

# 钱途就在脚下

## 2013年,我们咋掘金



□据 中国经济网

每年的新年憧憬中,人们大都有相同的心愿:生活快乐! 快乐的生活多多少少与金钱有关。2013年,相信很多人有这个心愿:理财有所得。那么,我们应该如何掘金呢?

### 定投基金

去年的最后一天,在外企工作的杨小姐盘点了自己一年的理财亏赢,她以为,基金肯定是孔夫子搬家——少不了书(输)。没想到,2012年6月定投的一只股票型基金竟然有8.4%的总收益,让她喜出望外。

近年来,由于股市处于漫漫熊路,股票型基金的净值大幅缩水,一年跌幅超过15%的基金比比皆是。但在最后一个月的股市反弹中,股票型基金的表现非常抢眼,2012年12月14日沪深指数单日涨幅超过4%,个股涨幅最大的均是基金重仓股,尤其是偏股型基金。

有专家认为,股市在2012年已跌破“钻石底”,2013年预计会有一定的修复性上涨,幅度可能在10%以上,这势必带动偏股型基金提

升净值。在这种行情中,如果一次性买入基金,很可能在高位被套牢。基金定投的魅力主要表现在规避择时的风险,在不断下跌的行情中降低投资成本。比如,以1.5元、1元和0.5元购买相同份额的基金,它的实际成本是0.818元,当基金净值回归到1元时,以1元的价格一次性买进的基民只是不亏损,但基金定投者却已经赢利了。

相比一次性投资基金,基金定投是面向未来的投资,可以对未来持续性资金结余进行有效管理,获取更大的回报。

理财师透露,基金定投也有技巧,即把定投的时间选在每月上旬,因为月底,不少基金公司由于业绩的原因在净值上可能有明显增长,若将定投日期选择在每月下旬,可能会增加短期的资金成本。

### 关注信托产品

2013年,资金有两三百万的投资者可以留意信托产品,尤其是固定收益类信托产品。去年信托产品的年均收益率为9.46%,其中最高收益率为19.5%,是中融信托发行的“华夏幸福股权收益权投资集合资金信托计划(一期)”产品,最低收益率为2.8%,是兴业信托发行的“中小企业精选投资基金(四十五期)”产品。专家预测,基于降息通道及社会融资成本的下降,2013年的信托产品平均收益率可能下降到8%。

购买信托产品可专注于固定收益类信托产品,在政府的信誉与财政担保下,基建类信托产品或成投资首选。但专家也提醒,信托产品的选购渠道需要多斟酌。目前,投资者购买信托理财产品有三个渠道,一是信托公司的直销渠道,二是第三方理财机构,三是银行。信托产品不会在银行柜面销售,但银行会通知有意向的VIP客户,如果客户决定购买信托产品,银行会代为向信托公司预约购买。

光大银行私人银行上海中心副总经理赵志敏认为,三种购买渠道中更推荐银行渠道,因为银行的主要业务之一就是放贷,对项目的甄选、把控、评估都有一整套规范的内部审核流程,对风险的审核和把控相对更有经

验。赵志敏介绍,银行对合作的信托公司的资质和资金投向都会进行较为严格的审核,如果信托资金是投向国家控制的行业,则不会向客户推荐。此外,银行对融资方的项目和抵押物的审核也比较严格,比如融资方拿未上市股权作质押的项目,银行就不会向客户推介。

虽然信托业有刚性兑付的不成文行规,但2013年购买信托产品并非高枕无忧,投资者不应盲目追求高收益率,可以多多关注融资类的信托产品,这类固定收益的信托产品一般风险较低。同时,在降息通道中,投资者宜购买一年半至两年期的信托产品,以锁住较高的收益率。

### 买入黄金

中国银行资深黄金交易分析师徐明认为:不畏浮云遮望眼,黄金长宜放眼量。

从2005年的每盎司400美元起步,到2012年最高时的每盎司1796美元,黄金已连涨多年,尽管去年黄金的涨幅为6%,但和大多数银行理财产品相比,收益还是略胜一筹。2013年,黄金依然有看多因素存在,如在2012年12月,美联储宣布了第四轮量化宽松货币政策,令美元的升势受阻,阻碍了黄金价格的下跌,再加上欧美的经济仍然处于萎靡不振状态,中东地区战事频仍等因素,都是黄金价格的支撑因素。

建设银行资深黄金交易员张翔鸣认为,自然资源的稀缺性与高昂的生产成本决定了黄金的价值。

2008年全球已探明黄金基础储量为10万吨,储量4.7万吨,可持续开采19.5年,黄金开采成本逐年上升。近年,南非金矿的品位下降速度很快,开采难度和开采成本逐年增加。

据测算,当前黄金生产成本(包括开采费用、设备维护费用、税费等)已达到每盎司1400美元。鉴于目前南非金矿的实际情况,未来扩大产能的可能性很小,难度很大,而黄金的总需求量却持续增长,且价格维持高位。

全球范围内美元的吸引力正不断下降,但美元贬值却让黄金的前景更为光明,黄金作为储备资产的地位得以提升。当然,导致金价在一定时期下行的因素也依然存在,投资者应保持谨慎。

### 购买理财产品

银行理财产品因其资金门槛不高,因此成为最广大投资者的选择。2012年银行理财产品中,期限为1年、9个月、6个月、3个月、1个月、7天的产品平均年收益率分别为5.19%、5.12%、4.87%、4.63%、4.34%、3.64%,总的年均投资回报率为4.63%。有专家认为,2013年的银行理财产品收益率可能和2012年持平。在降息通道

中,如果资金急用的可能性不大,应尽量购买较长期限的理财产品。

目前,理财产品的发行渠道日益增加,除银行外,基金公司和券商也在发行各种期限的类理财产品,长则一季,短则7天,其年收益率与银行理财产品有一拼,而购买的资金门槛则可能比银行还要低,比如某基金公司发行的理财产品,购买起点为1000元,初入职场者可以将其作为零存整取的储蓄法。

(www.ce.cn)