

2009年如何理财

钱的事情，就三样，挣钱、花钱、攒钱！过去的2008年，遭遇经济周期和金融危机的影响，外汇暴跌，股票套牢，基金缩水……我们的钱袋子“伤痕累累”。2009年，我们该如何理财，才能避免一些不必要的亏损，获得稳健收益呢？

存款 稳健理财 收益率普遍下降

大喜之后有大悲。2008年，翘首企盼的“黄金十年”没能延续，理财之路从火山拐入了冰窖。2009年，稳健依然唱主角，但收益率普遍下降。

2008年10月9日，在连续7次加息后，人民银行挥舞着利率大旗开始了降息之路，这也是央行4年来首次降息。在接下来的短短两个月，利率一降再降，一年期存款利率从4.14%降至2.25%，降幅达45.65%。

伴随着这波近似疯狂的降息，理财市场遭遇了惨痛打击，即便是最稳健的一类人民币理财产品、债券、信托等，从10月份开始就出现收益率大幅滑坡，直接拖累了全年的收益水平。

中国经济正经历一场前所未有的冲击，在很多人眼中，2009年注定是异常困难的一年。老百姓害怕消费，害怕投资，纷纷把钱存进了银行，坐等收利。可是，在这样的大环境中，央行降息在所难免，预计全年不会低于0.54个百分点。如此看来，就算把全家压箱子的钱都存在银行，到手的利息也少得可怜。

利率降下来，理财市场也就只有随波逐流了。银行理财产品、债券类品种、票据、信托，这些以“稳健”二字著称的投资品，毫无疑问其收益率会进一步下跌。跌到什么幅度？没人知晓。不过有一点可以肯定，这些稳健投资品种的年化收益率必然要比同期银行存款高许多。

所以，在2009年一味选择存款是不明智的。要想挥去头上的阴霾，我们还得去努力消费和投资，不过要学会坚持一点：稳健，再稳健。

专家点评：2009年理财收益率下降的格局难以避免。在产品的选择上，老百姓可试着将投资期限适当延长，保证胜利果实，不要还是集中考虑一年期以内的。2009年，人民币对美元、日元、港币等都面临贬值压力，在币种的选择上也可以分散一些。

保险 分红险 银保的绝对主力

2008年整个资本市场的暴跌，让2007年一度火爆的投连险收益下滑，逐渐淡出投资者的视线，而近期央行的连续降息，也让万能险的收益下滑。据相关统计显示，11月万能险平均结算利率已下降至4%左右，比年初6%的结算利率下降了2个百分点。如此，保险理财产品只有分红险一枝独秀，

2009年，毫无疑问，将是一个属于分红险的牛年。

“分红险特别是期缴型分红险将是今年寿险市场的主角。”日前，多家保险公司透露，今年分红险和传统保障型产品将是公司的主要拳头产品，而投连、万能的规模将会有所缩小。针对目前寿险市场中分红险唱主角的局面，业内人士表示，目前投资型保险的收益下滑，使得保险投资功能已经减弱，保险业重新回归保障。而相比投连险和万能险，分红险与资本市场的挂钩较小，是投资类保险中最为稳健的一款产品。在资本市场单边下滑、降息的影响下，分红险受影响的是浮动收益部分，而固定收益和享有的保障还是能够得到保证。

业内人士表示，当前资本市场不景气，理财风险较大，把资金放在保险中反而具有一定避险作用，同时还能得到保障。而对于那些投保金额较大的投保人，如果想动用存在保险中的资金，可利用保险保单的借款功能，使分红险的资金得到流动。

专家点评：分红险是一种长期的理财工具，一般情况下，持有5年以上才比较划算。因此，对于短期内现金需求大的家庭来说，建议不要把过多的钱用于购买分红险，因为其变现能力相对较差；当然，如果投资者看中保险资金的稳定

收益，中长期内没有大笔花销的打算，或者是为养老做准备，那么分红险也不失为一种好的选择。

QDII 保持谨慎心态 2009下半年伺机而动

2008年，随着美国次贷危机的加重，金融风暴席卷全球，各市场股指均出现不同程度下跌，QDII基金也在海外市场“震荡—下跌—震荡”的整体节奏中接连创下净值新低。数据显示，截至2008年12月23日，QDII基金平均业绩为-48.50%，部分产品损失超过60%。

根据普益财富的统计，近期QDII产品几乎没有新产品发行。不过，2009年的QDII并不是全无机会。

专家点评：现在各家投资机构普遍认为，2009年全球股市将以震荡为主，但是在各国经济政策的刺激下，上世纪30年代的大萧条那样的场景是不太可能重现的。天相投顾的分析师指出，在信贷支持计划、宽松的货币政策以及今年3月份就开始实施的奥巴马新政的财政刺激计划的配合使用下，预计今年第二季度末或第三季度初美国经济会见底，在2010年中后期接近趋势增速。

所以，2009年在QDII基金的投资上依然要持有必要的谨慎心态，在2009年中期或者三季度可以视全球经济和市场的变化情况再进行相对积极的配置。（杨斌 吕波）

2009年A股的期待

●A股在全球股市中率先走出反弹企稳行情

多数经济学家预测，2009年中国经济“保八”可以成功。在经济回暖和信心恢复的前提下，今年A股存在走出独立行情的可能性。

●股指期货推出

按照目前推进速度，股指期货今年上半年很可能推出。在目前点位，股指期货将会熨平股市的波动，对市场构成利好，相关板块也存在机会。

●创业板推出

创业板今年推出可能性很大。它将加速民营资本向股市流动，提升上市公司创投热情。给中小绩优股带来机会。

●央企并购重组加速

去年12月，航空、电力等已经拉开了国资注资、重组、整合的序幕。包括钢铁、航天军工、通信等今年都将迎来资产重组并购高峰。资产重组可以为市场创造众多的题材性机会。

●融资融券推出

证监会表示，要抓住时机，适时推出融资融券。如果推出，有利于为市场注入新的资金。券商板块格局也将发生变化。

●平准基金推出

有业内人士预测，股指如果跌破1700点，管理层会推出平准基金。如果推出，将对股指构成重大利好。

●继续降息

尽管从去年9月至今，央行已连续5次降息，但业内仍预测，2009年利率和存款准备金率仍有下调空间。中金公司认为，2009年央行仍有可能降息108个基点，存款准备金率有可能降到10%以内。（钱静）

■精简资讯

返乡农民工

不要轻易退养老保险

针对近来农民工返乡争相退保的现象，劳动保障部门提醒，农民工返乡退保会失去参保多年的缴费年限，如果拿所退保重新参保，既浪费时间，又蒙受经济损失。农民工应在原参保地暂时保留基本养老关系，待重新就业时续保，或者将养老保险关系转移到新工作地。（李兴文）

2009最值得期待重组动向

1.东航上航合并；2.三九或成华润集团药业整合平台；3.长航中外运整合；4.盐湖系换股合并；5.茂业系加紧股权并购；6.银泰系举牌并购卷土重来；7.宝钢整合；8.五矿集团矿业资源整合；9.海螺系雏形初具；10.中国宝安股权投资四处出击。（蒋洁）

元旦期间全国千家核心商业企业零售额同比增长13%

商务部监测显示：

元旦期间
全国千家核心商业企业零售额较去年同期增长13%

各地日用消费品市场呈现四大特点：

- 促销活动丰富多彩**
各地组织开展购物节、展销会、特卖会、打折等多种形式的促销活动，拉动节日市场销售
- 经济实惠型商品受青睐**
年货销售进入旺季，食品、折扣较大的服装、鞋类、小家电等深受消费者欢迎，部分奢侈商品销售回落
- 大众餐饮市场红火**
家庭、朋友聚餐成为今年元旦餐饮市场亮点，面向普通大众的特色餐饮受欢迎
- 生活必需品价格总体平稳**
主要大中城市生活必需品市场供应充足，价格总体平稳

马研 制图 新华社发

Galanz 格兰仕 中国红 格兰仕

新春，买格兰仕微波炉赚豪礼

为响应国家“家电下乡”的号召，微波炉行业龙头格兰仕，抱着“感恩的心”以最优惠的价格回馈广大消费者。记者获悉，格兰仕微波炉“感恩中国行，送礼千万家”从元旦至新春期间在各大家电卖场均有大型促销活动。这是格兰仕在冬季家电销售市场发力的开始，本次全国感恩展销行动中，格兰仕微波炉向消费者推出了一系列年度畅销机型，并汇集了丰厚的超值礼品资源组成“感恩豪华大礼包”，同时还有迎新年惊喜价产品回馈广大消费者。

据格兰仕微波炉销售总公司总经理梁红生介绍，新年来临之际格兰仕微波炉以市场消费为导向，推出中

国红有氧烹调系列、中国映像等创新产品，我市也是这些创新产品的首销地区之一。新年度，格兰仕微波炉将推行积极进攻的市场策略，通过向各地市场进行深度辐射的方式，贴近消费者需求，将物超所值的产品和服务送到各地市场一线，进行现场促销并演示微波炉美食文化，传播微波炉健康、节约、方便、安全的生活方式，同时有效地解决顾客购买的便利性，降低顾客的购买成本，使格兰仕微波炉更好的感恩、惠民。

更多资讯：www.galanz.com.cn
全国售后服务热线：4008-300-333

劲爆两注 800 万巨奖

“大乐透”喜迎新年开门红

本报综合消息 1月3日晚，彩民朋友在一片期待中终于迎来了“大乐透”在2009年的第一期开奖。两注800万，河南彩民成为当晚的幸运儿，收获“大乐透”新年里的第一期大奖。

当晚开出的中奖号码前区为“01、15、23、27、30”，后区为“04、10”。本期两注800万是在追加的情况下获得的。当晚还开出二等奖24注，每注奖金132349元，其中有3注进行了追加，多拿到奖金79409元。本期附加玩法生肖乐也在新年为彩民带来了好运，总计中出7541注60元的固定奖，派奖45万多元。本期“大乐透”主玩法总销量达到5707万元。江苏省的销量依然位列各省市之首，为716万元；

广东省紧随其后，销售624万元；销量排行第三位的依然是浙江省，销量为455万元。

因为新年第一期“大乐透”派奖多多，只有7437万元奖金滚入下期奖池，但是这依然不会影响彩民在新年里依然会想和“大乐透”一起为社会公益添砖加瓦，创造奇迹。（马敏）

体彩新玩法 超级大乐透
35选5加12选2
超越500万

牛年股市最“牛气”板块

行业一：机械设备、建筑建材
上榜理由：政府介入投资
相关个股：海螺水泥、中国铁建、大秦铁路、三一重工

分析：国泰君安分析师指出，政府主导的大规模基建投资将直接带动机械设备采购，也会带动其他投资回暖。另外由于政府的强力介入，铁路投资是目前实体经济中少有的几个能摆脱经济周期自然回落的领域，并且经济形势越差，受益越多。

行业二：医药生物
上榜理由：期待医疗体制改革
相关个股：双鹤药业、恒瑞医药、云南白药、国药股份、天坛生物

分析：渤海证券分析师表示，在宏观经济不确定的形势下，医药行业因其需求的刚性和新医改等政策的促进下，行业前景继续向好趋势不变。

行业三：电力设备
上榜理由：降息导致业绩回升
相关个股：大唐发电、金风科技、国电电力、华能国际、国投电力

分析：江海证券分析师指出，对于电力行业来说，对其业绩有重大提升效果的就是3个月内国内的连续降息。通过分析测算，每降低利率27个基点，电力行业将节约近9亿的财务费用。通过去年连续降息，今年电力企业的业绩必将回暖。

行业四：通讯设备
上榜理由：3G热带动个股热
相关个股：中兴通讯、中国联通

分析：目前我国发展3G的条件已经成熟，今明两年预计完成3G投资2800亿左右。一旦3G发牌，我国将有望迎来新一轮的电信投资高峰，预计2008至2010年我国电信投资将分别达到2613亿、3120亿和2860亿。

行业五：食品饮料
上榜理由：原料价格下降有助企业削减成本
相关个股：贵州茅台、张裕A、青岛啤酒、三全食品

分析：2009年将会是食品饮料行业成本的“蜜月期”，除了粮食价格将会上行之外，部分食品制造原材料价格将会走出下行曲线，这有利于削减企业的生产成本。（邵泽慧）