条。

**第一种投资链条：个人投资者→底层资产。**

这是最原始的投资链条，需要个人投资者亲自上阵，付出大量的精力去研究底层资产，直接买股票、债券、期货等等。

这种方式的缺点十分明显。个人投资者评估风险的难度较大，很多人不清楚底层资产的“水深水浅”；而且，个人的精力、财力投入有限，和机构成为交易对手几乎不占优势。所以，我们的课程不推荐大家选择第一种投资链条。

**第二种投资链条：个人投资者→资产管理机构→底层资产。**

大家花钱买基金，让基金经理去挑选底层资产，做各种交易决策，就属于第二种投资链条。

资产管理机构减少了个人分析底层资产的麻烦，而且会有强大的投资研究团队提供支持；基金经理会发挥专业特长，运用各种投资策略，控制投资风险，提高盈利概率。

但是，资产管理机构只关注投资能力。至于购买的人是谁、买多少、风险是否匹配等问题，他们不会过多关注。

**第三种投资链条：个人投资者→财富管理机构→资产管理机构→底层资产。**



很多小伙伴不太清楚，按照自己的财务状况，拿出多少钱来投资才算合理，哪种风险等级的投资品更适合自己的，各种投资品分别配置多少比例，等等。

有句话叫做“适合自己的才是最好的”。虽然课程里的各种投资方法普遍可用，但是，具体到每个人来说，很难做到千篇一律。

而财富管理机构就是这样一个“中间人”，在个人和资产管理机构之间架起一座桥梁，拿合适的投资品匹配合适的人。

随着时代发展，越来越多的投资者选择了财富管理机构，就像找了一个管家，委托他分析家庭资产负债情况，根据个人所处的生命周期，量身定制理财规划。

有的小伙伴想说：我也想找个“管家”，给我们家看看具体情况，做做理财规划，具体该怎么找呢？我们下一小节就来揭晓。

## 二、扒一扒财富管理机构

根据监管体系的不同，财富管理机构可以分成三大类。

第一类，受银保监会监管的财富管理机构。这一类主要诞生于银行系、信托系。

第二类，受证监会监管的财富管理机构。这一类一部分诞生于券商系，还有一部分是持有基金独立销售牌照的第三方财富管理机构。

第三类，在监管体系之外的各种财富管理机构。比如各类小微贷平台，以及之前大量存在的 P2P 公司等等。



在选择财富管理机构的时候，我们首先要排除第三类，因为他们不仅产品本身的风险不可控，容易“暴雷”，而且存在监管风险，监管政策一变，直接影响公司生存。

其他两类财富管理机构都可以选择。其中，银行系、券商系的品牌效应较强。很多投资者比较认可大银行、大证券公司的“招牌”，会选择它们旗下的财富管理机构。

不过，银行系、券商系的财富管理机构具备一定的劣势。打个比方，我们问 A 银行哪个理财产品好，它应该不会给我们推荐 B 银行的产品，即使 B 银行的产品性价比更高，它也不会推荐。这就导致，银行系、券商系的财富管理机构很难做到客观中立。

除了它们以外，第三方财富管理机构正在国内迅速崛起。所谓的“第三方”，大家可以理解为一个超市，里面摆满了各大品牌的产品。我们逛超市的时候，可以同类产品综合对比，买性价比最高的。

所以说，第三方财富管理机构的优势在于中立，产品和公司相互独立，业务的核心逻辑是匹配最适合客户的，而不是销售最需要销售的。

### 三、三步考察一家机构

上一小节，我们提到了第三方财富管理机构的优势，那就是中立。那么，当我们面对一家财富管理机构的时候，怎么判断它是否值得选择呢？

判断过程可以分为三步：考察持牌情况、考察服务经验以及考察产品线。

**第一步，考察持牌情况。**



大家注意，机构一定要持有基金独立销售牌照，才算受到了监管认可。那么，怎么查一家机构有没有基金独立销售牌照呢？

很简单，在“中国证券投资基金业协会”的官网就可以查到。

中国证券投资基金业协会官网：

<https://www.amac.org.cn/>



中国证券投资基金业协会  
Asset Management Association of China

(认准官网标识)

我们打开中国证券投资基金业协会官网，在首页右上方的搜索框输入机构的名称。此处以“金斧子”为例来演示操作步骤。

金斧子



[91440300342481238U]深圳市**金斧子**基金...

[39855828-1]深圳市**金斧子**资本管理有限公司



大家可以看到，搜索结果中出现了两个条目，遇到这种情况，我们逐个点开来检查一遍就好啦。  
首先我们点击第一个：深圳市金斧子资本管理有限公司。




在查询结果中，可以看到这家公司的“机构类型”是“私募证券投资基金管理人”。



“基金管理人”可以直接理解为基金公司。所以咱们就能明白啦，这家机构是做私募基金的。

接下来，我们再重新搜索一次“金斧子”，选择第二个：深圳市金斧子基金销售有限公司。





[39855828-1]深圳市金斧子资本管理有限公司

[91440300342481238U]深圳市金斧子基金...

在查询结果中，可以看到，这家公司的“机构类型”为：独立第三方销售机构。它就是我们要找的机构啦。

查询结果

深圳市金斧子基金销售有限公司

注册地址: 广东省深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层1108  
办公地址: 广东省深圳市南山区科兴科学园B3栋11楼

成立时间: 2015-05-14  
企业性质: 内资企业

注册资本: 2001(万元)  
实缴资本: 2001(万元)

会员类型: 联席会员  
会员编号: LX2100011727  
机构类型: 独立第三方销售机构

登记编号:  
登记时间: 2016-05-19  
法定代表人/执行事务合伙人(委派代表)姓名: 赖任军

## 第二步，考察服务经验。

判断一家公司的服务经验时，一般看它服务了多少年，以及服务了多少人。

服务了多少年很好查，在前面搜索持牌情况是，查询结果中就包含了服务年限。公司拿到第三方销售牌照的“登记时间”达到五年以上，就算是经验丰富的机构啦。



查  
询  
结  
果

### 深圳市金斧子基金销售有限公司

注册地址: 广东省深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层1108

办公地址: 广东省深圳市南山区科兴科学园B3栋11楼

成立时间: 2015-05-14

注册资本: 2001(万元)

企业性质: 内资企业

实缴资本: 2001(万元)

会员类型: 联席会员

登记编号:

会员编号: LX2100011727

登记时间: 2016-05-19

机构类型: 独立第三方销售机构

法定代表人/执行事务合伙人(委派代表)姓名: 赖任军

那么, 服务了多少人该怎么看呢? 我们可以搜索一下公司官网, 到官网上面找数据。如果公司实力雄厚, 就会大方展示自己的客户数量, 从而吸引更多的人。

我们进入“金斧子”官网, 可以找到“关于我们”, 里面有一段公司简介。其中提到“金斧子平台中产以及高净值注册用户已突破 57 万”, 而且“超过 10 万个家庭得到了专业、独立、实时、高效的一站式资产配置建议与基金交易服务。”可以判断, 公司客户数量足够庞大, 服务经验丰富。



## 公司简介

### Company Profile

深圳市金斧子基金销售有限公司（以下简称金斧子）于2016年获中国证监会颁发的“经营证券期货业务许可证”，业务范围为“基金销售”。金斧子致力于成为“研究与科技”驱动的家庭基金配置服务商，基于成熟的投研、风控、产品、投后、理财师、科技服务体系，打造“千人千面”的定制化家庭理财服务云平台（Family Financial Cloud）。

金斧子从家庭目标与规划出发，为客户提供一站式的家庭财务分析、投资策略、以及跨周期、全品类、多元化的基金配置方案，服务涵盖移动端、PC端、微信端便捷的产品搜索、基金申赎、净值查询、财富记账、配置规划、投资咨询等，最终帮助家庭实现财富的保值、增值和传承。

迄今为止，金斧子平台中产以及高净值注册用户已突破57万，累计为客户配置的公募基金、阳光私募、私募股权等基金规模已超350亿，超过10万个家庭得到了专业、独立、实时、高效的一站式资产配置建议与基金交易服务。

### 第三步，考察产品线。

我们前面提到，财富管理机构就像是“超市”，超市之间有大小区别，如果超市太小，我们想买的东西根本找不到，那也不能通过。所以，我们还得关注一下，公司的产品线是否齐全。

如果一家公司同时具备了固收、股票、商品、量化对冲、股权类产品，就说明它的产品线相对完备。

其中，固收指“固定收益”产品，主要是债券；“股权”指的是尚未上市的公司的股东权益。有些类别的产品在我们的课程里尚未涉及，但是在配置的时候，理财规划师会根据每个人的实际情况有选择地为大家配置哦。

公司的产品一般会展示在官网上面。我们再次查看“金斧子”的官网。可以看到，公司所展示



的产品同时包括了公募和私募，可以实现全品类资产配置。



如果在官网找不到想要的信息，我们还可以联系公司客服，向客服详细询问。

本节课的内容就到这里啦。最后，我们一起来总结一些课程重点。

## 总结

- 1.投资市场中包含四类角色：个人投资者、底层资产、资产管理公司和财富管理公司。
- 2.资产管理机构主要和产品打交道，一门心思研究投资策略，提高投资回报。基金公司就属于资产管理机构的行列。至于购买的人是谁、买多少、风险是否匹配等问题，他们不会过多关注。
- 3.财富管理机构主要和人打交道，为客户分析家庭财务，综合考虑资产、负债、流动性、风险承受能力等状况，量身定制财务规划，满足大家在不同阶段的财务需求。简单来说就是“拿合适的投资品匹配合适的人”。
- 4.第三方财富管理机构就像一个超市，优势在于中立，产品和公司相互独立，业务的核心逻辑是匹配最适合客户的，而不是销售最需要销售的。
- 5.判断一家财富管理机构是否值得选择，过程可以分为三步：考察持牌情况、考察服务经验以及考察产品线。



小伙伴们，我们下节课再见！

水星财富学堂