

## 投资·观察

# “海归”眼中的美国人理财方式

■杨依依

常常听朋友说美国人没有储蓄的概念,似乎都是月光族,其实这是一种错觉。要知道,中美两国人在投资理财上的出发点是不一样的,美国人的指导原则是长期税后回报最优,而中国人比较倾向于简单的年化回报最优。另外一个重要差别在于投资渠道,中国人一般理财都是通过储蓄、房产、股票等方式,而在美国如房产、基金、股票、债券和外汇等投资方式应有尽有,相比之下银行储蓄就没什么吸引力了。从笔者留学美国所知情况看,美国人通常的投资理财方式有以下几种。

## 不爱储蓄爱买房

买房,尤其是买自住房是美国大多数家庭的投资选择。在美国人的眼里,交租金还是交房屋贷款?他们毫无疑问会选择后者。“买房养老”是美国深入人心的投资法则。到老了动不了的时候,他们会选择把房子抵押给养老机构,并在那里被照顾到离世。因此,美国人普遍不爱储蓄更爱买房。

美国是鼓励消费的国家,买房比租房更合算,因为买房可免缴个人所得税。美国个人所得税十分繁杂,一般一年下来税款大约占年薪的20%到40%。美国税法规定,个人因为买房将月收入



## 共同基金深受青睐

付了银行利息,就可以免税,而租房是不免税的。

在美国,投资房地产一般被认为是投资少、获利多、风险小、预期稳的投资方式。美国官方的统计数据显示,美国家庭的平均储蓄率虽不及4%,但却有68%的家庭拥有自己的房屋,目前美国私人拥有的房地产总值已超过9万亿美元,远高于其他类别的私人资产。不过值得注意的是,美国房产因高昂的地产税以及房屋交割时高达房屋总价6%左右的中介费等因素,无形中增加了房屋持有和交易的成本,自住兼投资保值(增值)比较划算,但“炒”房却比较难。

## 选好股票长期持有

美国一位资深金融家表示:

“要是我的话,会至少花上一个月的时间,去深入地研究每一个有可能入选的股票。首先要搞清投资理念是什么。比如说所期待的股票平均年增长率是多少,这个股票的风险系数应该不能超过多少,准备在多长时间里持有这个股票。这些数据都是选择股票的前提。”

一般的投资策略是:长期持有那些历史悠久、实力雄厚的大公司股票。这样做也许挣钱不多速度也不快,但风险较低。

## 风险较低的退休基金

在美国有各种退休投资基金项目可以参与,常见的有公司为员工提供的退休理财计划401K、政府机构为雇员提供的401A、银行为社会大众提供的退休理财计划IRA等,这些基金不仅有推迟缴税的税收优惠,而且广泛采用了分散投资的原则,因此风险较低。由于其在退休前不能取出(如要强行提早取出需缴纳罚款),因此长期的投资回报比较可观,一般年收入十余万美元的中产家庭,经过几十年的理财投资,退休时基金账号里有上百万美元是常事。从这一点上看,美国人不喜欢存款的习惯就更好理解了,因为到了晚年会有充分的保障。

## 保险理财深入人心

在美国人眼里,财产保护是与投资同样重要的事情,所幸的是美

国的保险市场非常成熟和规范。保险类产品不仅能够满足不同人群普遍认知意义上的保险需求,在家庭遭遇不幸时获得免收入税的赔偿,且各类保险产品还可以参与家庭理财,而且对那些拖家带口的已婚人士来说,已为家人做好了应对突发事件的准备,可谓是很重要保险理财工具。美国常见的保险产品有“死亡赔偿”、“期限保险的死亡赔偿”、“指数型万能人寿保险”和“变额年金保险”等。

## 外汇交易参与度高

无疑,外汇交易的投资风险是非常高的。但由于美国币种的多样化,加之美元可以直接参与交易,在美国无论是专业机构还是普通投资人,外汇交易的参与度是非常高的。它的收益主要取决于汇率波动,是一种高风险、高收益的投资方式。

## 间接或直接投资黄金

目前,美国市场上流通的鹰扬金币由美国造币局发行,年发行量约为71万盎司(1盎司约28.3克)。鹰扬金币是美国最主要的投资金币。

希望投资黄金的个人投资者有两种选择,一是将资金交给基金经理,由基金经理代客户买卖金条或金币;二是投资者从银行直接购买金条或金币。目前黄金经纪人是美国黄金市场的主要参与者。

## 理财·故事

## 我家的“股”事会

■刘昌宇

势有所了解,不能自作主张,凭主观判断去炒股。

这边父母话音刚落,那边岳父、岳母也开了腔。他们可是有着二十多年股龄的老股民了,既在股市中赚过钱,也曾被高位套牢过。岳父说:“想当年,科技股兴盛之时,我雄心勃勃挟10万元入市,不到一年工夫,就赚了15万元。后来,由于缺乏风险意识,追高买入一个‘热’股,结果惨遭高位套牢,半年时间不到,我的账户只剩下了不到3万元。”

“要不是我劝他及时止损,只怕损失还远不止这个数!”谈起往事,岳母依然心有余悸。“任何股涨多了,总会跌下来,世上没有只涨不跌的股。因此,不管牛市、熊市,作为一个股民,始终记着把控制风险放在第一位。”岳父对他的讲话作了最后的总结。岳母也用期待的目光望着我:“今天,我们一大家子人团聚在这里开这个会,目的就是希望你不要重蹈当年你岳父的覆辙。”

听完四位老人的发言,我当即表态:“感谢四老送来的真知灼见,大家的意见我都已记在心中,明天将结合盈亏及个股情况,一定谨慎操作,绝不会走岳父当年的老路。”大家一听,紧绷的神经都松弛下来,原本透着紧张而略带窒息氛围的“股”事会,一下变得轻松起来,大家彼此谈论着股市、家事,客厅里又传来了久违的欢声笑语。

第二天,我的那只股跳空低开,随后,一路下探。我见势不妙,果断将它斩仓出局。要知道,在大盘趋势走坏的情况下,早日落袋为安,确保资金安全,其实也是一种规避风险。这次家庭“股”事会,让我懂得及时止损的同时,也树立起了更强的风险意识……

## 投资·感悟

## 股市捂“瘟”股

■张帮俊

它比谁都积极,一个劲地往下掉,气得我直骂这个瘟股。

半月之后,又碰到方哥。他关心地问我:“捂住什么股?”我苦闷地说:“倒霉,弄了个瘟股。”他听后,笑道:“你是遇上瘟神了,不过,别看它现在是‘瘟鸡’样,说不定,哪天病好了,就变成了牛股,关键是要有信心。”说完,方哥还帮我看这个瘟股的走势图。然后说:“我认为它现在处在调整期,庄家通过反复震荡洗盘,就是想让那些意志力薄弱的人离开,自己却趁机加仓。待洗得差不多,待时机成熟时,它便迅速拉升,快速涨停,不给你进入的机会,自己享用丰厚的收益。”

可是,我没有听他的话,在洗盘恐惧中被洗了出来。果然,不久之后,我收获了后悔。这才意识到方哥的确是高人,一个星期,这个瘟股开始一字涨停,连续七连涨,气得我哇哇叫。空仓时你使劲涨,抱住时,你不涨,简直和我作对。瘟牛病好了,竟变成了劲头十足的小牛。

对于不识货的我来说,曾经,我手上捂住的根本不是瘟股,只是处在某一个疲软状态。假如,我多些耐心,多些坚定,不为所动,那么,很可能就是瘟股变牛股。既然选择捂,就要有老母鸡孵蛋的精神。我以一顿饭局为代价取得了“真”经。酒足饭饱后的方哥,边打着饱嗝,边用牙签剔着牙道:“这其中的秘诀很多,告诉你一条,那就得学会捂股,只要捂住,终究会生出金蛋来。几年前的熊市时,我买进的几只股,一直捂着,等到牛市股价都翻了几位。不是很简单,只要买进放在那儿就行了,等着哪天股价上涨到满意的价位卖出去。根本不用分析大势、研究什么走势图。也别学蚂蚱一样,跳来跳去,万一跳不好,跳进坑里被套就麻烦了。”

捂股,不错的方法。

于是,我便按照他所说的选了一只股买入,开始捂。我是在上涨时买入,哪知,买过之后,它就微跌。

心想:没事,方哥说了,

买进就别管了!话虽

这样说,可是,我手中有股,不关注很难受。大盘

大涨时,同板块其他股跟着猛涨时,这只股却慢腾腾地往上爬。人家涨个七八点,它涨个一点,恨不

得上去推它一把。跌时,

## 信息·传递

## 国际货币基金组织: 国际资本净流入量下降 对新兴市场经济体影响减小

据新华社华盛顿4月6日电

国际货币基金组织(IMF)6日发布报告说,2010年以来新兴市场经济体的资本净流入量持续下降,但由于新兴市场经济体的宏观经济政策更加完善,流入量下降的冲击力较以往明显下降。

IMF在当天公布的《世界经济展望报告》分析章节中说,受新兴市场经济体增长前景放缓影响,2010年到2015年新兴市场国家的资本总流入量下降,总流出量增加,资本净流入量持续下降。

此外,报告的分析章节还探讨了发达经济体推行劳动力和产品市场改革的宏观经济效果,认为当前在增长持续疲弱的情况下,发达经济体应重视改革的重

点和次序,出台辅助性宏观经济政策,利用财政手段刺激劳动力市场和推进产品市场改革应被列为优先选项。

IMF通常在它和世界银行的春季会议与秋季年会前夕发布上、下半年的《世界经济展望报告》。2009年以来,每年1月和7月还会发布更新版的《世界经济展望报告》。6日发布的是报告的分析章节,剩余章节将于下周发布。

2016年IMF和世界银行春季会议定于4月15日至17日在美国华盛顿举行。

## 财经·视点

## 上海警方查处“百亿中晋系”

实际控制人及20余名核心成员被抓获

新华社上海4月6日电

记者6日从上海市公安局获悉,警方于近日对“中晋系”相关联的公司进行了查处,实际控制人徐勤等人在出境时被公安人员在机场截获,其余20余名核心成员于4月5日也被全部抓获。

记者了解到,今年4月4日,上海市公安局经侦总队根据群众举报在上海浦东新区、黄浦区、静安区等地对涉嫌非法吸收公众存款和非法集资诈骗犯罪的国太控股(集团)有限公司、中晋股权投资基金管理(上海)有限公司、上海中晋一期股权投资基金有限公司等“中晋系”相关联的公司进行了查处,实际控制人徐勤等人在准备出境时被公安人员在机场当场截获,其余20余名核心组织成员在4月5日也被全部抓获。

据悉,中晋资产管理(上海)有限公司于2013年成立,注册资本1000万元人民币。中晋资产在其宣传网页上声称,“截至2015年12月29日,中晋合伙人投资总额已突破303亿元”。这一数据暂时还未得到警方的证实。

目前,案件正在进一步调查中。

经查,自2012年7月起,以徐勤为实际控制人的“中晋系”公司先后在上海及其他省份投资注册50余家子公司,并控制100余家有限合伙企业,租赁高档商务楼,雇佣大量业务员,通过网上宣传、线下推广等方式,利用虚假业务、关联交易、虚增业绩等手段骗取投资人信任,并以“中晋合伙人计划”的名义变相承诺高额年化收益,向不特定公众大肆非法吸收资金。

据悉,中晋资产管理(上海)有限公司于2013年成立,注册资本1000万元人民币。中晋资产在其宣传网页上声称,“截至2015年12月29日,中晋合伙人投资总额已突破303亿元”。这一数据暂时还未得到警方的证实。

目前,案件正在进一步调查中。



周仰先,本所根据杭州市西湖区翠苑新村一区29幢2单元201室房屋产权人及共有权人的申请,受理您的户口迁移问题。因您的具体住址不明,无法送达相关法律文书,现依法向您公告送达《告知书》,限您自本公告发出之日起60日内到本所领取,逾期即视为送达,我们将依规处理您的户口迁移。

翠苑派出户籍室

何肖鹏,本所根据杭州市西湖区翠苑新村三区37幢99号102室房屋产权人及共有权人的申请,受理您的户口迁移问题。因您的具体住址不明,无法送达相关法律文书,现依法向您公告送达《告知书》,限您自本公告发出之日起60日内到本所领取,逾期即视为送达,我们将依规处理您的户口迁移。

翠苑派出户籍室

黄建人,本所根据杭州市西湖区翠苑新村三区西3幢604室房屋产权人及共有权人的申请,受理您的户口迁移问题。因您的具体住址不明,无法送达相关法律文书,现依法向您公告送达《告知书》,限您自本公告发出之日起60日内到本所领取,逾期即视为送达,我们将依规处理您的户口迁移。

翠苑派出户籍室

## 紧急通知

### 糖尿病救助物资向社会免费发放

免费申领电话:

400-071-8860

由中国糖尿病康复指导中心联合全国3000多名糖尿病健康救助志愿者,共同发起的全国糖尿病病人公益救助活动正式进驻我省,此活动预计向全国各地糖尿病病人发放价值1000万元的救助物资,旨在帮助糖尿病人。

活动已在西安、成都、南京、贵阳等地发放近50万份救助物资,此次将在我省发放2000支支痕胶牙膏,来帮助糖尿病病人;2000本《糖尿病人的无药生活》科普书籍,让糖尿病病人学习科学的饮食方法。与此同时,为了糖尿病病人更好地了解自己的身体,参加活动时,还会有专业人士为您提供糖尿病生保健康知识和生活小技巧。

同时前100名还可获得价值398元电子血糖仪一部。救助物资发放名额以电话报名为准,每人可领取一套,发完即止。

书号:ISBN 978-7-5352-6092-5

## 北京产权交易所挂牌项目信息

项目编号	项目名称	总资产(万元)	净资产(万元)	项目简介	挂牌价格(万元)
G3168J100	杭州京平置业有限公司	96380.5	3862.24	注册资本:2000万元 经营范 围:房地产开发、经营等。	15306.990
7140	16%股权及14689.03万元债权	8			0.00

联系人:刘先生 电话:010-66295655

重要提示:本项目已于2016年3月31日在《证券时报》进行法定披露,项目挂牌截止日期以北京产权交易所网站上的公示日期为准,详情请点击北交所网站 www.cbex.com.cn。

杭州惠利美百货有限公司不慎遗失开户许可证,核准号:

J3310060926301,声明作废。

杭州惠利美百货有限公司不慎遗失食品流通许可证副本,编号:

SP3301031410058735,声明作废。

杭州旺典贸易有限公司遗失杭州市工商行政管理局江干分局2010年05月07日核发的注册号/统一社会信用代码:330104000108793,营业执照正、副本,声明作废。

临安市湍口镇塘秀茶叶专业合作社,注册号为330185NA000601X不慎遗失由临安市市场监督管理局2014年6月16日核发的营业执照副本,同时遗失组织机构代码证正本,代码:39795760-0,声明作废。

临安市湍口塘秀禽畜专业合作社遗失组织机构代码证副本,代码:05365305-6,声明作废。

杭州典浩企业管理有限公司不慎遗失开户许可证,核准号:J3310045463001,编号:3310-02517433及机构信用代码证,编号:G10330109045463009,声明作废。

杭州湖景假日旅行社有限公司遗失税务登记证正、副本,税号:330100557933625,声明作废。

临安市大安液化气有限公司遗失企业组织机构代码证正、副本,号码:58987914-1。