

2010年理财市场回顾



本报记者 王震 张世豪

年年岁岁花相似,岁岁年年“财”不同。盘点2010,几大投资市场有涨有跌,有悲有喜,还有太多的意想不到和出乎意料。在复杂的经济变局面前,在通货膨胀的压力下,要想在2011年打好财富保卫战,我们的理财之路又该如何走?

对历史的回顾,是为了更好地前行。我们不妨来盘点一下2010年都有哪些理财元素值得记忆,以帮助投资者在2011年的理财中理清思路。

股市:一声叹息

回顾即将过去的2010年,大多数股民遗憾地发现,虽然差不多天天泡在股市里,这一年不但没有赚到钱,反而是在亏钱。而赚钱的只是极少数。“七亏一平二盈”的魔咒,今年同样也未逃脱。

在今年一波三折的货币政策下,资金推动型的股市本应随之共舞。可惜股市没能虎虎生威,2009年的收官点——3277.14点竟然成为今年股市难以逾越的高点。尤其是4月楼市“国十条”和股指期货的推出,更是将利空放大的可疑推手。直到7月初,货币政策由先前的偏紧转向真正的适度宽松后,股市才摆脱弱势,走出一波800多点的小牛市。然而,11月货币政策再次转向,加息和调存款准备金率直指收缩流动性,市场应声而下。

民生证券团队经理张昭分析,2011年,股市还将面临十分复杂的内部经济环境。2011年我国经济发展仍处在由回升向好向稳定增长良性循环转变的关键时期。与此同时,通胀将成为2011年经济的重要扰动因素。美元贬值带来的输入性通胀,加上国内成本上升推动的物价上

涨,令通胀的控制难度加大,2011年的通胀形势可能相当严峻。张昭认为,由于面临CPI统计指标调整、资源税费改革、收入分配改革等外生因素扰动,对2011年通胀形势的预计更加困难。

黄金:一骑绝尘

相比股市,黄金投资者在2010年一帆风顺。今年,黄金继续保持了上年高昂的上涨态势,一骑绝尘,并且在10月之后,连续创出了历史新高。当然,黄金的上涨与美国采取的宽松量化货币政策和美元主动贬值政策有着颇为密切的关系。

在即将过去的2010年,由于欧洲主权债务危机的蔓延、美国经济的复苏低于预期以及中国政府不断深化经济转型,黄金年内屡创历史新高,成为2010年资本市场上最大的赢家。

北京首创期货经纪有限责任公司郑州营业部副总经理李华君告诉记者,黄金价格在2010年一路飙升,第一季度上涨1.54%,第二季度上涨了11.53%,第三季度上涨了5.33%,第四季度截至目前上涨了6.03%。其中第一、二和四季度,黄金的上

涨主要缘于对欧洲主权债务的担忧,第三季度,主要缘于对美国二次探底的担忧和量化宽松政策所带来的货币贬值,通货膨胀预期。

李华君分析,2010年的黄金市场将在欧美经济共同博弈的作用下运行。若欧美经济共同向好,黄金会在避险需求减弱的情况下,有一轮较大的调整。但是,随着全球经济的缓慢复苏,大宗商品需求会逐渐旺盛,通货膨胀也会有新一轮的抬头,受这两方面影响,黄金的大趋势还会上涨。目前各方都预测黄金在2011年会有不俗的表现,例如高盛、美林、摩根大通都预测黄金价格会持续的运行于1400之上,而全球知名投资大师罗杰斯则称未来5-10年黄金价格将有望突破2000美元每盎司。

理财:灵活应对

回头梳理2010年银行理财,我们发现:在这一年来,银行开始打起“稳健”牌。先是在去年下半年,银监会抬高了结构型等高收益高风险产品的发行门槛,接着在2010年7月,银监会又加强了银信合

作理财的管理,随之而来的是,去年下半年到2010年上半年,占据理财市场产品主流的房地产信托融资类理财,被戛然而叫停,而7月成为银行理财产品的分水岭。

衍生理财被严管,信托理财被叫停,一时间,银行理财似乎就没了腾挪的空间,仅有些货币类、债券类产品零零星星的发售。然而,随着2010年下半年CPI的逐月走高,通胀预期的骤然增强,加息预期的升温,银行理财产品便开始倾向于短期化,以3个月以内的短期产品占比较大,6个月期限以上的银行理财产品便成为稀缺资源。

交通银行河南省分行郑州营业部理财师张瑞表示,明年,通胀压力依然不减,预期还会加息。投资者应该更加重视所配置资产的流动性和盈利能力。通过保持所配置资产的流动性,可根据机会将持有的资产进行自由配置和转换,以提高收益率,规避通胀和央行加息的双重影响。另外,还可以选择间接挂钩物价的结构性理财产品,如挂钩消费类股票、挂钩医药类股票、挂钩石油价格等的结构性理财产品,一般说来,这类挂钩标的在通货膨胀背景下都有不俗表现。

金融资讯

阳光保险 召开2011年全国工作会议

本报讯日前,记者从阳光保险集团2011年全国工作会议上获悉,2005年~2010年,阳光保险圆满完成了第一个五年发展规划,即将开启第二个五年的发展征程,集团董事长兼总裁张维功表示,“二五”期间,集团保费收入将跨入千亿大型企业俱乐部,实现千亿平台的跨越,公司也将努力实现从价值公司向高尚公司的伟大转变。2010年集团全年预计实现保费收入258亿元,而2009年为107亿元,翻一番目标顺利实现,市场排名行业前八。

作为后起之秀,五年来,阳光保险实现了规模与效益、速度与价值的均衡发展。旗下产、寿险公司发展势头良好,业务结构不断优化,公司价值不断提升。截止12月11日,集团子公司阳光产险年度保费收入100.13亿元,跨入百亿级产险公司行列;集团子公司阳光人寿保费收入达143.84亿元;预计全年集团实现保费收入258亿元;集团年投资收益率预计达到7.2%,继续保持行业领先。集团、产险、寿险公司偿付能力充足,均超过偿付能力分类监管最高标准。

据了解,阳光保险集团是国内七大保险集团之一,由中国石化、南方航空、中国铝业、中国外运长航、广东电力等大型企业集团为主于2005年发起组建,注册资本45.6亿元人民币。公司股东实力强大,涉及行业广泛,股权结构合理,符合现代企业制度。目前拥有阳光财产保险和阳光人寿保险等多家专业子公司,阳光机构已达1300余家,服务网络实现全国覆盖。

(张世豪)

金融理财讲座 大学校园受欢迎

本报讯(记者 张慧 通讯员 李照锋)近期,中国注册理财规划师协会河南管理中心在郑州各高校举办多期针对性金融理财讲座,受到在校大学生的欢迎。

该管理中心的负责人告诉记者,此次举办这样的活动,一是按照近期郑州市召开的市人才暨工作会议精神和要求,做好各高校相关专业在大学生中的普及、渗透、教育工作;另外就是宣传、普及相关知识,以便有效地尽早开发金融理财规划行业专业人才,对于以后大学生的生活及就业都有很好的指导作用。据悉,河南管理中心是经中国注册理财规划师协会授权的唯一一家专业资质管理机构。此次该管理中心先后在河南财经政法大学、黄河科技大学、中原工学院、河南经贸职业学院、河南科技大学、河南工业大学等多所院校,免费为在校大学生举行了10余场次、2000余人次的专题讲座活动。

行情速递

光大银行 存贷合一卡获多项大奖

本报讯(记者 张慧 通讯员 王振)近日,在有关媒体开展的年度评选活动中,光大银行存贷合一卡一举斩获“最受商旅精英欢迎的创新信用卡”大奖。这是继今年7月获得“最佳用户体验信用卡”、11月荣获“最具创新信用卡”两项奖项后,该卡获得的又一殊荣。

阳光存贷合一卡是光大银行推出的创新信用卡产品,它的设计颠覆了以往传统信用卡模式,并开创了中国特色信用卡的新理念、新模式和新标准。此卡以简约、便捷的消费理念、轻松愉快的理财追求,真正从普通百姓切身利益出发,最大程度贴近客户需求,“出世”不到半年便风靡全国,收获了大量粉丝,获得了诸多荣誉。

该行相关负责人表示,截至11月底,阳光存贷合一卡5个月的发行量已经突破了80万张,受到广大客户与业界的高度认可,作为光大银行今年业务创新的重点产品之一,此卡同时也是该行深入打造阳光系列品牌的一个重点,市场的肯定与多项荣誉的获得,使光大银行“阳光系列”品牌建设获得了一个新的提升。

中信银行 安阳分行开业

本报讯12月19日上午,中信银行安阳分行隆重开业。中信银行总行党委书记、工会主席王连福等各级领导及来自安阳金融同业、企业界的代表和媒体记者等近300人出席了开业庆典仪式。

安阳分行是今年中信银行在全国新设的14家二级分行之一,也是在河南省设立的第四家二级分行,同时也是近十年来第一家入驻安阳的股份制银行。安阳分行开业后,将进一步完善郑州分行在豫北地区的网点布局,对中信银行的长期可持续发展形成重要支撑。

(张世豪)

理财案例

“80后”小张,单身,去年贷款买了一套房。目前每月工资5000元,年终奖2万元,房贷支出每月1500元,生活支出每月2500元左右。有8万元存款,无基金股票,有社保没有商业保险。

理财目标:明年年底买一辆10万元左右的车,在不影响日常生活的前提下留出1万元的旅游基金。

理财指南

“啃老”族理财攻略

面对高企的房价,很多刚刚工作的年轻人迫不得已加入“啃老”一族。相信很多年轻人并不甘心,希望能通过自己的努力尽快摆脱这一处境。

短时间内这部分人群的收入和支出的弹性弹性都很小,因此,这其中的缺口就只能通过借贷或拉长时间跨度来解决。但这样的做法往往也会遇到一些困难。例如,为在短时间里实现各种需求,可能会造成过度借贷,使家庭的财务负担成倍增加,导致家庭生活品质下降,甚至家庭内不和谐;或在投资或归还贷款这两种选择之间犹豫不决,不明确的态度导致走向其中的某一个极端;或过度关注还款压力,而忽略了

做好必要的家庭保障。还有很多类似的问题和困难,都可能影响到年轻人的生活,给家庭财务安全带来隐患。

鉴于以上问题,希望摆脱“啃老”现状的年轻人可以考虑在收入和支出这两方面进行合理的安排,实现开源节流。首先,改善收入的最好办法是努力工作,在工作中取得更大的成就,这样也能使家庭的收入得到较快增长。其次,选择适合自己的投资组合,进行适度的投资也是增加家庭收入的另一个途径。由于年轻人的抗风险能力较强,可以适当多搭配一些股票或股票投资类基金,以实现家庭资产的快速积累。

在支出方面,通过借贷来缓解短期的资金压力是一个较好的选择,但应尽量避免过度借贷,一般来说月还款额不应超过家庭月收入的一半为宜。如果通过借贷都无法满足短期的购房需求或者不愿意借贷,那么经过家庭成员沟通协商后,将这一需要尽量延后,待资金充裕或时机更加成熟时再行考虑。同时,在适度消费的基础上,控制过度的消费欲望,勤俭持家是尽快甩掉“啃老”帽子的又一选择。

在规划好收入和支出的同时,还应该做好充足的家庭财务保障。通过寿险、疾病保险和养老保险的合理搭配,为家庭未来财务分配提供一份保障。 张帅

利用闲余资金约定转存

记录,同时也可以为你省下一大笔罚息的费用。当然,把借记卡与信用卡建立关联的前提条件是两张卡为同一银行所发行。

约定转存利用闲余资金

有的市民喜欢在工资卡里留有一定的备用资金,以满足日常开支不时之需。但在实际生活中,工资卡里的钱多半是用不上的。专家建议,对于此类市民可以选择约定转存业务。

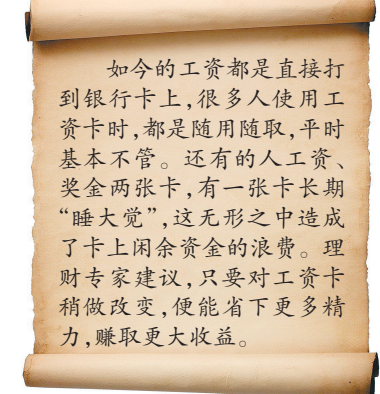
李宇轩介绍,银行对于约定转存的产品很多,较为适合的主要是定活期存款和货币基金。即在一张银行卡内开设多个账户,包括活期和定期储蓄账户;持卡人可以预先在银行柜台上设立“触发金额”,超过触发金额的活期存款,银行系统

就会帮你自动搬家,挪到指定的定期储蓄账户上。

开通基金定投强制储蓄

对于工资卡上结余的资金,通过基金定投的方式来打理,也是一种非常理想的方式。基金定投除了本身所拥有的平均投资成本的作用,对于投资者来说,还有一个很大的优势在于通过强制储蓄的机制,强化投资者的日常资金积累。正如俗话说“聚沙成塔”。

很多基金公司把基金定投作为推广重点。不妨看看自己的工资卡可以支持哪些基金产品的定投,选出一些适合自己的产品,进行基金定投。通常来说,通过基金公司的直销平台签订定投合同,费率上可以获得更多的优惠。 李汉



挂钩信用卡还款更省心

如果你是个粗心的信用卡持卡人,经常由于还款延误被银行罚息,那么请果断地使用自动转账这一功能。信用卡还款日期后,银行会自动将你工资卡上的钱存入信用卡,保证了还款的及时性。长此以往,不仅有利于建立良好的信用

时尚“80后” 理财要投资也要保障

活品质。

这位时尚“80后”理财存在一定的问题,那就是每月支出过高,在没有房租的情况下,一个月花掉月工资的一半,对于财富的积累和增值影响很大。建议其以后节约支出,养成记账的习惯,每月除房贷外支出控制在1700元左右。这样一年的旅游基金就可以省出来。

时尚“80后”风险承受能力较高,但资产配置全是存款,不尽合理,可采用三三制原则。即三分之一存款,三分之

一股票,三分之一基金,争取利用自己的财富在资本市场获取一定的收益。由于目前存款已达8万元,明年买车不是问题。

单身“80后”最怕生病或意外事件致使工作中断,加之庞大的医药费用支出。时尚“80后”每年可以拿出3000元购买一些基本的寿险,将重大疾病的治疗费转嫁给保险公司,然后再根据个人经济能力逐步考虑万能险、意外险及防癌险等。 崔璐

股市在线

沪市A股涨跌幅排行榜

涨幅前五			
股票简称	最新价	涨幅	涨额
方兴科技	29.90	10.01%	2.72
五洲明珠	34.08	10.01%	3.10
三爱富	15.80	9.19%	1.33
博闻科技	14.01	8.27%	1.07
鼎立股份	8.63	5.63%	0.46

跌幅前五			
股票简称	最新价	跌幅	跌额
广州药业	18.67	-8.21%	-1.67
浙江阳光	39.99	-7.69%	-3.33
方大炭素	12.78	-7.05%	-0.97
中海油服	24.41	-6.87%	-1.80
黄河旋风	14.74	-6.65%	-1.05

深市A股涨跌幅排行榜

涨幅前五			
股票简称	最新价	涨幅	涨额
智云股份	31.93	9.99%	2.90
泰亚股份	32.52	6.76%	2.06
江苏宏宝	12.92	5.81%	0.71
东凌粮油	27.79	5.46%	1.44
金利科技	31.95	5.10%	1.55

跌幅前五			
股票简称	最新价	跌幅	跌额
三维工程	77.40	-10.00%	-8.60
绿大地	34.32	-9.99%	-3.81
中成股份	13.27	-9.97%	-1.47
高鸿股份	12.30	-9.89%	-1.35
量子高科	38.49	-9.24%	-3.92

数据截止日期为23日16:00