



劉以棟

能源投資計劃

人類發現用火以後，能源就成了生活中不可缺少的一部分。從燒柴禾，到煤，到現在的石油、天然氣。從取暖，到做飯，到開車，到生產不同生活用品的石油化工，到處都有能源的影子。所以，在我們的投資計劃中，能源也應當是一個重要組成部分。

能源的種類很多。目前大家都知道的主要能源資源有煤、石油、天然氣、原子能、太陽能、風能和水力發電等不同途徑。不管政府怎么鼓勵再生能源，至少到目前為止，煤、石油、天然氣和原子能還是主要日常能源來源。

隨着人類對環境的認識，人們對能源的要求也越來越高。要便宜(Affordability)，要充足(Abundance)，要可靠(Reliability)，要乾淨(Purity)，要易取(Universal Access)，要環保(Environmentally friendly)。把這幾條加一起，你就知道我們的選擇很有限，其結果就是在某種程度上達到一種平衡。

隨着社會的發展，人類對能源的需求也越來越多。發展中國家追求西方的生活標準，發達國家追求更舒適的生活方式，都增加對能源的需求。看看路上開的汽車、你鄰居的房子，你就會明白需要(Need)和想要(Want)的區別。大的車耗油量，大房子需要更多的能源來取暖和降溫，住得遠每天需要開更多的里程，這些無一不增加能源的消耗。人們的這種生活態度一時不會改變，所以對能源的需求一時不會降下來。

現在的能源價格，主要受兩種因素影響：世界經濟，特別是美國經濟和通貨膨脹的預期。美國是否會進入蕭條期現在還不清楚，但美國經濟放緩卻是事實。同時，現在全球股市下跌，也會把能源股拉下來。對長期投資者來講，今年和2009年將會產生好的能源股票買入點。

基于能源效率、溫室效應和環境方面的考慮，做能源方面的投資，重點應在如下幾方面：加拿大油沙(Canada Oil Sands)、天然氣(Natural Gas, Liquid Natural Gas)、油田服務和建造(Oil Service and Construction)、煤油轉化(Coal to Auto Fuel)、煤(Coal)和原子能(Nuclear Energy)等方面。

因為各人的風險承受能力不同，投資時間長短也不一樣，所以我一般不願推薦單個股票。但是，在可交易能源基金中，XLE 主要由國際大石油公司組成，而大石油公司在石油國有化中處於不利地位，OIH 每次買賣最少要100股，對小股投資不便。所以我在這裡推薦幾個能源方面的股票供大家參考，期望能起個拋磚引玉的作用。它們的符號是：APA, BTU, CCJ, CNQ, ECA, ENB, JOYG, MRO, NOV, SSL, STO。當然，大家也可購買能源方面的共同基金。

能源屬於消費品，價格波動幅度很大。但從長期投資來講，每次大的下跌都可成為好的買入點。從這個角度看，市場波動可以變成你的朋友。等到經濟好轉時，你會感到低價買入是多么英明的決定。最後請記住，在你的有生之年，你都不可缺少能源。



可再生能源日益受青睞

華盛頓一在3月4日至6日為期三天的華盛頓國際可再生能源大會(International Conference on Renewable Energy)上，來自100多個國家的政府、企業界和民間部門人士反復強調加速利用可持續自然資源生產能源的重要性。

全球天氣變暖的威脅日益嚴峻，如果具有破壞性的溫室氣體排放不能得到有效控制，其造成的後果將更加不堪設想。目前，石油價格徘徊于每桶100美元上下的高位上，對美國這樣依賴石油的國家來說，獲取綠色能源更是勢在必行。

布什總統3月4日在華盛頓國際可再生能源大會上發表講話時指出，開發清潔能源對安全和環境至關重要。他在列舉了美國政府和商界出資開發的可再生能源技術後說：“美國已下定決心，我們解決能源問題和全球氣候變化問題的決心是堅定不移的。”布什說，除聯邦政府出資以外，民間部門也明智地投入大量資金，幫助開發這些新技術。

布什表示，他的目標是“為能生產大量可再生清潔能源的技術進行投資，以降低我們對石油的依賴，同時向世界表明我們善於管理環境。”

布什總統的優先項目是汽車。他提到了2007年《能源獨立和安全法案》(Energy Independence and Security Act)所提出的在10年內將載人汽車廢氣排放量降低20%的強制性要求。他說，他認為以油料作物和回收廢品為原料生產的生物柴油是“最有希望”的清潔燃料。

玉米乙醇的生產大幅增加，這使玉米種植者受益，但也產生了與玉米相關食品價格上漲的負面效果，同時還減少了畜牧業者和玉米相關產品生產商的利潤。

布什承認這個問題的存在，但他表示：“最好的做法不是從我們所作的尋求替代燃料的承諾上後退，而是將我們的投資用於研發用其他材料生產乙醇替代品的技術。”他舉用柳枝稷和刨花為原料生產的纖維素乙醇為例。他說，美國能源部對這一研究項目投入了近10億美元的資金。混合動力汽車(hybrid vehicles)也是得到布什政府支持的技術，既包括插電型混合車，也包括氫燃料電池混合車。

布什說，他的政府將繼續支持核能發電，但他同時指出，風力發電的吸引力在美國有所增強。他說：“這對我們來說是一個新的行業，這一行業已開始發展。”太陽能行業也在快速增長。

積極應對氣候變化

布什總統說：“美國認真、積極地應對氣候變化。”他說，可再生能源技術是“解決氣候變化問題不可分割的組成部分”。他敦促各主要經濟體確定明確的目標並制定實現目標的策略。他說：“每個國家的情況都不一樣。我國的能源結構和很多國家不一樣。”

目標之一是，通過清潔能源技術幫助發展中國家改善生活質量和經濟狀況。布什建議設立國際清潔能源基金，由富有的國家提供資金幫助比較貧窮的國家淨化環境。



2008年華盛頓國際可再生能源大會由美國政府主辦，目的是將世界各國可再生能源領域中的實體聚集一堂，制定具體策略，並作出具體落實這些措施的保證，以在短期內減少溫室氣體排放，開發可持續能源。

與大會同時在華盛頓會議中心(Washington Convention Center)舉行的一個大型貿易展覽會展示了已經進入市場的各種技術，從光伏膜和太陽反射鏡，到風力渦輪機和已在道路上行駛並為美國空軍採用的沃爾沃-馬克(Volvo-Mack)聯合製造的柴油電力混合動力卡車。

專家勸民眾謹慎提前動用退休基金

美國之音報道：由於經濟形勢不好，一些美國民眾迫不得已提前動用退休基金。理財專家指出，動用退休基金必須是最後選擇。改善不良投資和理財習慣可能是抵禦生活中經濟風險的根本做法。

加州灣區的查爾頓是一家卡車公司的會計主任，前不久他走進當舖，當了結婚戒指和一批照相器材，另外還轉手處理了分期付款的“寶馬”車。不過，籌到的錢還不能應付房屋的月供。萬般無奈，他把目光轉向了退休基金，這是屬於他的最後一筆錢。

美國民眾中面臨財務窘境，不得已動用退休基金的不止是查爾頓夫婦。華盛頓時報報導說，紐約一家理財機構 Reserve Solution 最近推出了一種借記卡，用戶可以直接從自動取款機上借用自己養老金賬號，也就是401(K)賬號裡的資金，而無須履行複雜手續。僅這家公司目前就擁有1萬名這種持卡用戶。

401(K)計劃也稱為401K條款，是指美國1978年《國內稅收法》第401條中第K項中的規定，適用於私人公司為僱主和僱員的養老金存款提供稅收方面的優惠。根據這個條款，企業為員工設立專門的401K賬戶，員工每月從工資中拿出一定比例的錢存入養老金賬戶。

★動用退休基金應為不得已★
正常情況下，員工在59歲半以前不得動用這筆基金。不過確因不可克服的家庭困難，也可以從中帳戶借款。借用401(K)賬號上的錢，如果拖欠還款，取出的錢將被算入收入繳稅；如果取錢時年齡不足59歲半，還必須交納10%的罰金。

提前使用401(K)退休基金要交手續費，普信集團金融計劃師斯圖爾特·裡特

說，從退休基金中借出10美元，扣除相關費用，實際到手的錢大概不足6美元。

在美國目前經濟形勢下，部分民眾依靠借用退休基金，“寅吃卯糧”，實在是一種不得已的選擇。雷蒙德·詹姆斯理財公司(BP&N)副總裁布萊特·鮑爾斯說，除了宏觀經濟因素外，這是一些美國人生活方式的結果。他說：“這是一種因果效應。一些人從自動取款機那裡借的錢是用房屋作為抵押的。他們還用信用卡買了各種不同的物品，現在要還錢了，而信用卡的借款上限已到。與此同時，借款利息也在持續上漲。”

鮑爾斯談到了美國的房地產市場泡沫，他說很多人缺乏“基本常識”。他說：“因為我記得，人們總是說，投資房地產是虧不了的。那時我就曾想過賣掉自己房子。我真希望，大部分美國人能夠有一些基本常識，貪婪的人到頭來損失慘重。”

不過，危機情況下是否應該動用401(K)？理財專業人士鮑爾斯說，這還要“因人

而異”。
他說：“我認為，借用401(K)退休基金不是明智的。不過，問題也要因情況而定。如果有人支付的其他貸款利息高得令人發瘋，那麼從401(K)賬號借錢的成本還算是可以的。情況要因人而定，對甲好，對乙未必如此。”

鮑爾斯還強調，如果當事人面臨破產威脅，那就不能動用401(K)的退休儲備。

他說：“如果他們面臨破產，用房屋來抵押從自動取款機那裡得到借款，而自動取款的上限已到，信用卡借款利息又高達20%、25%。這樣的話，就只能使用401(K)了。”

在採訪中，一些401(K)財務管理人員表示，儘管目前動用退休基金的人有所增加，但還不能說，這是一種非常普遍的現象。很多謹慎的民眾面對經濟困境，盡量不去動用退休儲備，而是在消費上自我約束，縮減開支，錢就會有。另外，投資專家還批評為民眾動用退休基金提供方便的信用卡公司，稱這是一種危險的營銷策略。

生活費用飆漲 美國人錢包大縮水

美聯社消息能源飆漲已經影響工廠、商店、加油站和消費者荷包。建築商減少建屋，工廠減產，通用汽車和福特汽車公司更表示，第二季要減產。

那洛夫經濟顧問公司(Naroff Economic Advisors)總裁那洛夫(Joel Naroff)表示，油價飆漲和其它能源價格大漲「重傷消費者購買力，高昂的食物價格加重家庭的負擔」。根據供應管理協會(Institute for Supply Management)的數據，工廠2月份表現為五年來最差的一個月。衰退的行業包括家具、紡織、機械及化學製品業。政府資料顯示，建築業1月份

投資下降1.7%，為14年來最大的衰退。航空業的機票價格1月上漲0.8%。柴油價格也大漲，3日柴油價格飆漲到3.674元。由於全國貨物運輸大多是靠柴油卡車，因此也將帶動物價上漲。

全球透視公司(Global Insight)經濟學家白求恩(Brian Bethune)表示：「體積大的貨物如牛奶、汽水、蛋、起士、水果、蔬菜的運輸成本會更高，究竟有多少增加的成本會轉嫁到消費者身上，需看情況而定。」勞工部消費物價指數顯示，1月食物價格上漲0.7%，反映更貴的是水果、蔬菜、豬肉和乳品。



紐約人壽保險公司
New York Life Insurance Company
2999 Payne Ave. Suite 118
Cleveland, Ohio 44114

- 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

註冊財務規劃師

- 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