

■记者体验

# 智能投顾理财推荐 以基金为主

打开招商银行手机银行主页,找到“摩羯智投”,点击进入,出现了一个机器人为背景的页面,“HI,我是摩羯智投,欢迎来到智能理财时代。”下拉显示它的自我介绍:“是运用机器学习算法的智能理财服务,通过以公募基金为基础的资产配置,达到分散投资的目的,适合具有权益类产品(如股票基金等)投资经验的客户购买。”

而从记者的体验来看,其推荐的配置组合实际上是各类基金的投资组合。点击“点击购买”后,系统会根据客户的流动性和风险偏好,给出一个基金组合方案。在完成购买之前,你必须选择“大致投资年限”,短期指一年以内,中期指一到三年,长期指三年以上。此外,你必须选择“风险承受级别”,从十个等级中选择。

记者选择“中期”“5级风险承受级别”,

系统给出了摩羯14号投资方案,固定收益类占比为44.14%,有大摩收益C和工银灵活配置等4个基金。股票类基金占比31.47%,有中欧潜力价值等四个基金,另类及其他占比15.14%,包括量化对冲C等三只基金。现金及货币占比9.25%,为招商现金A。点击每个基金名字,可以看基金的详情。系统还显示模拟历史年化业绩7.3%,模拟历史年化波动率5.27%,投资10000元,持有一年,模拟历史收益为730元,97.5%的概率下亏损不超过303元。如果认可方案,点“立即购买”可以进行买入,系统显示首次购买金额需2万元起。如果你选择的投资年限和风险承受等级变化,则组合比例也会发生变化。

而浦发银行的财智机器人,面对的客户群体有要求。登录手机银行,进入“财富”栏目



漫画 严勇杰

可找到“财智机器人”。据官方资料,“机器人”会对客户过往一年的投资情况进行大数据分析,给出一份详细的“体检报告”评分。而客户如果想优化自己的资产配置,“机器人”将在自动分析、计算后,根据客户的个人投资风格与需求,给出“私人定

制”理财方案。理财经理亦可通过线下配置平台主动为客户进行财富规划并推送到线上平台供客户查看和交易。不过记者体验时,系统提示:“本功能暂仅面向上月日均金融资产5万元及以上客户,先到财富频道逛逛吧。”

记者 周静

■新闻延伸

## A股人工智能炒股时代或许已经来临

很多投资者听说过,“智能投顾”已是风靡华尔街的金融科技新宠。阿尔法狗完虐柯洁之后,根据谷歌内部人士透露,AlphaGo的下一个目标是——炒股!阿尔法狗基本代表了当今世界人工智能的最高水平,当狗都要去炒股了,我们这些人怎么办?

这不是一个笑话,事实上,人工智能炒股已经从华尔街来到了A股,国内众多机构正在积极布局,部分机构已经在运用人工智能炒股,且部分产品已经能够跑赢市场。

回首5月,市场不温不火,缺乏稳定的赚钱

机会,但就在以上证50拉升5.63%而大盘下跌1.19%的环境中,智能投顾产品却通过组合策略和调仓策略的灵活调整,强势跑赢大盘和公募基金。值得一提的是,金融界智能投顾今年以来已经获取了4.81%的平均投资收益,不仅远超过上证综指0.51%的涨幅,而且还遥遥领先第二名1.33倍。

记者了解到,目前国内众多机构正在积极布局人工智能,广发证券推出了智能投顾产品“贝塔牛”。有投资者表示,接触广发证券的智能投顾产品“贝塔牛”,并尝到了一点儿“甜

头”——其建立的运行不到20天的价值精选组合累计收益率已近2%。虽然收益率不高,但从胜率来看,已经跑赢另一个操盘手操作的证券账户。

传统的投顾服务有三个核心功能,即理财规划、投资组合和品种选择。相比之下,券商的智能投顾目前能做到什么程度?以广发证券“贝塔牛”为例,这款内嵌于广发证券APP的机器人投顾主要分成两个功能:一部分叫“i股票”,通过提供股票组合,来给客户提供一个篮子股票服务;另一部分叫“i配置”,为客户提供大类资

产配置服务。

然而在东吴证券官方APP东吴秀财中,智能投顾服务组合累计收益率显示,不管是三个月、半年,还是近一年的投资收益大部分没有跑赢沪深300。

有市场分析人士指出,在金融领域,人工智能或许已经在我们身边,国内先后有多家公司上线了各具特色的智能投顾应用。但目前就市面上的各类智能投顾来说,大多是简单的指标荐股或者直接模仿海外市场的量化交易,甚至可能只是一个壳,真正将投资顾问一整套体系智能化的几乎没有。真正要实现能够匹配不同投资风格股民的智能投顾,其专业和技术门槛之高,只有少数同时拥有多年投资顾问经验和强大互联网技术的企业才能基于自身庞大用户量的大数据,将一整套服务体系智能化。另外,A股与欧美市场环境还是不一样,尽管智能投顾已经是风靡华尔街的金融科技新宠,可A股的水土是否能让智能投顾生根发芽,还需时日检验。

记者 张寅

## 智能投顾 改变我们的 投资理财模式

有个概念目前非常火——智能投顾(Robo-Advisor),也叫机器人投资顾问。也许现在的你还无法完全想像出人工智能这个火的不要不要的家伙如何改变我们的投资理财模式。不过,未来已来,改变正在发生。

你平时是如何理财的?对大多数人来讲,恐怕就是买点儿理财产品,买点儿股票或基金。在某银行存钱多一点的,能在生日的时候接到理财经理的祝福。如果想得到专业的理财服务,恐怕就没那么简单了。

传统上,专业理财服务最好的应属私人银行了,但这并非普通大众所能享受的。国内外私人银行服务的一般都是高净值人士,要求你拥有的可投资净资产至少在100万美元以上,摩根大通去年甚至把服务门槛从500万美元提高到了1000万美元。这样的门槛对于大部分人来讲是望尘莫及的。

在一般的银行,资金在5万元以上的客户,也许会有号称专属的理财经理,但是这样的理财经理,一个人对应的是一群客户。在维护客户时,可能会把较多的精力放在高净值客户身上。

如今,随着互联网的普及和人工智能在科技金融领域中的应用,尤其是智能投顾服务的出现和不断演进,专业投资的门槛已经大大降低,亦可以帮助更多人公平地享受由专业理财顾

问带来的利益。

智能投顾的存在能够帮助那些原本不懂投资或者无法满足账户最低开户要求的人进入市场,并可以公平地对待每一个客户。智能投顾的最大好处就是会降低人工成本,提高一般人工理财顾问管理客户的边界和范围。这些的确会改变现在参与到智能投顾领域里面的资产管理机构和财富管理机构的盈利模式和服务模式。

截至2016年年底,美国智能投顾管理资产规模已经超过500亿美元,美国业内预测到2020年有可能超过2.2万亿美元,其中既有新型智能投顾机构,也有传统的理财机构。这样的发展使得国内投顾领域对智能投顾的前景充满了期望。在中国,乐于选择数字投资工具的远不止年轻人。亿创理财最近开展了一项大众研究,该研究将参与者按照年龄划分为三组,分别是:25至34岁组、35至55岁组和55岁以上组。研究结果显示,三组人中的大多数都会在投资时选择智能投顾和真人顾问结合的方式来获取投资建议。

从长远来看,智能投顾将会对财富管理行业带来深刻影响。而对我们普通投资者来说,最重要的改变可能还是智能投顾向个人投资者提供低成本的专业投资服务。人工智能对投资生活的改变,过去这段时间一直在发生,未来也不会停歇。

记者 周静

### 达人自组团:青岛汽车5日游 498元送698礼品

六月青岛汽车万人游最优特惠一价全含,抢购火爆,机会不容错过!一半海水一半城的魅力青岛值得你一日游!全程赠送598元景点门票,升级特色海鲜餐、饺子宴等;报名就送超值礼包:青岛苹果、山东煎饼、正宗青岛啤酒、山东海参酱、烟台红酒、东北大米、福临门玉米油、198元韩式不粘锅!达人独立成团,拒绝散拼!  
线路:青岛、威海、烟台、蓬莱、日

照、连云港汽车5日游  
发团:6月22日  
价格:498元/人(全价)  
精选:188安吉、490横店、2980三峡、1999满洲里、5880青海  
报名及投诉电话:87651111  
QQ群:411030887  
地址:海曙区新典路536号新海蓝钻5楼(地铁2号线丽园南路D出口)  
达人旅游网:www.57676.com  
浙江达人旅业股份有限公司(L-ZJ-CJ00079)

