

# “赚钱神话”撩动人心 股民基民变身金民 理财热点频换赚快钱不容易

继股民、基民之后,一种全新的称呼出现在个人理财市场:金民。这反映出目前百姓理财热点的转换。这样做能否增加收益?

## 金价涨金民心佳

金民小赵前两天盘算着这段炒金的收益,非常庆幸能够及时从基金市场转换到黄金市场上,他说:“6月底,我炒金时国际金价是650美元/盎司,现在是835美元/盎司,166元/克买进,现在涨到200元/克,投资收益达到了20%,我买了1000克金条,赚了3万多元,看着金价天天涨,感觉一点不比以前买基金差。”

据业内人士统计,自10月份以来,黄金投资的月收益率已达到

9.5%,远远超过了基金、股票投资。曾风光无限的基金,近一个月的投资回报率为负值。据有关基金研究所统计显示,近一个月来126只股票型基金,回报率为-2.31%;58只偏股型基金跌幅在2%;中小板ETF指数型基金,更是缩水了7%。股指上下震荡,热点难以把握,直接参与炒股的投资者损失比基金还要大。这也是股民、基民纷纷转变角色成为金民的重要原因之一。一位黄金投资公司的高管透露,其客户资金有80%是从股市分流来的。

## “赚钱神话”莫轻信

投资者之所以热衷于从股民变成基民,又从基民变成金民,一个重

要原因就是流传着的“赚钱神话”:2007年以来表现最好的封闭式基金,其回报率为152.26%,开放式基金最高的则获得了211.96%的回报率。在黄金投资中,最为经典的案例是一位投资实物黄金的金民,仅半个月的时间就净赚了8万元。

在原先领域游刃有余的投资者看到这些“赚钱神话”后,总不免心动,于是纷纷转换投资角色,想在新的领域中大赚一把。这些投资“神话”从理论上来说都是成立的,但在实际操作中是否能够达到,投资者还是应该仔细掂量。

## 角色频换未必增收

从股民到基民,再从基民到金

民,频繁“跳台”的目的只有一个,是希望通过追逐市场热点来增加投资收益。但事实上,如果抱着捞一把就走的想法,很难在短期内获得预期收益。例如在基金的波动中,高位追进、低位赎回会产生实际损失;而国际金价达到每盎司850美元之后,11月12日晚一举击穿800美元/盎司的支撑,出现了大幅回落。由此可见,仅转换角色而不转换投资理念,不仅不能增加投资收益,最终还有可能带来风险。

投资者想寻找短期投资机会,还是应该从长期的平均收益入手,以投资基金为例,投资国内开放式基金获得10%平均收益,或者超越银行定期存款三倍以上收益是较

为合理的预期。但事实上,国内开放式基金诞生之初即遭遇熊市,2001年、2002年基金收益率分别为-14.92%和-10.49%,2003年扭亏为盈后2004年收益再度为负,2005年也只是勉强为投资者奉献了个位数的收益。直到去年才咸鱼翻身,赚了个盆满钵满,这实际上对于过去几年低于平均收益的报复性反弹,但从长期来看,还是会基本上在平均收益左右波动。

对于准备做金民的投资者来说,在经历了这一波金价的大幅上涨之后,不妨从金价的平均投资收益入手,看看近期黄金投资市场究竟是收益大还是风险大。

斐翔

本期话题:炒金藏金乐在其中

## 摸石头过河纸上炒金

为了防范投资风险,我在今年7月就抛空了手里的股票。可是,有了投资理财习惯的人,总不会让资金闲下来吧!妻子的一句话提醒了我:“前几年结婚时买的白金项链和黄金戒指,还真买着了,现在可没有当年那个价儿啦!”

对啊,炒黄金!可我上网一查,现货黄金交易那么繁琐,交易成本又那么高,存在家里有风险,存在银行还要交保管费,我和妻子一商量,决定炒纸黄金。妻子先到工商银行开好账户,就等着我择机买进了。我以前虽然爱看国际经济新闻,可从没有把这些与黄金投资联系起来,想先学学再说。7月到8月是黄金期货市场的淡季,波动不大。我查看了黄金价格的历年走势图,每年的这个时间段,都会出现金价盘整的

走势,而8月底9月初会重拾升势。但这只是我这个新手的估计。

我把想法与妻子一说,妻子决定先买10克试验一下。8月20日,我以160元的价格买了10克。没想到后来几天的走势真让我们喜出望外,金价一路走高,不带回头冲破了170、180两个关口,考虑到短线升幅太大,我卖出了。可是金价却一口气冲破190元还多,妻子一个劲儿地埋怨我卖错了,可是我知道自己还是“学生”,那些会卖的才是“师傅”呢!

所以,就投资而言,股票与黄金有着相近的技术性规律,而在影响市场的因素上却有很大的不同。我正在等待欧美投资者的圣诞节假期,看看是否有机会逢低介入呢!

孙仲杰



诱人的黄金梦

郑辛遥画

## 钟情收藏黄金纪念币

有人喜欢纸黄金,有人喜欢收藏金条,我则一直钟情黄金纪念币投资。黄金纪念币具有发行量小、材质贵重、有一定投资价值等特点,是人们对资产进行保值、增值的一种较好选择。

我和大家分享一下投资黄金纪念币的一些经验:

首先是要区分清楚金币和金章。同样题材、同样规格的币和章,其市场价格是不一样的,通常情况下黄金纪念币的市场价格要远高于黄金金章。两者的最主要区别就是前者有面额而后者没有面额,纪念币的权威性要远高于金章。因为具有面额的法定货币只能由中国人民银行发行,所以黄金纪念币的权威性是最高的,购买时一定要仔细区分。

其次是要区分清楚黄金纪念币和黄金投资币。纪念性金币是有明确纪念主题、限量发行、设计制造比较精湛、升水比较高的贵金属币。投资性金币是世界黄金非货币化以后黄金在货币领域存在的一种重要形式,是专门用于黄金投资的法定货币,其主要特点是发行机构在金价的基础上加较低升水溢价发行,以便于投资和出售。前者如目前热销的北京奥运黄金纪念币,后者如我们最熟悉的熊猫纪念金币。前者物以稀为贵,再加上与众不同的附加价值和纪念意义,比后者更显珍贵。

还有两个小细节也很重要:黄金纪念币基本上都附有中国人民银行行长签名的证书,买卖的时候如果缺少证书会比较麻烦;黄金纪念币从投资的角度分析,由于其是实物投资,所以品相非常重要,如果因为保存不当而使得品相变差,也会导致出售时被杀价。

王文君

## 黄金有价情谊无价

黄金以其价格稳定的特性,素来被世人称道,在战乱频繁、通货膨胀的时代,唯一可以在国际通用、永不贬值的,就是金条。纸币的稳定性与黄金从来就是无法比的。

而金饰的出现,更是将艺术性和收藏性完美结合。如果说金条容易得到投资者的青睐,那么黄金首饰以其特有的魅力与传统世代流传:无论是初生婴儿的庆生礼物,还是喜结连理的重要场合,黄金的含蓄贵重,都恰如其分地表达了彼此的心意。认识的朋友,大多爱买金、爱戴金,因为那份传统的贵重,更因为那份贵重里深藏着不会贬值的情谊。

购买黄金不仅仅是一次交易,而是一场感情的互动,黄金有价,情谊无价,藏金总是给人无限感动。

徐慧

## 藏金不宜购买饰品

许多人喜欢购买金银首饰,觉得金银首饰不仅美观可供欣赏而且保值。因此遇到金价上涨,许多人会大量购买用以投资收藏。其实,这是投资者在投资黄金上的一个误区。

众所周知,黄金饰品本身只是

一种消费品。在黄金饰品的销售中,除了黄金的自身价格外,还包含了一定比例的黄金饰品工艺和品牌附加值,这个比例一般占黄金饰品价格的20%,越是品牌黄金饰品,这部分比例越高;而且经过加工的黄金饰品其纯度会相对降低。即使市

面上黄金价格上涨,黄金饰品升值的也只是黄金本身部分,其工艺和品牌附加值并不会随之上涨。更何况黄金饰品变现时,其价格只能按市场上黄金的价格,因此要扣除黄金饰品的工艺和品牌附加值,就会比黄金饰品的自身价格至少要低20%以上。因此,黄金饰品并不能真正保值增值,黄金饰品不适宜投资。

钱炜

### 下周话题

#### 精心打理手中外币

家庭理财的篮子里多少会有点外币。现在美元虽然不断贬值,不少其他品种的货币却依然坚挺,持有外币的家庭该如何使这部分资金保值增值?

来稿请发电子邮箱 tangy@wxjt.com.cn。截稿时间本周四。欢迎同时到新民论坛 BBS.XMNEXT.COM“投资理财”版投稿并参与讨论。新民论坛有奖征集每周理财新话题。

## 上班族炒黄金太累人

黄金交易每周从周一到周六凌晨,每天凌晨4时收盘,6时开盘,几乎就是24小时交易。而且黄金市场的特点,通常都是白天比较平稳,晚上尤其是夜间波动很大,所以黄金的最佳交易时间通常是在晚上。

我坚持熬了两个星期,导致体力和精力过度消耗,上班时多次被领导批评。虽说赶上了黄金大涨的一拨行情,但身体却透支了。看来这黄金交易对我们老百姓来说,是个很吃力的事情。因此如何合理分配使用时间和精力,是炒金一族必须认真对待和考虑周详的事。上班族如果专注于炒金还是有些累人。

冯硕

## 勿放弃保险受益人指定权

为根据中国保险法第六十四条规定:被保险人没有指定受益人的,被保险人死亡后,保险金作为被保险人的遗产。

由于黄先生生前还向银行申请了房贷,因此,银行也向法院提出将保险金作为还贷资金的请求。至今,旷日持久的保险金归属案还在审理之中,黄先生的家人在丧失亲人的悲痛之下,还要面对官司。

事实上,由于未指定保险受益

人而引发的继承人间的矛盾与官司相当常见。因为在法定继承中,第一顺序继承人是指被保人的父母、配偶及子女,故保险公司通常会规定:在提交理赔申请时必须提供上述继承人与被保险人的关系证明(对于户口不在一起的受益人则需由户籍所在地的公安机关提供关系证明)及身份证,对于先于被保险人身故的第一顺序继承人,则必须提供该继承人身故的证明。因此,继承

人之间因保险金而产生的纠纷屡见不鲜,即使继承人之间能够和平处理继承份额的问题,继承人也需要花费大量的时间和精力提供各项相关证明文件。

由此可见,被保险人未指定受益人而产生的问题有悖于被保险人投保时的初衷。那究竟应该如何指定受益人呢?黄先生当年在购买保险时,他可以同时指定儿子与太太为受益人,甚至可以明确地指定他

们各自受益的份额,这样的话,既可在家庭失去栋梁时提供必要的经济援助,又可避免了由保险金引发的家庭纠纷。

如果像黄先生那样在投保时没有指定受益人,在保单有效期内可以随时去保险公司要求指定受益人;即使投保时指定了受益人,也可以在保单有效期内随时更改受益人。所以,为了落实对家人的爱心和责任心,千万不要放弃受益人的指定权!

静璟天

保险学校