



昆腾理财

- 公司介绍

2015

邵鼎荀

IRA (投资顾问) / 昆腾投资经理 / 昆腾中国部门合伙人

昆腾理财顾问公司

电话: (301) 296-6203 传真: (301) 296-6204

E-mail: kshao@qfainc.com

昆腾理财顾问公司是？

- 一家资金及财富管理公司。
- 1996年在美国特拉华州注册成为股份有限公司，是根据1940年投资公司法案所设立的注册投资咨询师（RIA）公司。
- 总部位于美国马里兰州洛克威尔市，办事处分布在美国新泽西州、佛罗里达州、华盛顿州西雅图市及佐治亚州亚特兰大市，并注册于首都华盛顿、新泽西州、弗吉尼亚州、马里兰州、内华达州等。



为何选择昆腾理财顾问公司？

- 主理人有超过25年的资本市场从业经验。以及时、有效的方式管理过数十亿美元的跨资产类别的资本市场产品。
- 主理人曾在Franklin Savings银行投资理事会任职，并管理一家价值80亿美元的金融机构。
- 公司的多位金融分析师和投资顾问具有近30年的华尔街工作经验，工作内容涉及金融建模及产品定价等多个方面。
- 我们在管理资产的同时致力于提高客户的理财观念。
- 我们与银行合作为客户提供利率为1%的货币市场流动产品。
- 我们利用交易所交易基金(交易型开放式指数基金)来降低管理费用，并且通过了解客户需求为客户制定合适的投资计划。



为何选择昆腾理财顾问公司？



➤ 中国发展和改革委员会最近宣布将放宽境外投资限制，这将允许中国个人及企业投资者在没有当前资金限制的情况下直接从境外市场购买股票、债券、房地产等金融产品。当中国投资者拥有更便捷的途径直接投资我们的产品，正是我们向中国进行业务扩张的绝佳时机



我们的交易理念

- 我们利用多种资产类别及保证本金，来帮助客户进行动态的资产管理，包括资产调配、投资行业转移和收益增值。



我们切身考虑每位客户的实际情况

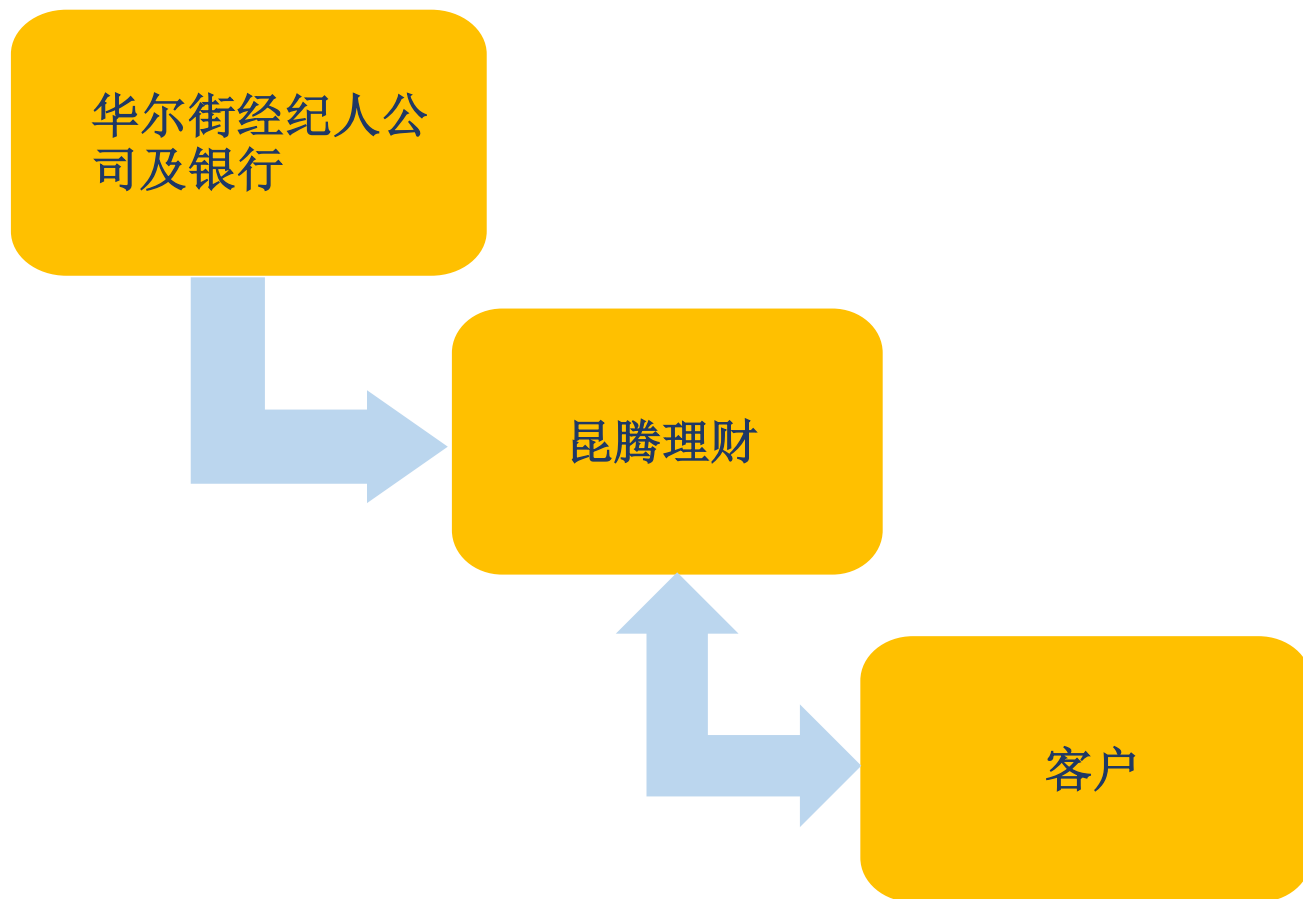
在昆腾理财，我们的宗旨是将客户的需求和利益放在首位。首先，我们请每位客户填写一份详尽的金融问卷；此后，我们根据客户的需求为他们设计最佳投资方案。在设计的过程中我们会考虑到每位用户的风险承受能力、长期目标、金融资源以及当前金融市场状况。

主要考虑因素包括：

- 居住地；
- 婚姻状况；
- 年龄；
- 投资性房地产；
- UST 10指数期望；
- 边际税率；
- 距退休所剩年数；
- 子女状况；
- 就业状况；
- 目标收益。



咨询师/客户最佳执行框架



昆腾理财为投资者管理基金提案

- 我们与交易平台（嘉信理财或盈透证券）长期建立高级银行流动账户；
- 利用与几家当地银行的合作关系为客户提供由联邦存款保险公司（FDIC）担保的、利率接近1%的货币市场投资机会；
- 在这些银行建立账户并进行分散投资，每家银行的投资额度不超过25万美金；
- 利用6月、9月和一年定期存款利率高于1%的大额存款进行被动投资并考虑将一小部分操作基金留在嘉信理财，并将最高10%的操作基金存为定期存款。这些定期存款的表现与标准普尔公司、商品期货指数、债券指数等相关联（详情详见附件）；
- 避免投资国债等低收益证券；
- 利用Charles Schwab（嘉信理财）市场推广能力，获得现金红利或佣金减免。



为何投资优先股？

➤ 投资优先股比投资其他资产类别更低价

优先股提供：

- 较高的当期收益率：接近 5.75% 到 7.00%
- 持有期间有稳定的股息收入
- 相比其他类似的额定资产花费更低
- 股息收益将被征收更低的税率
- 成本相比美国国债更低
- “买家注意”--许多优先股在近期内属于可赎回债券

➤ 在昆腾理财，我们可以为您提供直接投资优先股的机会，并保证资金的透明性和流动性。为什么还要选择投资持有优先股的共同基金？



为何投资高收益债券？

- 高收益债券通常是指信用评级在BBB以下且到期日短于10年的债券

高收益债券提供:

- 较高的当期收益率，接近5.5% 到 6.75%
 - 高收益债券与其他类似的评级资产相比有更加公平规范的估值
 - 比美国国债更便宜
 - 提供5%的资本增值机会
 - 是管理退休金的理想选择
- 在昆腾理财，我们为您提供直接投资高收益债券的机会，并保证资金的透明性和流动性。为什么还要投资一家以债券为主的共同基金？
 - 同时，我们还为小额投资者提供可以进行机构性投资的共同基金，可以大大减少管理费用支出。



为何投资大型有限责任公司？

- 大型有限责任公司（MLP）与其他类别的资产相比更便宜

MLP的优势：

- 高当期收益率，接近5.75% 到 8.0%
- 与其他类似的评级资产相比更便宜
- 与美国国债相比更便宜
- 现在许多股息的税率被限制或强制收取最高的20%，而不是按照您实际收入的税率收取
- 例如：交易代号为AMPL的股票是一种与共同基金类似的结构化产品，它结合几家有限责任公司，组成一家可以享受K1税收优惠的大型资产公司。



为何投资商业金融公司？

- 商业金融公司是一种公开交易的金融公司，业务主要集中于向企业及房地产公司提供借贷。（非机构贷款）
- 投资在此类公司的普通股 将会获得的收益包括：
 - 高当期收益率，接近7.5% 到 11.5%
 - 优渥的净资产收益率（ROE）及资产回报率（ROA）
 - 10%到15%的价格上涨空间
 - 提供银行涉及领域以外的投资机会
 - 与银行相比受到的政策限制更少
 - 致力于打造“双赢”收益增长以及高回报

为何投资浮动利率银行贷款？

- 在公司遭遇财务困境时，浮动利率银行贷款通常会被优先偿还。

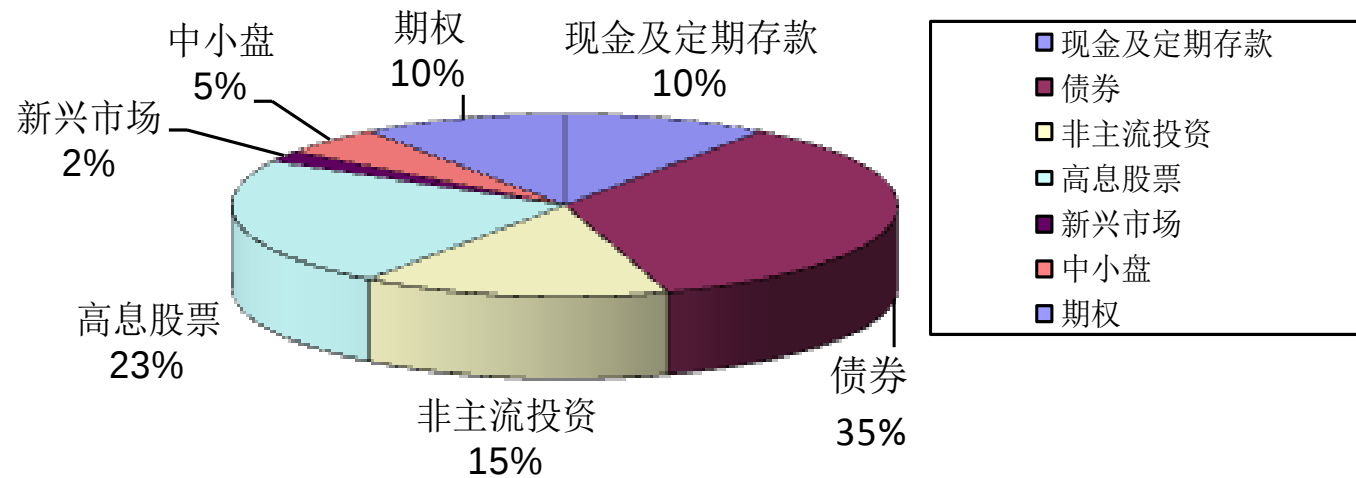
浮动利率银行贷款的投资优势：

- 将资产多元化投资拓展到固定收益证券领域
- 同其他资产类别的相关性较低（可以降低投资风险）
- 对于担心高通货膨胀的投资者提供拟通货膨胀对冲基金服务
- 提供零利率敏感性资产投资，会在利率增加时带来更高收益
- 当期收益率高至3.5%到5%
- 与其他拥有相似持有期收益率的资产（例如高收益债券）相比价格更低
- 与国债相比价格更低
- 共同基金及交易型开放式指数基金可以提供发行机构、产业及信用的多元化

银行贷款的多样化资产配置

期望利率	升高		
		- 超持贷款 - 在利率环境以及各资产类别的强下行保护中，获取当前高利率环境下双倍回报 - 投资组合更能配置防御性行业的仓位	- 市场权重贷款 - 高利率环境带来高回报 - 敞口根据周期性行业及在资本市场上行的公司进行调整
	降低		
		- 超持贷款 - 尽管利率较低，宏观环境下仍需要保守定位 - 敞口倾向于低周期性的蓝筹股	- 减持贷款 - 敞口根据周期性行业及在资本市场上行的证券进行调整
		低	高
		经济增长	

我们提供最佳资产分配方式



根据您的风险承受能力，我们将进行多方面平衡
并为您量身定制属于您的投资组合！

投资者在这里可以期望何种回报？

基准：

- 小盘： 11.9%
- 标准普尔500指数： 9.8%
- 30年美国国债指数： 5.7%
- 5年美国国债指数： 4.8%
- 居民消费价格指数： 3.0%

目标回报：

- 1996-2000： 25%
- 2000-2003： 10%
- 2004-2005： 15%
- 2005-2006： 10%
- 2007-2008： 8%
- 2009-2010： 12%
- 2011-2013： 10%
- 2014-2015： 10%

公司成员简介

- **Joseph Francis Rinaldi III** 资深注册投资咨询师，昆腾理财顾问公司总经理及董事长。Rinaldi先生毕业于Hofstra大学工商管理专业，并从Pace大学获得MBA学位。有着近三十年的资本市场从业经验，曾在Dimes & Savings银行、摩根斯坦利、Maryland National银行（现美国银行），以及The Resolution Trust Corporation工作。他主要从事资产证券化，风险管理，及资本交易。此外，他受聘于马里兰大学Robert H. Smith商学院, 教授“期货、期权及金融衍生品”等课程。
- **Howard Lodge** 资深注册投资咨询师，昆腾理财顾问公司的另类投资部主管。Lodge先生在印第安纳大学布鲁明顿分校获得他的Ph.D.学位。他曾是一位从事视神经建模的理论学家，后在华尔街从事金融衍生品数学建模长达十八年。他也曾是数家世界500强企业的金融衍生品部门主管，并曾管理80亿美元的另类资产投资组合，并与Rinaldi先生共同编著了“另类投资入门”一书。
- **Elliot Noma** 注册投资咨询师，昆腾理财顾问公司的结构融资部门主管。Noma先生在密歇根大学获得数学心理学的Ph.D.学位。Noma先生曾为多家华尔街上的一流公司工作过，例如德意志银行，美林公司，和索罗曼兄弟公司。Noma先生专长于结构融资，资产估值及技术性交易。



公司成员简介

- **Andrew Bernard Martin** 注册投资咨询师，昆腾理财顾问公司的审计及合规部门主管。Martin先生在Binghamton大学获得会计硕士学位，并于1990年考取CPA证书。此外，Martin先生现任内华达州州议员，同时也是Martin & Wall公司的经理合伙人，及一名注册舞弊侦察师。Martin先生专长于会计，税务以及审计。
- **John McDonald** 注册投资咨询师，昆腾理财顾问公司西海岸操作部主管。Mcdonald先生毕业于西雅图大学，在那里学习了金融及投资知识。Mcdonald先生有着25年的资本市场从业经验，并曾在Kidder Peabody证券公司，惠普投资公司及摩根斯坦利工作过。Mcdonald先生从1995年开始为世界500强企业可自由支配的固定收益投资组合。
- **Dingxun (Kevin) Shao**（邵鼎荀）注册投资咨询师，昆腾理财顾问公司交易师。邵先生在马里兰大学Robert H. Smith商学院获得金融及信息系统双学士学位。邵先生专长于交易，制定投资策略，资料调查研究工作，及昆腾公司中国市场业务拓展工作。



Thank You

