

## 顺自然 敬市场 再迎人间四月天

——交银人寿致客户的一封信

尊敬的客户：

近一年来，“低增长+高波动”已成为全球经济新环境的显性特质，这给财富管理带来了新的挑战。与您相伴，我们共同经历了市场的跌宕起伏，感受了未来的不可预测。

### 2020 的波澜激荡

回看 2020 年初，新冠疫情迅速演变为涉经济事件、社会事件、政治事件、金融事件为一体的黑天鹅，带来了全球资本市场深跌下行。

就在四月，举国之力让疫情迅速受控，武汉解封，国内金融市场转折点显现，随后 V 型反转下的牛市催发了一场波澜壮阔的基金大行情。净值飘红、繁花似锦，“股民转基民”成为最火的金融热词。

据中基协数据显示，当年发行公募基金 1441 只，存量规模近 20 万亿元。个人投资者持有份额高达 8 万亿份，比例升至 53.4%，创近 5 年新高。A 股市场投资定价权逐步向机构转移的大势无可阻挡。

### 2021 的风云变幻

满怀美好再续的憧憬，人们走入 2021，几十天后的一场股债双杀瞬间把种种希冀打入冰冷深渊，触手可及的浮盈刹那间化作了遥不可及的黄粱一梦。老手们账户收益飞快摊薄，新人们入场即负屡见亏损，基金净值一路跌进微博热搜，网友直呼“跌妈不认”。

继 P2P 之后，市场再度以一堂椎心泣血的金融风险教育课程警醒我们：财富比的不是眼前的多，而是未来的久。

现实已有警示，据《福布斯》发布的美国 400 富豪榜统计，上榜富豪的财富总值虽然增长，但近 40 年都留在榜上的仅有两人。守富艰难，塔尖精英已然如此，我们又该如何规避？

### 解决之道：攻守兼备

剧烈震荡的风险压力之下，亟需解决的问题就是：进攻中抓住窗口期的同时，如何以防守兑现敬畏，从而平衡高波动下的不确定性。

尤其对于高净值客户而言，在资产配置篮子中，**以适度的权益投资实现攻的锐利，保持相当比例的寿险投资实现守的厚重，达到“攻守兼备”**，这才是锁定即得利益，解决长期稳定收益的正确选择。

“长期稳定”正是寿险投资最大特性之一。短期或许并无太多光芒，但真正的威力会在 10 年、20 年甚至 30 年后充分释放，作为长期防御无懈可击，这就是复利的力量。

### 致敬智者，携手同行

止损在于规则，止盈关乎人性。在我们身边就不乏判断敏锐、行动果敢的智者。

2021 年一季度，应客户所需，在“**攻守兼备**”的配置思维之下，我们特别提供了具有长期收益锁定和部分资产传承功能的寿险产品，289 位睿智客户首年平均每单配置约 160 万元，总计 4.6 亿。

面对随后的市场突变，我们不禁感慨，卓越的资产配置理念已经渗入这些优秀客户的血液。在浮躁诱惑前转身，与惊涛骇浪擦肩，**将投资浮盈转化为长期稳定收益的基石**，这些市场波动中的**真正赢家**，值得尊敬。

**感恩客户信赖，做一家可以为您持续创造长期价值的好公司，正是我们的不懈追求。**

诺贝尔经济学奖得主马科维茨曾说过，“资产配置多元化是投资的唯一免费午餐”。顺应自然，敬畏市场，用好资产配置，才能赢得当下，续胜未来。

人间四月芳菲尽，山寺桃花始盛开。

转入此中来，交银人寿助您与财富一生相守，稳健前行。