

舟山住户存款已接近2000亿元，民间“活钱”四处寻找投资渠道……

# 面对纷繁的投资市场 市民的理财途径有哪些？

□记者 裴驰宇

“黄金价格再创新高，到3500了！”4月22日上午，市民张先生在本地一个微信群上传现货黄金大涨的消息，引发一片热议。

从上周开始，现货黄金接连突破每盎司3300美元、3400美元，到4月22日中午，国际市场黄金价格上摸3500美元/盎司，而市场上的金首饰价格于上周就已升破1000元/克。

今年开春以来，黄金价格一路扶摇直上，成为投资领域的热门话题。现在这个行情下，还能不能买入黄金？

## 舟山人买黄金 偏保守一点

在我市教育系统工作的一位中年工薪者王先生，今年年初以来，一直在为错过了黄金的大行情，“直拍大腿”。

王先生早些年买了些工商银行的实物金条，在这几年黄金上涨过程中逐步抛出。“要是捂到现在，就是两三倍的收益，可惜现在手头留着的已经不多。”

当下，黄金首饰价格涨到1000元/克，舟山人普遍是卖的多，买进的少。

据舟山周大金金银珠宝有限公司负责人李银花介绍，舟山人买黄金多是在十年之前，当时黄金每盎司一两千美元。这些年金价涨上来了，买进的少了，总体上偏保守一点。

十多年前的2013年初，国际金价遭遇重挫，从1600美元/盎司跌至1300美元/盎司，这一暴跌引发了中国大妈们的购金热潮，她们凭借对金价反弹的直觉和对财富增值的渴望，大胆出手，一时间成为市场的焦点。

那段时间，舟山人买黄金的热情也相当高。随着时间的推移，金价狂涨，当年在金价相对便宜时大量买进“金货”的人，悄无声息地成为了赢家。

李银花说，舟山人靠持续买进黄金致富的，基本上很少。现在买黄金，长辈送孩子的挺多，留个纪念。还有是家里夫妻双方赠予对方黄金的，一直积累下来。“现在店里有实物黄金回收业务，适当支付手续费，一般是黄金大盘价打9.5折，可以直接换现金。”

金价涨得这么高，有市民担心，将来孩子结婚的“五金”（通常指金戒指、金手镯、金项链、金耳环、金吊坠五件套），都买不起了。作为工薪阶层，在黄金的投资方面，王先生主张量力而行，“你看好黄金行情，可以买些方便进出的黄金投资品种，如黄金ETF等。比如你每个月收入在1万元，除去一些生活开支，还有两三千元闲钱，可以买点黄金ETF。”

黄金ETF（黄金交易所交易基金），是一种通过证券交易所买卖、追踪黄金价格走势的金融产品。

当下，大家对于金价的上涨趋势多有共识，在中美贸易摩擦升级以及整个世界格局的不确定性变化之下，黄金的估值仍然在不断看涨。但是，黄金价格在如此高位，偏保守的舟山人，到底还是有些怕的，不敢再在高位追进。

## 资深股民 炒股作为日常消遣方式

去年刚从舟山一家工厂退休的工程师老郑，平日里喜欢买点股票，赚点外出旅游的路费。今年以来，抓住了人工智能、科技创新的股市热点，小赚一笔。

对于股市投资，老郑说：“这个是看运

气的，这么多年看过太多的事，不会太刻意。一般老百姓理财，也就是社会财富增值了，水涨船高一起上来的，你想特别与别人不一样，概率不大的。普通人的财富增值就只有一条路：分享社会的红利。”

“近十几年吃到房地产红利的人，现在手里都会有些钱的。尽管现在房地产市场调整了，没吃到过，就是错过社会给的红利了。现在除了股市，对我来说，别的也没兴趣了。我学的是机械设计制造，在这行也工作了四十年，不会再去干这行了。办厂的话，第一是资金量太大，第二，要花许多精力的，而且不能保证百分之一百成功的。”老郑说。

退休后，老郑有了大把的空余时间。老郑寄情于舟山的秀美山水，开着“小毛驴”到东海百里文廊跑跑，在水库边上，面对一池碧水，打开手机上的股票行情，看K线图涨跌。老郑说：“我的投资就是炒炒小股，以此为乐。”手头的股票涨了，老郑说，这一趟东南亚旅游的费用，股市买单了；跌了，老郑也不恼，在股市里“白相”，总要交点钱吧。

另有一位早年在金融系统工作的陈女士，现在也已经退休。她目前“白天大A、晚上‘大美丽’（美股）”。晚上关注美股，主要是通过购买国内公募发行的境外基金。与老郑一样，陈女士也把当下的股票买卖当作修身养性的一种方式。她说，预防“老痴”（阿尔茨海默病），炒股最佳。

## 新一代舟山年轻投资者 较关注“基金套利”

股市的波澜不惊，让老郑和陈女士在股市保持淡定心态。普通人要在股市“捞钱”，到底还是一项技术活。

实际上，股市一有行情，原来那些沉睡的股票账户就被激活。

据了解，目前舟山已有16家证券营业机构，开户数为26万户。按照正常活跃账户30%~40%的比例测算，舟山有为数近10万的市民在参与股市投资。

而根据舟山市的2024年统计公报显示，至2024年底，全市住户存款已达到1994.3亿元，比上年末上涨10.7%。

住户存款，主要是指居民家庭和个人在金融机构的人民币或外币存款。从2020年末的我市住户存款1125.3亿，涨到目前的1994.3亿元，这表明舟山民间财富的实力，还是充裕的。

自去年下半年高层作出“活跃资本市场，提振投资者信心”部署后，舟山人参与股市的步伐加快。据华宝证券舟山营业部负责人介绍，营业部的年轻面孔多起来，90后的投资者比例还是比较高的。

浙商证券舟山营业部，也是在本地较早开设的证券营业机构。据营业部负责人介绍，去年下半年这一拨以来，该营业部增加了数百位本地股民开户，投资者年龄结构以年轻人为主，以20岁至40岁为主力。

新一代舟山年轻投资者的手法比较新颖。这段时间，他们比较关注“基金套利”，即通过捕捉基金在不同市场或不同交易渠道间的价格差异，以无风险或低风险方式获取收益。为了玩基金套利，有些年轻人把全家老少的账户都开了。

## 专业分析师建议 多元化配置，分散风险

接近2000亿元的全市住户存款规模，如何让舟山老百姓的财富有效保值增值？2025年全球经济仍面临诸多不确定性，黄金价格屡创新高，股市波动加剧。在此背景下，普通投资者到底该如何选择适合自己的理财途径？华宝证券私人财富部策略分析师邓明，结合当前市场趋势与专家观点，为晚报读者梳理了主流投资方向的利弊与配置策略。

邓明认为，在不确定性环境中，低风险资产不可或缺。例如国债、存款：10年期国债利率1.65%左右，受益于降息预期。50万元内的储蓄，受存款保险保障，适合保守型投资者；货币基金：到账速度快，年化利率1%~2%，替代银行活期存款；这些较适合保守型投资者或需平衡高风险资产的群体。

关于黄金投资，邓明表示，这是避险与通胀对冲的首选。2024年黄金价格涨幅达24%，2025年以来黄金继续强势。支撑黄金的因素包括避险需求：美国加征关税预期，带来地缘冲突与全球经济不确定性，增强了黄金的避险属性；全球央行连续三年增持黄金，年购金量超千吨，形成长期需求支撑。黄金投资适合风险厌恶型投资者或需对冲资产组合风险的群体，可以买些现货黄金与黄金ETF，流动性强、门槛低，可通过银行和证券公司等平台灵活交易。而实物黄金：适合长期持有者，但需注意保管与变现成本。

邓明说，股市的波动与结构性机会并存。受美国加征关税影响，全球股市波动加剧，但A股与港股因估值低位和政策红利，依旧存在结构性机会。股市适合有一定风险承受能力、追求长期增值的投资者。投资方式可以购入指数基金，分散个股风险，如沪深300、恒生科技、纳斯达克指数等；可以采取定投策略：按月/季度分批买入，摊薄成本，尤其适合震荡市。

邓明建议，今年资产配置的核心原则：多元化配置，分散风险。避免单一资产过度集中，根据个人风险承受能力和收益期望，对大类资产配置比例进行再平衡。譬如稳健型投资者，建议固定收益类（40%）、黄金（20%）、权益类（30%）、现金/货基（10%）的比例动态调整。

邓明说，2025年的投资市场机遇与挑战并存，普通投资者应结合自身风险偏好与资金流动性需求，灵活运用稳健理财的防御功能、黄金的避险属性以及股市的成长潜力。在复杂环境中，科学的资产配置与理性决策是财富保值增值的关键。