



劉以棟

我看二零零九年

新的一年即將來到了, 首先在這裡祝大家新年好! 過去的一年, 真是讓人擔憂受怕的一年。值得高興的是, 2008 年終於過去了。

新年伊始, 經常見到經濟學家對新的一年各種經濟預測, 結果當然是錯多對少。所以巴菲特說, 經濟學家每年的預測結果, 讓巫婆對自己的評論結果感覺好許多。

經濟學家的預測結果尚且如此, 我這樣的普通人就更不知道 2009 年的股市走向會是什麼樣的了。話再說回來, 誰都說不準的是, 隨便說說也就無關緊要了。

曾問一美國同事為什麼用“牛市”來表示股市上升、“熊市”來表示股市下跌? 他說, 牛走路時頭向上、熊走路時頭向下。如果這一觀點成立的話, 那麼鼠年股市下跌也就不奇怪, 因為鼠頭也是向下的。幸運的是, 中國沒有熊年。2009 年是牛年。牛年我們的生活會怎麼樣呢?

第一: 失業率會更高

根據現在的市場狀況, 美國 2009 年的失業率會走高。美國經濟的 70% 以上是消費經濟。現在消費者必須存錢來彌補前幾年的過度消費虧空, 所以消費會減緩, 失業率會上升。好在失業率是經濟周期的滯後指標, 失業率達到峰值時, 經濟可能已開始復甦。

第二: 房價還會往下跌

最近幾年許多熱點城市的房價都跌得很厲害。不幸的是, 這種跌勢還沒有過去。一方面經濟不好時, 人們擔心自己的工作, 不會輕易去買房; 另一方面, 前幾年許多城市的房價升得太快, 建了許多新房, 房價難以維持。房價主要由造價、現金流和市場供求關係這幾方面的因素決定。房價低於造價, 建築商就會減少造新房; 房屋按揭遠低於租金, 理性的人就會買房出租; 你鄰居賣房的價格, 直接影響你的房價。根據凱西希勒 (Case-Shiller) 十大熱點城市的房屋價格期貨指數, 美國房屋市場還有 15% 到 20% 的跌幅, 底部應在 2010 年底或 2011 年初。當然, 房屋是地方市場, 各個城市的情況都不一樣。

第三: 黃金會受親睽

2009 年奧巴馬上台以後, 肯定會全力拯救美國經濟。政府刺激經濟的效果如何姑且不論, 政府花錢的態度是不含糊的。美國從政府到個人已經債台高築, 再這樣大把花錢, 美元的購買力肯定成問題。美元對其它貨幣未必會跌很多, 因為其它中央銀行也會盡力使其貨幣貶值以促進出口, 但美元對黃金及其它貴重金屬貶值將是大勢所趨。從這一點看, 黃金和白銀來年表現會不錯。如果你想冒點風險的話, 那麼金礦方面的股票升幅可能會更大, 當然風險也高。



第四: 股市仍然會動蕩

2008 年股市動蕩得很厲害, 這種情況 2009 年可能還會繼續。現在這種股市, 長期持有的壓力很大, 所以許多人在做短期交易, 以致股市上下起伏很大。如果你不願承擔這種股市動蕩的壓力, 那麼不妨把錢存在銀行里, 求得一份平靜。如果你想冒險投資的話, 那麼可以積累大宗商品方面的股票。因為全球經濟危機, 所以大宗商品方面的股票跌幅很大。長期來講, 能源和原材料的需求還會回來, 所以不妨積累一些, 但要有持股三、五年以上的思想準備。

第五: 避開長期政府債券

2008 年表現最好的板塊是美國政府長期債券, 但 2009 年再去跟進可能就太晚了。現在美國政府長期債券的利率很低 (十年期券益率 2%), 向上昇幅有限。如果通貨膨脹的預期抬頭, 持有政府長期債券的損失會很大。如果你一定要買政府債券以求心安, 那麼可以買政府通貨膨脹保護債券 (TIPS)。

第六: 注意現金回報率

你如果想在 2009 年做點風險投資的話, 那麼要在估算風險的同時, 注意現金回報率。高質量的公司債券可以是一個選項。如果要買高收益率債券, 那麼要考慮風險分散, 以防債券發行公司倒閉。銀行股是 2008 年的重災區, 如果你想做這方面的投資的話, 可以考慮買銀行的優先股。風險是銀行是否會破產, 股票分紅是否會延遲。

2009 年是牛年, 我們要重溫老黃牛忍辱負重的品質。在這種困難時期, 在生活中和工作中, 都要忍辱負重。在投資中, 要認清投資風險。賭博不要緊, 要緊的是你是否知道你在賭博。最後祝大家來年好運。

經濟危機下的美國媽媽省錢之道

巧用折扣券

Brenda 熱衷於減價券的最大原因就在與, 通過 COUPON, 每個星期最大限度地幫助她節省下食品帳單總價的 30% - 50%。使用折扣券的竅門很多, 最重要的是選擇使用 COUPON 的最佳時機。美國的 COUPON 一般持續 6-8 個星期, 所以剛到手的 COUPON, 不要急於使用, 一定要沉住氣, 等到折價券發放之後的三四個

收集折價信息

美國的折價券 COUPON 作為一種促銷手段, 通常印在廣告、報紙、雜誌和傳單里。我先生的姐姐 Brenda, 是有三個孩子的全職媽媽, 在日常生活中善於收集和整理各種打折信息。有心的她總是把郵寄到家裡的各個超市的每周減價的廣告收集起來, 那上面都印着一些熱門商品的促銷價格。在美國, 同樣的商品在不同的商店中會有不同的標價, 所以貨比三家, 可以清楚地知道同樣產品的最低價。通過價格比較, 就可以知道哪個商家給的優惠最多。然後待到購物之前, 買下星期天的報紙, 因為那里附的減價券種類最多。如果在報紙上找不到她需要的減價券, 也可以登陸到電子 COUPON 的網站去下載, 那里的資源也非常豐富。她常去的幾個網站有 www.coupons.com, www.smartsources.com, www.coolsavings.com, www.boodle.com。

她在剪下和下載需要的折扣券之後, 再根據每張券的有效期, 做上標記之後, 分門別類, 放到專門的收藏夾里, 隨用隨取, 用的時候也會更加得心應手。

購物準備

在採購食物之前, 她先是做份每周菜單, 根據菜單的需要, 制訂一份詳細合理的購物清單, 然後對照清單的內容, 對號入座去找該商品的減價券。有了購物清單, 做到心中有數, 就可以在購物時, 把注意力集中在那些真正需要買的東西上面, 幫助她減少了很多不必要的盲目消費。所以她每次購物的時候, 總是有備而來, 同時也節省了不少時間。



星期左右, 再來使用。這個時候, 商品開始陸續減價了, 尤其是在節假日左右, 有的甚至是特價。乘這個時候, 再配合 COUPON 的使用, 就可以用非常低廉的價格買到很實惠的日用品, 有時甚至是免費的。特價商品往往賣得很快, 如果不巧賣光了的話, 她會向超市要求一張 rain check, 也就是說即使商品恢復原價之後, 她可以持有 rain check 上所列的減價價格購買該商品, 但通常有數量限制。

熟悉 COUPON 政策

使用減價券的技巧還在于, 熟悉各個商家的 COUPON 策略。有些商店準許雙重折扣卷 double coupon, 結帳時, 扣除券面值的二倍金額。例如象 SAFEWAY 和 KROGER 之類的大超市。例如, 拿着 50 美分的 COUPON 去這些店裡買牛奶, 就可以得到 1 元的優惠, 折扣的金額足足多出了一倍。但是也有一些限制, 例如每張 COUPON 的面額不得超過 99 美分。還有的商店願意接受競爭對手的 COUPON, 目的是希望爭取更多的消費

者。Brenda 經常去的這家 WALMART 店, 就接受諸如藥店 WALGREENS 的 COUPON。

摒棄品牌忠誠觀念

COUPON 也改變了很多媽媽品牌忠誠的消費觀念。以前 Brenda 買紙尿褲, 嬰兒柔濕巾的時候, 只是固定的買幾個她熟悉的品牌, 其他品牌即使有優惠, 一般也不會考慮。後來她從電視上瞭解到, 大牌製造商也在為各家超市生產相對應的產品, 質量基本相同, 只是打上超市自己的標識。超市品牌的定價一般要比大品牌的同種產品低了 20% 到 50%。在為寶寶買紙尿褲的時候, 她採用的方法是, 早上給寶寶改用 BABY BASIC 這種 ALBERTSON 超市品牌的尿褲, 晚上再用 HUGGIES 的夜用紙尿褲。例如, BABY BASIC 特大裝的零售價在 \$6.99, 打折的時候一般是 \$5.99。再配合平

日里積攢下來的廠家和超市的 COUPON, 最後只花了 5 美元左右就輕鬆搞定。面對這麼划算的價格, 她一般是一次買三包, 囤積起來。然後再等到下一次減價促銷的時機。

杜絕使用信用卡

Brenda 購物的時候, 不但做好籌備工作, 而且還把自己的信用卡換上了借記卡, 用來徹底杜絕透支的情況發生。像她這樣不用信用卡的媽媽還有很多, 她們偏愛借記卡, 這種沒有透支功能的銀行卡, 不僅功能強大, 而且不收取手續費。一般與自己的銀行帳戶連在一起, 即使是提取現金或購物時, 也是直接從銀行戶頭中直接扣除, 幫助媽媽們養成了有多少花多少的良好消費習慣, 杜絕了因為信用卡的無節制消費而負債纍纍。媽媽們還把借記卡當作一種有效的理財工具, 幫助她們管理和控制家庭開支。有了借記卡之後, 記下每筆花費, 便可養成記帳的好習慣。然後通過網絡銀行 ONLINE BANKING 查看借記卡的消費記錄, 仔細核對每筆帳目。

入境美國打指模、照相擴大到綠卡持有人

美國國土安全部發出通知, 在 US-VISIT (訪美) 計劃下, 擴大入境美國需要打指模和照相的外國人類別。

US-VISIT 記錄着個人檔案及生物識別資料, 用作安全調查和外國旅客身份識別。擴展 US-VISIT 計劃中所包括的類別, 對日後改善公共及國家安全是一進步。將個人生物識別資料與其旅行證件連接, 可降低冒用證件進入美國的危險。

新擴展的類別有:

- 合法永久居民 (綠卡持有人)
- 持移民簽證進入美國的人
- 難民、庇護者身份進入美國的人

持 I-94 卡或需入境豁免進入美國的加拿大公民 (不包括大部分來美購物、探親、或短期商務旅行的加拿大公民)

- 持通行證進入美國的人
- 申請關島豁免簽證計劃的人

入境時生物識別資料的收集和辨別, 可起到保護外國旅客的作用, 在證件被盜或復本的情況下, 確保他人幾乎無法冒用與生物識別資料相連的旅行證 (例如綠卡)。

US-VISIT 的生物識別資料收集範圍包括大多數入境美國的外國人, 無分國籍或登陸方式 (海陸空)。14 歲以下, 79 歲以



上, 及個別例外的情況可以免此程序。

美華資銀行住宅頻遭劫 經濟差華商憂成歹徒目標

據美國《世界日報》報道, 美國經濟不景氣, 民眾感覺犯罪率上升, 搶案頻傳, 小區更不安全。但警方公布的官方統計卻顯示洛杉磯及南加州其它地區 2008 年犯罪率普遍降低。犯罪學家及華裔民眾除對警方的努力表示肯定外, 也擔心惡劣的經濟環境可能導致犯罪率上升。

對於犯罪率降低, 洛杉磯市警局局長布萊頓及市長維拉萊溝沙皆認為要歸功于洛市長期以來擴大招募警察及加強打擊犯罪。長期以來與洛市警局長意見相左的犯罪學家們卻有不同的看法, 認為即使警



方能控制犯罪率, 但沒辦法對抗持續嚴重的經濟問題及吸毒問題。爾灣加大教授 George Tita 表示, 景氣低迷將增加民眾的挫折感, 會驅使民眾犯下更多攻擊、兇殺及搶奪罪。

羅省中華總商會會長莊佩源表示, 洛杉磯地區犯罪率下降與現在的經濟情況有衝突。他認為, 嚴格來說經濟不景氣今年才正要開始, 也就是說, 美國的經濟可能要到今年才會真正到達谷底。

莊佩源認為 2008 年犯罪率降低當然要歸功于警方的努力, 但是 2009 年後失業人口增加, 領失業救濟金的人數也會隨時增加, 在僧多粥少的情況下很有

可能使犯罪率再飆高, 就算警方增加警察數量, 可能也沒辦法控制。他還表示, 目前華人商家不僅擔心生意變差, 更擔心因景氣差, 華商將成歹徒眼中肥羊。

光是在上個月間, 就有多家華資銀行及民宅遭歹徒闖入搶劫的案件發生。住在亞凱迪亞市的吳小姐表示, 雖然官方統計說犯罪率降低, 但是每天在報紙及電視新聞上看到的報導都是兇殺案及搶案, 很難讓人相信犯罪率真正降低。

住在哈岡的吳先生也指出, 聖誕節哈岡的華美銀行再被搶, 實在很難讓人相信南加州的犯罪率正逐年降低。他補充說, 希望奧巴馬總統上台後能夠提出有效的經濟方案, 讓人人有工作, 才能有效降低犯罪率。

可能使犯罪率再飆高, 就算警方增加警察數量, 可能也沒辦法控制。他還表示, 目前華人商家不僅擔心生意變差, 更擔心因景氣差, 華商將成歹徒眼中肥羊。

光是在上個月間, 就有多家華資銀行及民宅遭歹徒闖入搶劫的案件發生。住在亞凱迪亞市的吳小姐表示, 雖然官方統計說犯罪率降低, 但是每天在報紙及電視新聞上看到的報導都是兇殺案及搶案, 很難讓人相信犯罪率真正降低。

住在哈岡的吳先生也指出, 聖誕節哈岡的華美銀行再被搶, 實在很難讓人相信南加州的犯罪率正逐年降低。他補充說, 希望奧巴馬總統上台後能夠提出有效的經濟方案, 讓人人有工作, 才能有效降低犯罪率。



紐約人壽保險公司

New York Life Insurance Company
2999 Payne Ave. Suite 118
Cleveland, Ohio 44114

00302874 CV #2

- 人壽保險
- 長期護理保險
- 退休基金儲存
- 房屋貸款保障
- 子女教育基金儲存
- 企業經營需要
- 遺產規劃

呂永堅 Agent

電話: (216) 861-0182
傳真: (216) 861-3563

The offering documents (policies, contracts, etc) for all products from New York Life Insurance Company and its subsidiaries are available only in English. In the event of any dispute, the provisions in the English language of the policies and contracts will prevail. 對於保單、合約等相關文件, 紐約人壽及其子公司僅提供英文版本, 如有任何爭議, 一律以英文保單和合約中的條款為準。

你不理財, 財不理你!

生隆理財

SOLON FINANCIAL GROUP, LLC

Bo Li, CFP, ChFC, MBA

6200 SOM CENTER RD. B21
SOLON, OH 44139

電話: (440) 519-1838

E-Mail: boli@solonfinancial.com

Securities offered through Multi-Financial Securities Corporation, Member NASD/SIPC. Solon Financial Group, LLC is not affiliated with Multi-Financial Securities Corporation or ING.



黎博

注冊財務規劃師

理財服務項目:

- ☑ 退休資金籌措規劃
- ☑ 人壽保險保障規劃
- ☑ 大學教育資金積累
- ☑ 投資方案策劃
- ☑ 市場指數年金
- ☑ 全面理財方案