

需求和收入水平来选择购买适合的寿险产品。保费支出占投保人年收入的10%~20%是较科学的。[7]

(摘自《上海金融报》)

强 娟

美国人的理财误区及启示

误区一：右手进左手出。表现为拥有一个利率仅为5%的储蓄账户，同时却为信用卡借款支付15%的利息；把退税款视为应急的零用钱；老是想着一款新车的价格，却不能监督每周的日用品账单。这种行为可以用另一种方式来解释，相当于把钱放进多个桶里，每一个都设定不同的用途。这并不总是一种错误，但这种预算方式的前提是错的。仅仅片面而不是全面地审视你的财务状况会隐藏原本可以避免的成本和费用。

误区二：太保守。表现为对有利润的股票售出过早，对出现亏损的股票卖出过晚；将太多现金放进货币市场基金，投资股票比重不足；不愿意卖掉已拥有的东西，哪怕是为了某些更有价值的投资。

误区三：预期失当。表现为将太多的储蓄投资于所服务公司的股票；保险自负额非常低；认为小型股将永远上涨。三分之二以上的美国成年人购买了寿险，遗憾的是，许多人忽略了一个更大的风险：35岁至64岁的人，因严重受伤而丧失大量工作机会的几率是意外死亡几率的6倍。

误区四：只顾眼前。表现为没有登记养老金计划；没有编制月度预算；直到最后时刻才向个人退休账户存款。

误区五：漏洞越补越大。表现为不肯放弃一只表现落后的共同基金，只是因为支付了前端销售费用；修车成本超出了购车成本；根据已经花费的时间和

金钱来决定继续花费多少时间和金钱。人们从事一项投资之初支付的佣金是沉入成本，它妨碍人们正确地展望未来。理性的经济学视角告诉人们，沉入成本并不重要，它们是过去的东西。

误区六：自我干扰。表现为频繁交易；过分集中持有少数“绝对不会错的牛股”；认为自己是水平高于他人的驾车者。研究显示，人们往往高估自己的能力。当然，自信和乐观不一定是坏东西，但在股市里，自信导致人们相信能够击败市场，但事实上往往不能。自信的结果是高风险的投资、频繁交易和多样化不足，所有这些都会削弱长期回报。

我们从美国人的理财误区中可得到那些警示和告诫呢？

告诫一：私人理财要精打细算。随着我国城乡居民收入水平的上升和积累的增多，人们已经进入现代理财时代。每个人面对自己的财富，都需要精打细算。如今无论是银行推出的理财产品，还是其它投资种类，收益是不一样的，有的差距甚至还很大，如果忽视品种和机会带来的高收益，就会失去赚钱的有利时机。目前，人们投资证券投资基金带来的收益是正常储蓄收益的几倍，甚至几十倍。大量实践证明，财富在我们每个人身边，就看你能不能慧眼识财。

告诫二：投资股票、基金要注重防范风险。2006年以来，我国的股市从1 000点不断上升，不少人从中获得了巨大收益，造就了一批百万、千万富翁。但收益和风险同在，股市出现的反复震荡也着实让不少股民被套牢。必须一分为二地看问题，在股市热的背后，往往正酝酿着更大的投资风险。

告诫三：投资理财要有成本观念。任何投资都是有成本的，如果想获得收益最大化，就必须要有成本观念。为什么有的人在股市大赚，有的人却大赔，在很大程度上就是在控制成本的高低点上不一样，如果想大赚，就必须

抓住时机，低位建仓，高位抛出；如果不注意研究个股，盲目跟风，就会造成人家赚钱，自己赔钱。[8]

(摘自《证券时报》)

杨 莉

奥运藏品值不值钱要看“出身”

目前跟奥运相关的各类藏品形成普涨之势，奥运邮票藏品的涨幅从20%到100%不等；一家饮料公司推出一款“祝贺申奥成功”的可乐纪念罐，市场价格达100元；一些纪念报刊、火柴卡标和烟标等也纷纷沾上奥运题材。奥运藏品五花八门，到底什么样的藏品有持续的升值空间和投资价值？

“出身”不扎实 升值空间不大

收藏品出品、发行方的身份，决定其将来的升值空间。政府部门出的权威性比商业企业高得多，如邮票、金银币，这类品种属于“国家队”，升值空间较大；而一些商业企业发行的奥运产品，以合作伙伴为影响点，给人以推销的感觉，收藏意义不大，升值空间暂时没法显现。除确认藏品发行部门的权威性外，物以稀为贵为收藏最基本的原则之一，像一些奥运题材的信用卡这样无数量限制、由企业发行的藏品，升值空间不大。

作投资可今明年买 当收藏可后年买

在香港回归前，相关的藏品价格被炒得很高，后来价格大幅回落。奥运系列的收藏品在2008年奥运开幕前，或许会到相对高价点，然后从2009年价格下滑。因此，买奥运藏品作收藏用，可考虑在2009年左右购买，但出于炒作、投资赚钱，可以在2008年前购买。[9]

(摘自《武汉晨报》)