

期货 10 年 投资占比一两成就好

期货投资,这是一种让许多人提起来又爱又怕的理财方式。爱的是赚钱时它所带来的巨额回报,怕的是赔钱时它所带来的巨额债务。不过,随着时代的不断发展和进步,这种理财产品已经受到越来越多南京市民的青睐,并且逐渐成为南京理财市场中一支新兴的力量。

起步艰难,客户难觅

“十年前,南京能做期货的公司只有一两家,而如今已经达到了8家。”身为南京目前规模最大的期货经纪公司——江苏弘业期货经纪有限公司总经理助理丁久年,对于十年来期货在南京的发展感慨颇多。“十年前,我们需要拼命找客户,上门去开拓客户,那时真的非常不容易。”

从一层办公楼、两个部门开始,丁久年所在的公司踏上了创业之旅。“一开始,南京市民对于期货的认知程度很低,市民中有两种倾向很严重:一是过于恐惧,二是盲目乐观。”

丁久年记得,那时要和谁介绍期货,对方往往听见“期货”两个字就摆手喊停。“再加上南京期货市场上曾经出现过一次诈骗事件,严重影响了市民对于期货投资的印象,因此导致了期货的推广十分费力。”

“还有一种人,莫名其妙地赚了所谓的呆子钱之后,就认为期货赚钱容易。”弘业集团的交易分析师、专家团讲师于涛,当时就对部分投资者的盲目感到忧虑。“其实,任何投资行为都是具有风险的,包赚不赔是不可能的,也是违背规律的事情。”据了解,很多这样盲目乐观而不加分析、研究的客户,最后又把赚到的钱当做“学费”交了回去。“他们赚的偶然性很大,可以说钱来得快走得也快。”

当然,多数业内专家认为,政策不能到位,市场缺乏监管,是期货市场长期以来难以做大的最主要原因。

“比如,以前国庆节期货是不能交易的,这样就会加大投资风险;而这次国庆节期间,10月5日,特别开放一天交易,这样提高了

投资的安全性。”于涛回忆,经过多年努力,期货市场得到了规范,全国期货公司在淘汰2/3以后,目前也是“只许出不许进”。

近年提速,要入先学

随着政策逐步到位、市场环境逐渐转好,以及居民财富的不断积累,上述情况开始出现改变。“在南京,最近两年期货投资非常旺盛。”于涛介绍说,2008年的发展可以用“非常迅猛”来形容,“这一年中,南京期货市场好得不得了”。与此同时,原本只有一层办公楼、两个部门的江苏弘业期货经纪有限公司,已经成为拥有九层办公楼,九个部门的大型企业。

据消息人士透露,证监会的一项统计显示,2008年全国期货市场总计为投资者赚了将近60亿元。

在南京期货市场的客户结构方面,丁久年结合公司的分析数据表示:个人和机构都有,个人更多一些。“机构的大量进入是2008年,那时金融危机很多行业出现下滑,投资期货成为转嫁风险的最好方式。”个人客户中,丁久年分析说:“有投机型的客户,也有从事生产的客户,以及从事贸易的商人。”

随着投资期货市民数量的不断增加,一些资质较高的期货公司开办了培训班,意在提高客户的投资水平。“针对客户不同的风险偏好和资产产量,我们会有一对一的培训,在适当时候还要给予他们必要的提醒。”据丁久年介绍,出于为客户负责的目的,公司现在会对申请开户的市民做一次测试,达不到某一个分数的客户,将会被建议不要投资期货。

对于今天如何在南京投资期货,丁久年建议:进入该领域之前,应当进行系统的学习,可以拿较少的资金进行试水;进入之时,要选择一家正规的公司,这就好比选择一个好的跑道。“不投资是不现实的,但投资期货的资金占总资产比例应当控制在10%-20%之内,千万不要用买房、养老或娶媳妇的钱来做期货投资。”

快报记者 李汇丰

保险 10 年 给家人一份可期的未来

“现在的情况十年前根本无法想象,从拒之门外到主动上门,反正确实大大。”一位从业十多年的资深保险人说,他刚入行的时候,一家挨一家地上门推销保险,十有八九都被拒之门外。那时候,基本上只有亲戚朋友才能有“成果”。但是现在,主动上门来买保险的人越来越多,有为家里老人买的,有给孩子买的,还有送给亲戚的……

他说,环境的巨大扭转了很多人的观念。随着经济的发展和保险知识的宣传普及,以及国内国际上重大事件的发生,如美国“9·11”事件、去年初的南方冰雪灾害、“5·12”四川汶川大地震,以及历年的洪涝灾害的发生等,令老百姓对保险的接受度越来越高。

“人们的保险意识逐步提高,不少人都从以往被动消费保险转为主动消费了。”给家人买一份保障,成为越来越多人的选择。

江苏保险冲冠

十年前,业内谈及保险首先想到的无疑是广东省,该省曾经连续18年保费总收入全国第一。然而这种情况从2002年开始转变,当年江苏保费总收入超越广东省跃居全国第一,此后连续两年全国第一,2006年再次获得全国第一。凭借这样的成绩,江苏保险大省的地位得以奠定。

江苏保监局局长李劲夫接受媒体采访时指出:“江苏高速发展的社会经济现状,使得江苏的平均富裕度在全国各省市中名列前茅,这就为保险行业的发展提供了非常有利的条件。”

保障投资两全

近年来保险险种不断翻新,通过银行渠道销售的万能险手续方便,成为很多人的选择;而分红险不仅提供保障,还能定期分红,引起了更具理财意识的人们的兴趣;投连险则更具投资魅力,在全民炒股背景下,这种高风险高回报的保险产品也着实火了一把。

据统计,投资性保险所占的比重如今越来越大,保险从单纯的保障产品已经演变成日常的投资理财产品。不过也有业内人士提醒消费者,无论是什么险种,保险的强项仍是保障而非投资。投资存在风险,投资者切忌对保险理财的收益有过高的预期。

随着保险市场的成熟,有关人士曾预测:到2025年,我国商业保险将占到整个社会保障体系的60%。保险将成为每个家庭的必需品。

快报记者 文涛



理财途径越多,人们“击中”财富的概率才越高。 资料图片

证券 10 年 你撞见了几只“黑天鹅”?

正如塔勒布在《黑天鹅:如何应对不可预知的未来》一书中揭示的一个重要命题,一个事件之所以发生,是因为我们认为不会发生,所谓聪明人,只是他看到了即将发生的事情。

过去十年,老百姓对股市的热情和盲目让人不胜唏嘘。若幸运牛市,“谈股论基”眉飞色舞;若遭遇熊市,则又辗转反侧忧心有加。的确,10年里,股民经历了太多起伏,很多人终于由此练就了过日子的淡定与从容。

追趕不尽的“概念股”

起源于美国纳斯达克市场,在海虹控股、综艺股份等网络股的带动下,与网络相关的个股股价自1999年起迅速攀升。5月18日,上证综指徘徊在1059点;第二天,网络股开始强劲发力;到6月30日,大盘指数已攀高至1756点。

与之相对应的却是当时相当简陋的网络设施。最形象直观的例证就是:1999年的中国网民只能通过电话线上网,当时绝大多数网络股确切地说只是“触网概念股”。

此后,伴随着政策和市场的调整,各大板块行情轮番来到,总是跌宕起伏。

2009年伊始,一批以动力电池、太阳能、风能、核能为核心的新能源股开始受到追捧,不少个股股价与去年年底相比,累计涨幅超过300%。作为能源消费大国之一,中国的能源与环境的矛盾日益突出,新能源产业振兴规划也正在积极制定之中。

这场新能源大戏的上演,令业内人士疑问频出:这是一次泡沫再起,还是有其合理逻辑?

后退一步的“政策引导”

回顾过去10年,中国股市由“政策主导”转变为“政策引导”,是一个十分显著的变化。“而这个具有转折性的变化,大体上可以以股权分置改革为节点。”南京审计学院金融学院副院长王家华指出。

1999年时任证监会主席的周正庆就曾回忆说:“1999年5月16日,国务院批准了这份包括改革股票发行体制、逐步解决证券公司合法融资渠道、允许部分具备条件的证券公司发行融资融券、扩大证券投资基金试点规模、搞活B股市场、允许部分B股H股公司进行回购购股票的试点等6条主要政策建议的文件,由此引发了著名的5·19行情。”

2001年6月14日,上证指数在盘中冲到了2245.44点的历史最高位,随后便展开了长达四年的熊市之旅,及至股改启动以后,通过大股东利益与上市公司业绩挂钩,让更多的优秀民营企业、海外上市公司国内上市等措施,加之市场监管和问责机制得到进一步的确立,市场行情由政策主导的时期才成为历史。

日渐壮大的“机构投资者”

从1998年A股市场封闭式基金试点成功,到2001年我国首只开放式基金诞生,截至2009年4月,我国的基金管理公司已有61家,中外合资基金公司33家,管理的基金数量已达474只。

截至2008年末,各类机构投资者持有的已上市A股流通市值占比为54.62%,总数过半。

谈及资本市场参与主体的变化,王家华描述道:“十年间,机构投资者不断壮大,成为A股市场的主导力量,股市已从过去的庄股时代,进入到如今以基金为代表的机构投资者主导话语权的时代。无论是上市公司的数量、质量,还是规模总量,都已不可同日而语。过去股市里庄股横行,如今投资者已越来越多注重企业的成长性和业绩等基本因素。”

赚少赔多的“散户投资者”

家住鼓楼区的高大妈是1998年底涉足股市的,当年的5·19行情一度让她疯狂。

“那时候,只要是跟网络、科技搭上边的股票就会有保障,我的本子上记满了像上海梅林、海虹控股这样的股票。”短短一年间,不少股票的市值就翻了一番。

然而,10年股市历史里,更漫长的是熊市,高大妈本钱最少时只剩下三成多。

高大妈的经历并非特例,证券公司的很多工作人员都告诉记者,这10年里,中小股民在股市里赚钱的并不多,“七亏一平二盈”,这似乎是中外股市共同的规律。

对于所有“不抛弃、不放弃”的股民,王家华的建议颇具代表性,他说:“应重视市场整体周期性发展态势,并善于从大盘中去发掘成长性较高的个股,才可以让投资者获得相对稳定的收益和避免大的投资失误。正如巴菲特所说,选择少数几种可以在长期拉锯战中产生高于平均收益的股票,然后将你大部分资金集中在这些股票上,不管股市短期涨跌,坚持持股,稳中取胜。”

期待 10 年的“创业板”

今年9月,市场迎来了期待十年的创业板。而创业板一经推出,短短半个月,25家公司通过发审委审核。9月25日,首批十家公司申购发行,9月28日,第二批7家公司又进入招股发行阶段。10月,创业板上市的锣鼓声或许就将敲响。

对此,申银万国南京公司华侨路营业部副总经理王光心分析认为,创业板是国家和资本市场层次建设上的完善,创业板的发展不具稳定性,其成长性也必然是曲折的,很多投资者不敢贸然进入的原因也大多由于对该领域不了解。“对于试图首次进入创业板的投资者来说,仍然需要根据市场情况和上市公司的实力来进行适时判断和调整。”

从主板到中小板再到创业板,未来还会有股指期货和融资融券,股市的投资品种可谓越来越复杂,且不论创业板的推出对主板的影响几何,投资者理性而智慧的投资策略无疑变得愈加重要了。

快报记者 葛九明

EXPO 2010
BIBIHEI CHINA

交通銀行
BANK OF COMMUNICATIONS

交流融通 诚信永恒

交通銀行 热烈祝贺 现代快报创刊十周年

62260 8888888888888888

UnionPay 银联

26 338 368 3888

华夏银行
HUAXIA BANK

办华夏支付宝卡, 一举四得

即日起, 凡成功办理华夏银行支付宝联名卡并在卡内存200元现金, 同时开通网上银行, 就可以免费领取价值78元的德国膳摩师正版随手杯1个、价值22元的品牌磨砂杯1对、价值20元的淘宝积分卡(400积分)一张。还可参加幸运大抽奖, 登山包、数码相框等好礼连连。

随手杯 磨砂杯 淘宝积分卡 登山包 数码相框

华夏支付宝卡+网银, 为您量身打造省钱省时省心品质生活

省手续费
用华夏支付宝卡在我行ATM机取款, 无论是本地还是异地, 免收手续费; 在他行ATM机取款, 每天第一笔交易免收跨行手续费。

网上开店
无需身份验证环节, 开通华夏支付宝卡就可直接在网上网上开店当老板, 并可使用提现功能将货款实时转至华夏卡中。

省时便捷
用华夏支付宝卡网上购物看中就可直接支付, 无需再登录网上银行打款支付宝账户, 省去层层转账手续; 用华夏网银, 缴费、汇款、买基炒汇处理理财, 足不出户, 万事一样OK。

三重安全
即时短信通知, 最高支付限额设置, 加上数字证书, 三大保障, 确保无忧。

更多详情请咨询客户服务中心 电话: 95577 www.hxb.com.cn

华夏银行南京分行热烈祝贺现代快报创刊十周年!