

理财案例

1 观点:不要盲目入市

经验:心态是投机的,方法是投资的,结果就不好了

王平入市有点匆忙。“2010年的时候,我身边好几个朋友在做黄金,赚得很好。那一年黄金涨得真好。听了好几个月,我也动心了。11月中旬,我在工商银行开通了如意金账户。我认为自己对金价的了解不是很多,平时也没有很多时间看行情,所以当理财经理向我介绍用定投的方式做黄金的时候,我欣然接受。每个月的中旬都用1200元去买黄金。2010年的国际金价从1121.8美元/盎司,涨到了1421.4美元/盎司。当时看着金价,一边怨自己下手晚了,一边庆幸自己赶上了好行情。”

王平每个月中旬要扣黄金投资款的时候看一下行情。2011年金价最高上过1920美元/盎司,此后开始回落。“刚开始的时候,账面是有盈利的,虽然随着行情的下跌盈利在缩水,但我心还是平静的,觉得是回调,肯定要涨上去的,后来账面上出现了亏损,我就不淡定了。我已经忘记什么时候中止定投的,时间太久,系统里也查不到交易记录了,只是显示我平均积存成本是321.67元/克。而上周五的赎回价格是275.8元/克。”

王平说,今年身边炒黄金的人又多了起

来。他又想起这单投资。“我反省了一下,这单黄金投资实际上是亏在投机的心态上。虽然我用了定投的方法,看起来在规避风险,实际上还是希望金价能快速上涨带来立竿见影的财富增值效应。所以下跌后撑了没多久就中止了定投。其实定投的价值在于平摊成本,而我在价格下跌的途中就中止了,手里筹码的成本集中在高位,没有分享到金价下跌带来的低成本筹码。我以投机的心态,急于赚差价,其实不适合用定投这种方式。如果我对黄金懂得多一点,我会去试试T+D。”



漫画 严勇杰

2

观点:黄金是财富配置的一种

经验:选择合适的产品很重要

胡承买黄金开始于2015年。“那一年宝宝出生,亲朋好友送了一些礼金。我想给孩子挑一个理财产品,就把这些礼金放进去,以后每年的压岁钱也放进去,相当于给他弄了一个教育金账户。我们买的是实物金产品,想提金条可以提出来,比如你账户上的黄金攒到20克了,可以提一根20克的金条出来。攒够50克,可以提50克的金条出来。如果不想提实物,就一直在账户上存着。我2015年5月在250元/克的价格买入了2万元左右的黄金,2016年2月在262元/克买入,2017年2月是在290元/克不到的价格买入的。”

胡承说没细算赚了多少钱。在她看来,这是给宝宝攒教育金的一种方式,也是家庭财富的一种配置。“我开始买的时候是想买实物金的,觉得

金条更有感觉。但是后来想想,如果提出来,在家里放着吧也不会天天去看,也不安全,放银行吧,得租保险箱。于是就挑了这个产品。”但是这几年下来,她对黄金市场有了一些了解后,觉得当初选择的产品并不是最佳的。

“我后来了解到,如果只是放在账户里而不提取实物的产品,要比具有提取实物金功能的产品价格低。我分析了一下自己的需求,觉得主要还是一个强制储蓄,给孩子攒教育金。因此可以一直不提实物金,而在需要用到这笔资金的时候能顺利卖出就可以。而现在选择的这个产品,同一时间的买入卖出差价就要接近20元/克。所以我打算明年换一种产品。”

记者 周静



市场很残酷,止损很必要

在黄金投资中,有一个经常被提及但又很不受欢迎的词——止损。其实不单是黄金投资,在很多投资市场中,止损是一个能让你长期生存的重要基本功,是投资控制风险的一大法宝。

关于止损的重要性,经济学中常用鳄鱼法则来说明。鳄鱼法则听起来有点残酷。假定一只鳄鱼咬住了你一只脚,你如用手试图去挣脱,鳄鱼会同时咬住你的手和脚,愈挣扎就被咬得越多。你唯一的机会就是牺牲一只脚。引用到投资当中,就是当你发现自己的交易背离了市场的方向,必须立即止损,不得心存侥幸而导致延误。这种壮士断腕的勇气并不是每个人都有的。

交易前投资者必须设置严格的止损,以将可能发生的亏损控制在可以忍受的范围之内,止损范

是多余的呢?

我们来算个账吧。

你的本钱有10万元,亏掉1万元,亏损率是10%。然而当你的本钱变成了9万元以后,想赚1万元,需要的赢利率为11.1%。以此类推,10万元本金亏成了5万元,亏损率是50%。亏到5万元之后,要变成10万元,赢利要100%才行。

有的投资者在赚了10%的时候就忍不住落袋为安,但是亏了20%还能拿得住。不是说他们对趋势有自信的判断,而是不愿意或没有勇气承认错误,抱着侥幸心理,或者潜意识里认为自己不会犯错。根据墨菲定律,事情如果有变坏的可能,不管这种可能性有多小,它总会发生。小错变成大错,小亏变成大亏。止损可能是一个新的错误,但不止损肯定是一个错误。考虑到时间和资金有限,以局部的小损失换取全局的主动,显然是明智之举。

止损的意义与保住本金的意义类似,就是保证你在市场中长久地生存。我们面对的是不以投资者意志为转移的庞大市场,有盈利的可能,也有血本无归的风险。市场永远存在机会,但把本亏没了,将失去再次寻找机会的能力。

当然有时候你对趋势的把握没那么准,你也会看错,所以事后看,有可能你的止损是错的,但是我们依然应该把止损当成纪律。面对千变万化的市场,应把止损作为交易要坚守的底线。

对于刚入市的投资者,用最简单的定额止损法比较合适,即将亏损额设置为一个固定的比例,一旦亏损大于该比例就及时平仓。这个办法的强制作用比较明显,投资者无需依赖很多对行情的判断。如果是比较成熟的投资者,可以把止损设置与技术分析相结合,在关键的技术位设定止损单。

记者 周静



9月最后30个名额:武夷山三日游 199元买一送一还赠洗衣机

9月武夷山体验之旅,带您游览崇阳溪漫游道,赏十里景观;品茶趣,体验中国茶文化;登九九岩之一齐云峰,纵览武夷山景区全貌和美丽山茶田;参观国家4A景区中华武夷山茶博园,了解武夷茶文化悠久历史和精深工艺;乘云河竹筏漂流,漫游山水,观两岸美景;欣赏大型山水实景演出宋代斗茶,再现武夷山斗茶盛况。现价只需199元买一送一,再送便携洗用一

体洗衣机一台,火爆抢购中!

线路:武夷山3日游
发团:9月22/25/27日
价格:199元买一送一
报名及投诉电话:87651111
QQ群:411030887
地址:海曙区新典路536号新海蓝钻5楼(地铁2号线丽园南路D出口)
达人旅游网:www.57676.com
浙江达人旅业股份有限公司(L-ZJ-CJ00079)