

风险评估报告 Jean Sample



为什么需要问 25 个问题？

一个人对某个问题的回答可能受其自身特殊经历及当时情绪的影响，或者他们曲解了该问题，或者他们可能就是回答错了。

我们采用统计学研究结果来确定使评估达到可接受的科学准确度所需要设置的问题数量。从某种程度上讲，问卷调查的准确度与问题的数量是一种平方函数的关系。因为风险承受度的本质，我们需要的不仅仅是几个问题。问题的最少不能少于20个。针对这项问卷调查所进行的统计学研究报告显示，该问卷调查结果的准确度超越了国际公认的标准。

如果某个问题中所涉及的情况从未、或者将来也不会在我身上发生该怎么办？

有一些问题会要求您假设或想象自己处于某种情况下。设计这些问题是为了了解在这些情况下您会怎么做，无论您是否曾、还是将来是否有可能经历这种情况，都请根据现有信息给出您的最佳答案。

如果在某个问题所问的情况中，现实生活中我掌握（或者能够查找到）的信息比问题中所提供的信息要多，这时该怎么办？

一些问题会要求您依据有限的信息作出决策。然而，在现实生活中，您可能希望在掌握更多信息后再作出决策，设计这类问题是为了了解当只有这些有限的信息提供给您时您会怎样做。请根据现有信息给出您的最佳答案。

如果某个选择题的所有选项中没有一个选项是您想选的该怎么办？

一些问题只提供了几个有限的选项供您选择，其中可能没有您所认为的最佳答案。设计这些问题是为了了解您在现有选项中会如何抉择。请从现有选项中选一个最佳答案。

1 相比其它风险, 在承受理财风险的意愿方面您如何评价自己?

- 极低风险承受者.
- 非常低风险承受者.
- 低风险承受者.
- 一般风险承受者.
- 高风险承受者.
- 非常高风险承受者.
- 极高风险承受者.

2 当财务状况变糟时, 您的适应能力怎样?

- 非常不容易适应.
- 有点不容易适应.
- 有点容易适应.
- 非常容易适应.

3 在理财中提到 "风险" 一词, 您中首先会联想到下面的哪个词?

- 危险.
- 不确定性.
- 机遇.
- 刺激.

4 您是否曾为了在价值的上下波动中感受刺激而将大笔钱投入某项有风险的投资中?

- 没有.
- 有过, 但很少.
- 有过, 但不经常这样.
- 有, 稍微有点频繁.
- 有, 非常频繁.

5 如果让您在安全性高但薪水涨幅小的工作和安全性低但会薪水涨幅大的工作之间进行选择, 您选择哪一个?

- 一定选择安全性高但薪水涨幅小的工作.
- 可能选择安全性高但薪水涨幅小的工作.
- 不确定.
- 可能选择安全性低但薪水涨幅大的工作.
- 一定选择安全性低但薪水涨幅大的工作.

6 在作出重大理财决策时, 您更关注的是潜在的亏损还是可能产生的收益?

- 总是关注亏损.
- 通常关注亏损.
- 通常关注收益.
- 总是关注收益.

7 通常情况下，在您作出重大理财决策后心里会有怎样的感觉？

- 非常悲观.
- 有点悲观.
- 有点乐观.
- 非常乐观.

8 假如您现在有一份工作，您自己可以选择是固定工资、提成还是固定工资加提成，您会如何选择？

- 全部为工资.
- 主要为工资.
- 工资提成各占一半.
- 主要为提成.
- 全部为提成.

9 过去您曾为自己的理财决策承受过何种程度的风险？

- 非常小.
- 小.
- 中度.
- 大.
- 非常大.

10 您对现在将要做出的理财决策准备承受何种风险？

- 非常小.
- 小.
- 中度.
- 大.
- 非常大.

11 您曾有过（除了为自己的住房贷款）借钱投资的经验吗？

- 没有.
- 有.

12 您对自己作出正确理财决策的能力抱多大信心？

- 完全没有信心.
- 有一点信心.
- 有一定信心.
- 有很大信心.
- 完全有信心.

13 假设5年前您曾购买一家知名公司的股票，但当年该公司就因为管理不善就出现销售业绩严重下滑，股价随之大幅跳水的现象，您抛售了这些股票，并因此承受了巨大亏损。

该公司已经由新的管理层进行了重组，多数专家预期这一变化会产生超常收益，鉴于您过去买这家公司股票亏损的经历，您现在还会买它的股票吗？

- 一定不会买.
- 可能不会买.
- 不确定.
- 可能会买.
- 一定会买.

14 投资可能出现价值上下波动,而专家却经常说您要作好迎接下跌的准备.您的全部投资的总值会下跌多少会让您开始感觉不安?

- 任何幅度的下跌都会让我感觉不安.
- 10%.
- 20%.
- 33%.
- 50%.
- 50% 以上.

15 假如你有一位長期失散了的親屬於過世後留給你一棟破爛不堪的房子,但是房子處於一個漸受歡迎的郊區.如果即時賣出,你可套現600,000人民币,但如果你投入200,000人民币進行裝修,房子將可賣至1,200,000人民币.可是,有消息傳來房子的毗鄰將會興建一條主要的公路,這將大大減小房子的價值.

你會選擇以下那一個方案呢?

- 即時賣出.
- 保持原狀,但將房子出租.
- 抵押房子以貸款 200,000人民币進行裝修.

16 多数投资组合都由不同类型的投资组成 - 有些投资的预期收益高,但风险也高;有些投资的预期收益中等,风险也属于中等;还有一些则属于低风险低收益的投资.(例如,股票和房地产属于高风险高收益类型投资,而现金和定期存款则属于低风险低收益类型投资).

哪种投资类型组合对您最具有吸引力?您更倾向于全部进行低风险/低收益投资,还是全部进行高风险/高收益投资?还是将两者进行适当搭配?

投资组合中各类投资的搭配

	高风险 / 收益	中度风险 / 收益	低风险 / 收益
<input type="radio"/> 投资组合 1	0 %	0 %	100 %
<input type="radio"/> 投资组合 2	0 %	3 %	70 %
<input type="radio"/> 投资组合 3	10 %	40 %	50 %
<input type="radio"/> 投资组合 4	30 %	40 %	30 %
<input checked="" type="radio"/> 投资组合 5	50 %	40 %	10 %
<input type="radio"/> 投资组合 6	70 %	30 %	0 %
<input type="radio"/> 投资组合 7	100 %	0 %	0 %

17 您正在考虑将您四分之一的投资资金投入某项投资.这项投资预计的收益为定期存款利息的两倍.但是,与定期存款相比,这项投资面临本金有可能亏损的风险.

亏损的风险到多低您才会进行这项投资?

- 零，即不会发生亏损。
- 亏损的可能性非常低。
- 亏损的可能性一般低。
- 亏损的可能性为 50%。

18 某些投资，如现金和定期存款，其投资的价值是固定的。但通货膨胀会使这些钱的购买力下降。

其它类型的投资，如股票和房地产，其投资的价值不是固定的，会经常变化。短期内甚至有可能跌破其购买价。但从长期来看，股票和房地产的价值的增幅一定会超过通货膨胀的增长水平。

基于这一认识，您认为哪一点对您更重要 - 是保证您的投资价值不下跌还是保持其购买力不变？

- 投资价值不下跌要重要的多。
- 投资价值不下跌更重要一些。
- 保持其购买力更重要一些。
- 保持其购买力要重要的多。

19 最近几年，您的个人投资有怎样的变化？

- 总是朝着风险更低的方向变化。
- 多数是朝着风险更低的方向变化。
- 没有变化，或者变化没有明确的方向。
- 多数是朝着风险更高的方向变化。
- 总是朝着风险更高的方向变化。

20 进行投资时，通常都是收益和风险并存。高收益投资意味着要承受高风险。您了解这一点，您愿意将多少可用资金投入收益和风险都高于一般水平的投资中？

- 零。
- 10%。
- 20%。
- 30%。
- 40%。
- 50%。
- 60%。
- 70%。
- 80%。
- 90%。
- 100%。

21 想一想您期望某项投资在未来十年获得的平均收益率是多少。这一收益率与一年期的定期存款的收益率相比怎样？

- 大约与定期存款的收益持平。
- 是定期存款的收益的 1.5 倍。
- 是定期存款的收益的 2 倍。
- 是定期存款的收益的 2.5 倍。
- 是定期存款的收益的 3 倍。
- 是定期存款的收益的 3 倍以上。

22 人们通常为了出于获得政府福利或获得税收优惠的目的而安排自己的理财事务。然而有时，由于政府政策变化，会使你比什么都不做情况更糟。

基于这点认识，您会冒险为了获得政府福利或获得税收优惠的目的而安排自己的理财事务吗？

- 如果有任何可能使情况更糟。
- 如果只有很小的可能使情况更糟。
- 只要有 50% 以上的可能让使情况更好。

23 假设未来某个时候您借了一大笔钱,但利率走势不明朗~可能上升,可能下降,似乎没有人能说得清.您可以选择随市场波动而上下浮动的可变利率.或者,您可以选择比当前可变利率高1%的固定利率,但这一利率不会随市场波动而进行调整.或者,您还可以选择固定利率和可变利率相结合的利率。

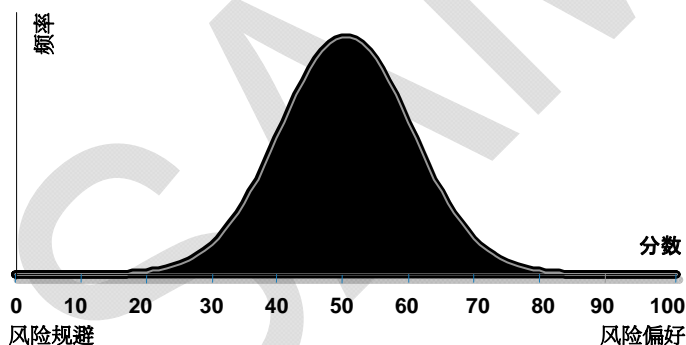
您更倾向于这两种利率的贷款如何组合？

- 100% 的贷款选择可变利率。
- 75% 的贷款选择可变利率，25% 的贷款选择固定利率。
- 50% 的贷款选择可变利率，50% 的贷款选择固定利率。
- 25% 的贷款选择可变利率，75% 的贷款选择固定利率。
- 100% 的贷款选择固定利率。

24 保险可以应对生活中许多重大风险 - 遭窃、火灾、事故、疾病、死亡等。您的保险范围有多大？

- 非常小。
- 有一些。
- 比较多。
- 完全覆盖。

25 本问卷调查受访者的得分在0~100之间.如果把这些分数用图形表示,会呈现出一条我们所熟悉的铃铛状的正态分布曲线.平均分为50分.三分之二的人的分数与平均分相差不到10分.只有千分之一的人的分数低于20分或高于 80分。



您估计您会得多少分？

60.

个人理财风险预测

本报告根据

2010 一月 15 日

完成的问卷调查为

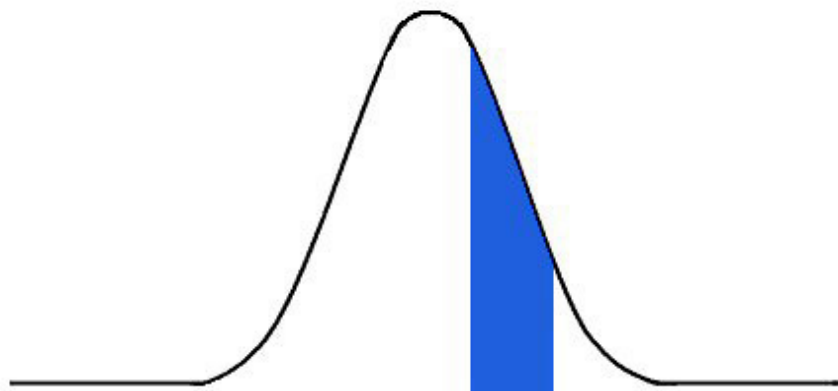
Jean Sample

制作。

您的风险承受度分数

您的风险承受度分数可以用来将您自己和任何一个有代表性的成年人的样本进行比较。您现在的分数是 58。这是一个高于平均分的分数，这一分数比 77% 的人的分数要高。

下图是一个铃铛状的分数分布曲线。为了使分数更直观，图中将 0-100 分的档次划分到七个不同的风险组。根据您所获得的分数，您位于第 5 风险组。



风险组	1	2	3	4	5	6	7
分数段	少于 25	25-34	35-44	45-54	55-64	65-74	75 或更多
组内数量	1%	6%	24%	38%	24%	6%	1%

在回答最后一个问题之前，您预计您的分数为 60。恭喜您的预测与实际结果接近！预测时绝大多数人会将 自己的分数低估几分。

您所在的风险组

对第 5 风险组的描述概述了该组受访者的典型态度、价值观、偏好以及经历。您的答案中有三项与这一描述不符，将在下面的章节中以斜体显示。将根据这些差异针对您个人的情况进行微调。

作出理财决策

他们中多数人通常将“风险”视为“机遇”，他们，即使不是有很大自信，但却有信心自己能作出英明的理财决策。他们通常在作出重大理财决策后至少会感到有点乐观。他们有心理准备为自己的理财决策承受中度的风险。他们对收益的关注，即使不总是，但却通常比对亏损的关注要多。

您将“风险”视为“不确定性”。

适应财务状况的能力

一般来讲，当财务状况变糟时，他们适应起来不是很难。

当财务状况变糟时，您通常不那么容易适应。

过去的理财情况

他们在其过去的理财决策中承担过中度的风险。该组中约有一半的人曾借钱进行投资。多数人从未为了在价值的上下波动中感受“刺激”而将大笔资金投入到低风险的投资中。

您从未借钱进行过投资。

投资

多数人认为保持购买力比投资价值不下跌至少要重要一些。多数人预计其投资组合的未来十年的平均收益会达到定期存款收益的 2 到 2.5 倍。一般来讲，他们的投资总值下跌20%时他们才会开始感觉不安。如果从以下投资组合中选择，

	预计风险和收益		
	高风险/收益	中度风险/收益	低风险/收益
投资组合 1	0%	0%	100%
投资组合 2	0%	30%	70%
投资组合 3	10%	40%	50%
投资组合 4	30%	40%	30%
投资组合 5	50%	40%	10%
投资组合 6	70%	30%	0%
投资组合 7	100%	0%	0%

其中股票和房地产属于高收益/高风险投资而定期存款属于低收益/低风险投资，他们最常见的选择是投资组合 5。

贷款

如果他们在不清楚利率走势，并且固定利率高于可变利率 1% 时需要借一大笔钱，他们会选择至少 50% 的贷款采用可变利率。

政府福利与税收优惠

只要情况(比他们什么都不做)会变糟的可能性很小，他们便会冒风险安排理财事务以获得政府福利或获取税收优惠。

怎样使用本报告

这份风险预测是根据您提供的信息完成的,并且只适用于您。

如果是联合决策,例如您作为夫妇中的一员参与联合决策时,您的配偶也要进行一份风险承受度的评估。在联合进行决策时这两份风险预测都要予以考虑。同样,如果您是代表他人进行决策,例如依照授权委托书或以受托人身份进行决策,您自己的风险预测也属于关联信息,但必须根据您承担的责任的范围内予以考虑。

除了个性以外,影响风险承受度的因素包括理财知识与经验,以及个人、家庭和工作状况及志向。如果这些因素中任何一项发生重大变化,应当对风险承受度进行重新测试。该重新检测将不仅针对您随后要进行的决策,还应用于对发生这一变化前已经进行的决策进行检讨。

刚刚开始理财/投资的人通常会发现学习新的知识和经验会提高自己的风险承受度。在这种情况下,应在 6 -12 个月内重新进行风险承受度测试。

任何情况下,由于随着年龄的增长情况会(慢慢)发生变化,应每隔两到三年进行一次风险承受度的测试。

您应当与您的理财顾问就您的风险预测报告进行探讨,并在下面的"说明"栏对这一探讨加以说明。说明中应包括对您风险预测某些方面的修订与扩充。您和您的顾问对您的风险承受度取得一致的认识非常重要,您和您的顾问都需要在报告指定地方签字以证明你们达成这一共识。

对与您一起探讨您的风险预测报告的人抱有信心很重要。他们必须具有必备的经验、技能和能力,这些在与您共同进行决策的过程中都会用到。

您可以信赖您的风险预测报告,让它协助您进行理财决策。但我们不能对您作出的任何一项具体决策都表示赞成或支持,因为尽管我们完全认同风险预测本身,但我们却并不了解有效的理财决策所必需的所有其它信息。

我们的风险预测系统是一种功能类似于血压计的理财服务,准确的血压读数本身并不能确定诊断或治疗,它只是为医生提供极为重要的信息。随着科学的风险预测工具的广泛应用,将帮助我们进行更好的"诊断",确定更恰当的"治疗方案",降低发生不良"副反应"事故的几率,改善我们的健康状况。

有关风险、风险承受度及 FinaMetrica 系统的更多信息,请阅读下面的脚注。

说明

客户

顾问