



NOBLE APEX

实事求是 — 理财金科玉律

说话从不拐弯抹角的御峰理财董事总经理陈茂峰博士，与我们分享他对行业前景、客户信心、市场趋势以及量身订做的理财方案的独到见解。

无论是企业抑或家庭，财富的聚散是取决于处理财富的态度。市场环境的突然转变，财富便告蒸发，其破坏力极大。一般人既无法事先察觉亦难控制事件影响，更不幸的是对身处的境况后知后觉。独立理财顾问的角色，是保障客户的财富，并为资产增值。创富和守富都不易为，御峰理财坚持不懈，悉心照顾客户的资产。在陈茂峰博士掌舵下，御峰理财的经营方针始终慎重稳健。

诚信第一 实话实说

御峰理财在1998年成立，亲历香港击退在亚洲金融危机中狙击港元及香港股市的投机者。2008年全球经济衰退，区内的经济受到沉重打击，但很快便复苏。

经历过98至08十年间的风浪后，08金融海啸也已过了6年。今天，客户越来越倚重独立理财顾问的专业意见，在催生上述事件的主要原因之中，大众关注点是部分金融机构以不良的手法经营，它们的投资工具复杂无比，外人根本难以了解箇中运作。因此，对客户来说，诚实可靠的理财伙伴十分重要。陈博士认为，实话实说最中肯。

经济复苏 前景乐观

接二连三发生金融危机后，欧美采取了多项恢复经济措施，大中华地区的投资者因而关注主要的市场，寻找价廉物美的投资。欧美经济刻下正慢慢复原，欧美政府的措施是否有效？陈博士表示：「企业盈利逐渐回复正常，为股市提供推动力。我们对环球股市来年的表现保持乐观，对债券则中立。」

不过，正如病人康复需时一样，经济的复苏亦不能操之过急。「虽然量化宽松政策可能会在2015年完结，我们相信联储局在2016年之前不会大幅



陈博士：经营有道，才能屹立不倒，基业长青。

加息。我们亦认为东欧的地缘政治紧张局面对投资市场影响有限。」

脱颖而出 继续发展

经过百年一遇的动荡后，大市现时尚算平静。但业界如要重建声誉并取回市场占有率，仍有很多问题需要处理。「专责财富管理的金融机构(即私人银行、独立理财顾问及投资经理)自2008年金融海啸后要面对重重挑战。首先，客户对投资顾问失去信心，而信任却需要时间和心思慢慢建立。第二，监管机构收紧了条例，例如认识你的客户、入息披露、禁止收取佣金和增加罚款，凡此种都增加了遵从成本。第三，客户变得不欲蒙受损失。第四，客户的财富在金融海啸后大幅收缩。在这种环境下，只有经营有道的企业才能屹立不倒、取得成功。」

经营范围 持续扩大

陈博士在上文提及四件事，当中三件发生后，客户表现得犹如逃出生天，资源和信心都在不同程度上锐减。即使情况较佳者，他们在作出财务决策时亦会格外审慎。配合香港市场的新环境，御峰理财在过去几年推出了多项财富管理服务。

「除了管理客户资产的御峰理财有限公司和替客户规划财富的御峰创富有限公司外，我们还成立了御峰信托有限公司，为高资产值客户提供个人信托服务，照顾他们的财产承继策划事宜。御峰置业有限公司则协助目标客户投资海

外物业。此外，御峰理财亦再度推出客户资产管理服务。御峰理财是本港首屈一指的资产经理，为了巩固此地位，我们推出了网上基金平台(iFund.com.hk)，该平台目前在试行阶段。」

人民币热 维持强势

香港市场方面，人民币的议题沸沸扬扬，各大金融市场都对人民币交易趋之若鹜。对此，陈博士认为：「从货币价值理论来说，不论是购买力平价或利率平价，人民币是被低估了，还有很多升值空间。人民币将会成为主要国家的储备货币，有此需求，与美元和欧元相比，人民币在未来数年将会是强势货币。2005年人民币改革汇率形成机制时，我们便坚信它会成为强势货币，我们现在的看法还是不变。」

御峰愿景 高山景行

对理财目标是取得中长线回报的香港投资者，陈博士的建议跟以往一样。他依然对在短时间内赚大钱的论调不以为然。他坚信耐性和审慎才是正确的理财态度。过去二十年的市场变化，印证陈博士的真知灼见。

陈博士相信，市场仍会出现难以预测的重大变化，企业必须要有能力面对和适应这些变动。

「御峰理财以往是一家传统的独立理财顾问公司，提供财富管理和理财产品。今天的御峰，是提供理财解决方案和服务，助客户达成个人财务目标。而理财解决方案的处方已不限于金融产品。御峰的目标是成为业界的翘楚。」

说到底，要保障财富，对理财必须要有认识，然后作出规划。御峰理财特别欢迎洞识理财需要的客户，客户真诚的信任，是企业成功的基石。此种关系不但保证财富可以随时间增长，更经得起时日的考验。■

如欲知悉更多资料，请浏览
www.nobleapex.com。