

2010

2009年的投资,无论是股市还是楼市又或是黄金,都可谓是一片红火:股市牛气冲天,房价则像坐上火箭一样迅速飙升,而油价、粮价、肉价也开始波动上行。新年伊始,面对频频出现的“通胀”讯号,市民该怎样布局自己的理财规划呢?理财专家建议,最好多种投资,既可保收益,又可降风险。

晚报记者 雷群芳

防通胀 保收益

# 提前布局 2010年理财规划

## 早做规划抗通胀

据工商银行理财师介绍,鉴于2009年经济复苏态势明显,各类理财产品无论从需求量以及收益率来说都相当惊人,不少股票类投资产品的收益令人满意。可是,值得提出的是,理财产品在经历去年的大幅度攀升后,在2010年经济情况未曾“定调”的情况下,收益出现较长一段时期的反复将十分可能。老百姓应将“抗通胀”作为今年理财规划的目标,需以中庸之道的方式来面对目前的市场,相信是比较合适的。

“另外,不少人觉得现在股市、楼市等受到政策的影响较大,甚至预期会出现崩盘的现象,导致理财规划迟迟未能落实,这其实是大过于杞人忧天,

反而耽误了最好的理财时机。”理财师分析认为,在目前震荡市场的情况下,市民更应积极地分批、分时、分类和适量地参与到各种心仪的投资项目当中,这样既做到与时俱进,又能降低一次性投资所带来的风险。

## “懒人理财”有市场

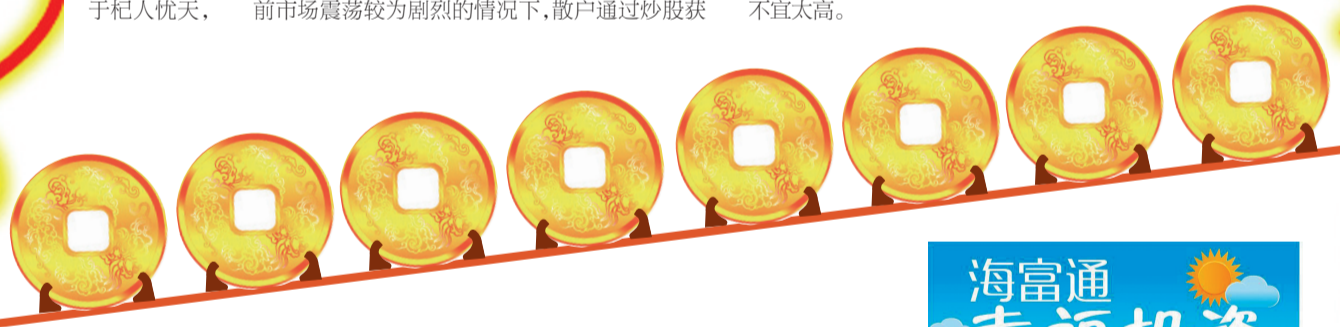
据了解,尽管适逢牛市,但大部分普通投资者“赚指数不赚钱”的现象并没有改变。在信息不对称的情况下,普通人炒股跑输大盘是大概率事件。因此交行理财师建议,普通人与其天天尽心思来炒股,倒不如坚持定投基金,这也是抵抗通货膨胀的有效方法。股票适合于专业知识较强、有一定经验的人投资,但基金定投基本是典型的懒人投资法。虽然基金不能保证市场收益的最大化,亦不能保证其收益一定能跑赢大盘,但是在目前市场震荡较为剧烈的情况下,散户通过炒股获

利的可能性将变得更加低,因此对于普通人而言,适量定投不失为一个老生常谈的好方法。

## 多种投资保收益

对于追求稳定收益的投资者而言,除了上述风险系数较高的基金与股票外,理财专家表示,收益型保险、实体黄金、国债等都是收益率较稳定、风险较低的理财产品。尤其是近年来有不少保险产品的收益已有较大幅度的提高,个别保本型保险产品的年收益率甚至超过了10%,这些产品可以适当考虑投入,比起不少企业债券、国债等5%左右的年收益,此项收益还要高出不少。

至于黄金投资方面,理财专家表示,目前金价站上1200美元的高位上,可考虑在其回调时分批适量参与,且尽量以实体黄金为主,投资比例暂时不宜太高。



## 没有收益就抛股?

你在什么情况下愿意抛售股票?

- A.对2009年年底股价预测悲观
- B.持股略有盈利
- C.大盘点位太高

调查发现,绝大多数的投资者会选择A。

《股市与幸福感》研究报告发现,投资者抛售股票的意向与当天的上证指数无关,甚至抛售意向与当天上证指数的变化也没有关系。那么心理学研究发现人们抛售的意向到底和什么有关系呢?

不同于购买意愿,抛售意愿受到对长期大局的

乐观程度的影响。对2009年年底股价预测悲观的股票投资者更加愿意抛售自己的股票。这一点非常容易理解,从经济学的角度来看,就是要考虑机会成本,既然对长期形势的判断已经消极,那么与其将一笔钱埋在股市里面眼见着它变少,倒不如早点撤,投资其他可能会赚钱的领域。

研究发现,抛售意向和投资个体的股票幸福度有关,股票幸福度越低的投资者越倾向于抛掉手里的股票。这和之前股票幸福感和购买意向的结论正好配成一对。也就是说,投资者开心了就想多买点,

不开心了就想抛掉。

还有一个相对有趣的结论。就是相比女性股票投资者,男性更加喜欢抛售股票,同样男性也更愿意购买股票。女性不容易出手,出手就会很坚决。男性投资者而言,或许进进出出本身就能让他们乐在其中,他们就是喜欢交易。

海富通专业意见:不提倡频繁交易。尽量少看净值,尽量少交易。如果可能交出财权,让更适合的人或者机构帮助自己理财。

倪子

## 基金定投“三大纪律”

近年来,具有分批投资、复利增值、平抑波动、抵御通胀等优点的基金定投赢得了众多投资者的参与。虽说基金定投不必主动管理,但也不能“投”了事,在坚持长期投资策略的基础上,适当运用一些方法可以进一步提高收益。

**第一大纪律:选好“基”。**买基金就是买基金公司,公司整体业绩尤其重要。除了你准备投的基金外,它的兄弟姐妹也应当业绩优良,这才证明投资团队的管理能力。

**第二大纪律:了解“基龄”。**它诞生于牛市还是熊市。如果是在2006年以前成立的基金,必须格外留意它在熊市中的表现。只有牛市里赚钱,熊市里抗跌的基金,才能证明投资和抗风险能力,才值得长期拥有。

**第三大纪律:有恒心。**市场短期涨跌难以预测,通过定投降低成本,分摊风险,是定投最大的优势。许多投资者恰恰忘掉了这一点,“中途下车”,偏离了定投的初衷,也失去了应该享有的复利增值益处。

“在别人恐惧时贪婪,在别人贪婪时恐惧”。在

股市下跌时增加基金定投,待股市上涨时,开始减少自己的定投份额,至“获利满足点”时定投份额达到最低,那么最终结果不但会优于指数表现,而且比在股市上涨时开始投资基金获得的收益还要高。

更多理财产品介绍,请登录建行网站“巧巧理财”专栏查询,网址:<http://www.ccb.com/ha/> 金水



客服热线: 40088 40099 [www.hftfund.com](http://www.hftfund.com)

