

TOUZIDASHI
JIANGDE LICAIKE

成为理财高手的45堂必修课

投资大师讲的 理财课

肖冉/编著



北京工业大学出版社

投资大师讲的 理财课

江苏工业学院图书馆
藏书
成为理财高手的45堂必修课

肖冉/编著



北京工业大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

投资大师讲的理财课/肖冉编著.—北京:北京工业大学出版社,2008.11

ISBN 978-7-5639-2018-1

I.投... II.肖... III.投资—通俗读物 IV.F830.59-49

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第166255号

投资大师讲的理财课

编 著:肖 冉

责任编辑:杜曼丽

封面设计:大观创意工作室

出版发行:北京工业大学出版社

地 址:北京市朝阳区平乐园100号

邮政编码:100124

电 话:010-67391106 010-67392308(传真)

电子信箱:bgdcbsfxb@163.net

承印单位:北京中印联印务有限公司

经销单位:全国各地新华书店

开 本:680 mm×960 mm 1/16

印 张:16.5

字 数:224千字

版 次:2008年11月第1版

印 次:2008年11月第1次印刷

标准书号:ISBN 978-7-5639-2018-1

定 价:26.00元

版权所有 翻印必究

图书如有印装错误,请寄回本社调换



前言

有句话是这样说的：金钱不是万能的，没有它却是万万不行的。因此，我们拼命挣钱。

有钱的时候没时间，有时间的时候没有钱。这是一种生活的痛苦与无奈，然而，不幸的是，对大多数人来说，这就是事实。

古人在《钱神论》里说：“钱之为言泉也，无远不往，无幽不至……钱之所佑，吉无不利……危可使安，死可使活，贵可使贱，生可使杀。”最新的相关统计数据表明，绝大部分的人都为钱所困，只有大约5%的人能真正自由支配自己的财务计划。缺钱花是困扰大多数人生活的一个问题。

你是否曾因为手里的钱不够而放弃一次长途旅游？你是否因无钱为心爱的女友购买首饰而惭愧不已？你是否因为缺钱而从事自己不喜欢的工作、关系或生活方式中。这就是现实，这就是无奈的生活。缺钱限制了我们的自由，使得我们不能去做自己想做的事情。

是的，每个人都希望自己能够有足够富余的钱，可以享受高质量的生活，所以很多人不甘把自己的钱放入银行不动，面对日益活跃的理财投资市场跃跃欲试。但是理财投资是一门学问，不能盲目进行投资，否则会招致亏损的后果。

怎样让自己成为理财高手？怎样让自己在平时的生活中显示出理财能力？本书就会给你一个详细的答案。

这里没有枯燥难懂的理论知识，有的是一个个意义深远的故事，你



在读故事的过程中,就能体会理财大师是怎样炼成的,感觉就像与理财大师在进行心灵的沟通,通过一个个在理财过程中经常遇到的问题,向你展示理财大师的智慧。

不是每个人都能成为理财的高手。理财高手是需要从多方面进行培养的。首先要懂得思维决定财富的道理,理财中一定要知道“你可以跑不赢刘翔,但你必须跑赢CPI(居民价格消费指数)”的道理;要善于把握理财技巧,让自己真正品尝到经济增长给我们带来的果实;要想成为理财高手就不能懒惰,懒惰的人只能是第三个仆人,永远发不了大财;想做掌握了80%的财富的那20%的人中的一分子吗?那就要学会理财;要懂得让钱生钱,不要让钱躺在银行里睡大觉。

正确的理财观是决定你能不能成为理财高手的关键。要知道只有你一生理财,财才会理你一生的道理;在理财投资时要清楚收益与风险是一对孪生兄弟,要学会规避风险,实现更大收益;理财要借鉴专家意见,更要依靠自己的判断;千万不要让贪婪使你成为投资的牺牲品;投资要理智,不要做盲目的投资人。

投资要在保证生活质量的前提下进行,投资是要用闲钱进行的,所以,投资之前一定要看看手头的钱留够了吗?生活中要量入为出,别做冤大头;不要刷卡时很是爽爽爽,还钱时却是愁愁愁;永远记住会理财的人借钱的目的是为了挣钱,不是为了花钱;最好能够做资产负债表,对自己的收入支出做到心中有数。

要想让自己的生活过得更宽裕一点,不仅要学会节流,还要学会开源。要知道最大的财富是自己;要为了稳定的收入努力工作;在做好本职工作的前提下要赚点外快;注意把握信息,进行投资坐收渔翁之利。

现在很流行的投资方式就是玩股票,玩股票要慎重,要注意把握其中的技巧。要知道自己买的是股票后面的价值,即公司,不是股票本身;千万不要把鸡蛋放在一个篮子里,要进行分散投资,这样会降低风险;做股票要做到长期持有,分享成长;不要走入投资误区。

基金是“懒人”的最好投资方式,要听取专家的意见,让你的资金得到合理投资;基金的不同种类给你提供更多选择;买基金不是看银

行;基金也有风险,要慎重;要懂得放长线钓大鱼,不要被短期的市场波动影响。

金融衍生品,风险和收益并存,要知道自己究竟能承担多大风险;四两拨千斤的衍生品让你的钱袋鼓起来;商品期货风险大,底子不厚不要伸手;股指期货让你的股票有帮手;权证是让你花钱买个选择权。

房产投资要做好长期规划。要关注国家政策和市场动向,看看房价还会涨吗;现在人们对租房和买房哪个更划算产生了极大的兴趣,这里将给你一个满意的回答;买房也是要有策略的,做好自己的买房决策;二手房也要精打细算,要实现最大价值;房贷是不是沉重的壳?这里投资大师会给你答案。

除了投资,理财还有其他含义,要给孩子的教育作好长期规划;要学会税务筹划,保护自己的收益;撑起人生的保护伞——保险;要给自己的退休生活早作打算;财产传承,让后人乘凉。

本书从理财的各个方面进行了阐述与总结,最大的特点就是通过理财大师们的讲解,让你在生动的故事中学到理财知识,掌握理财技巧,培养自己的财商,将自己逐渐打造成为理财高手。



CONTENTS 目 录

理财思维课

——清醒过来,思维决定财富

- > 你可以跑不赢刘翔,但你必须跑赢CPI 2
- > 你怎么没有分享到经济成长的果实 7
- > 懒人就是第三个仆人 15
- > 你想做“二”还是“八” 20
- > 钱能生钱,也能生出富人 24

理财观念课

——想明白,树立正确的理财观

- > 你一生理财,财才能理你一生 32
- > 收益与风险是孪生兄弟 37
- > 自己动手还是委托专家 41
- > 戒贪,财富不是天上馅饼 46
- > 别跟风,不做盲目的“群羊” 51



财富储备课

——作好储备,没有后顾之忧

- > 手头的钱留够了吗 58
- > 量入为出,别做冤大头 63
- > 别被信用卡“卡”住 67
- > 借钱为生钱,别为花钱 72
- > 你做过资产负债表吗 78

财富创造课

——不光节流,更要学会开源

- > 最大的财富是你自己 84
- > 为你的稳定收入努力工作 89
- > 多多益善,赚点外快 94
- > 信息就是财富 99
- > 投资,获取收益 104

股票投资课

——玩转股票,做价值的投资者

- > 买公司,而不是买股票 112
- > 别把鸡蛋放在一个篮子 117
- > 投资的是价值,不是价格 122
- > 长期持有,分享成长 128
- > 别走入投资的误区 133

基金投资课

——专家理财,“懒人”也能成富人

- > 你的资金,专家给你打理 142
- > 关于基金的不同种类 147
- > 买基金,不是选银行 153
- > 基金也会跌吗——关于基金的风险 159
- > 别折腾,长期持有收益才高 165

财富风险课

——金融衍生品,风险和收益并存

- > 你到底能承受多大风险 172
- > 四两拨千斤的衍生品 176
- > 商品期货,底子不厚别伸手 181
- > 股指期货,你的股票有帮手 186
- > 权证,花钱买个选择权 191

房地产投资课

——把握房地产的涨跌规律,作好长期规划

- > 房价还会涨吗 198
- > 租房更划算吗 200
- > 买房决策是这样作出来的 205
- > 二手房,精打细算 209
- > 房贷,是不是沉重的壳 214



理财技巧课

——除了投资,还要这样理财

- 关于孩子的教育,你规划好了吗 222
- 作好税务筹划,保护收益 226
- 保险,为你的人生撑把保护伞 232
- 保障退休后的生活 237
- 财产的传承,后人乘凉 242

理财思维课

——清醒过来,思维决定财富

每个人都有成为富翁的梦想,因为金钱虽然不是万能的,但是有了金钱我们却可以做很多有意义的事情,让自己的生活过得丰富多彩,更有价值。有了金钱,我们可以在满足了自己的物质享受之外去享受丰富的精神生活,比如旅游,比如去听高雅的演奏会,还可以去帮助那些需要帮助的弱势群体。要想成为一个富翁就要成为理财高手,具有长远的眼光,让自己的财富积少成多。虽然每个人都抱有成为富翁的理想,但是真正能够成为富翁的人还是少数,很大的原因在于人们的思维方式不一样,从而决定了不一样的人生。思维决定财富。



你可以跑不赢刘翔,但你必须跑赢CPI

物价,永远是我们进行理财投资的一个风向标。我们要看清楚物价的走势,找到准确的投资方向,抓住理财的最好时机。就像炒股票时,要购买有升值空间的股票一样,要求你有灵活的思维,从市场的定向去判断投资理财的方向。比如你定期储蓄5年,到期后,所得利率收益加保值利息,如果除去通货膨胀部分所剩无几,这就是你没有跑在物价的前面,或者说你根本就没有考虑到物价对投资理财的影响。

有这样一个例子生动地说明了在理财投资的过程中,考虑物价因素是多么重要。

王林、李海、赵华分别花了40万元各买了一套房子,之后又先后卖掉了。

王林卖房子时,当时有25%的贬值率——商品和服务平均降低25%,所以王林卖了30.8万元,比买价降低23%。

李海卖房子时,物价上涨了25%,结果房子卖了49.2万元,比买价高23%。

赵华卖房子时,物价没有变,他卖了32万元,比买价低20%。

在这个过程中,三个人谁做得最好呢?

大多数人可能会认为是李海做得最好,而王林表现最差。为什么?因为大多数人只看到了李海卖的价格最高,而王林卖的价格最低。但是事实上是王林表现最好,因为考虑到通货膨胀的因素,他所得的钱购买力增加了20%,他是唯一再买这样的房子不需要贴钱的人。

这个事例告诉我们,在不同的时期,因为物价的不同,在进行投资理财的时候,一定要考虑到物价因素,考虑到当时的购买力,不能停留在3年前或者5年前的物价水平去思考。

抵御物价上涨,维持自己的财富保值增值的工具很多,房产、股票、基金、人民币理财产品、黄金……但是对于很多人来说,如何选择

适合自己的理财产品,却是一件颇为头疼的事情。面对一路高涨的物价,到底该做何选择?

“你可以跑不赢刘翔,但你必须跑赢CPI(居民消费价格指数)。”这是最近以来在网上最为流行的话语之一。一时间,似乎什么商品都在涨价,大到房产,小到猪肉、鸡蛋,虽然我们的名义工资收入没有变化,但实际的购买力却在下降。跟上物价上涨的步伐,合理进行理财投资,已经成为很多人亟待解决的问题。

案例一:

“我现在收入不低,可支出更多,上了两年班,基本没有积蓄。”看着房价一个劲地上涨,小许着急了。今年25岁的小许,两年前毕业来省城工作,目前和女友均在企业单位工作,月收入合计在6 000元左右。两人目前租房,每月房租800元,其他开支每月还需2 000元左右。两人共有资金6万元左右,其中4万元为银行存款,2万元年初投入股市,目前收益尚可。两人单位“三险一金”均齐全,没有购买诸如重大疾病、意外伤害之类的商业保险。

小许原先计划某年购房结婚,但如今首付款还没有攒齐,这让他对自己的理财方式产生了怀疑。“把钱存在银行里,收益实在太低,而股市风险又太大。”究竟该选择什么样的理财产品呢?小许很迷茫。

许多刚刚进入社会开始为事业打拼的年轻人,由于参加工作时间不长,无论是财富存量还是个人事业均处于初级阶段。这类人群的理财特点是勇于承担风险,理财目标集中,理财风格相对激进。虽然衣食不愁,但越来越高的房价还是让他们感受到不少的压力。

理财专家提示,小许近期的理财目标应该是尽快实现购房梦想,同时逐步完善保险保障体系,并开出了理财处方:

第一,建立保障体系,解除后顾之忧。每月拿出收入的2%购买保险,主要是意外伤害险和重大疾病险。

第二,合理调配现有资产。4万元存款首先拿出1万元建立紧急预备金,这是保证正常生活的基石,可采用流动性较强的货币或者债券基金的形式,一年的收益率也在5%左右。其余建议投入资本市场,除了2万元



继续炒股外,另外3万元考虑买一些偏股型基金,目前收益都不错。

第三,每月盈余的强制储蓄计划。3 000元左右的月盈余,建议通过基金定投进行强制储蓄,提高利用率。

相信按照这样的方式,不久就可以攒够房屋的首付款,理财投资也将走上正轨。

案例二:

刘先生今年32岁,某事业单位的普通员工,与妻子月收入合计5 000元左右,目前有一套住房,每月需付按揭贷款1 000多元。两个人目前还有储蓄5万元左右,夫妻二人均有齐全的商业保险。

因为孩子的出生,刘先生最近显得手忙脚乱,尤其是在钱的问题上,让他和妻子总感到捉襟见肘。“保姆费、奶粉费还有其他费用都在一个劲地涨,孩子每月开支就快2 000多元了。”刘先生抱怨道。刘先生和妻子并没有其他收入,他希望在目前情况下,通过合理理财来改善目前的财务状况。

近两年是结婚、生子的高峰期,许多年龄在28~32岁之间的年轻爸爸妈妈都遇到了类似的问题:“奶粉钱”越来越贵、未来子女的教育费也在不断上涨,面临子女养育和教育费用的高涨,又想不使自己的生活水平下降,他们也需要通过理财来解决问题。刘先生的状况属于青年父母型的,他们的主要目标应该是在保障原先生活水平的基础上增加资金收入。

理财专家提示,刘先生近期理财目标应该是,在物价上涨的情况下,维持并提高现有生活水平,增加财富积累;同时,开始为小孩筹备必要的教育生活储蓄基金。

第一,丰富自己的理财投资知识,学会通过资本市场提高理财收入。

第二,做好存量和增量资本的配置。存量资本五五开,50%做银行的保本理财,50%投资偏股型基金,有条件的考虑直接投资股票。增量资金除了必要的生活储备金的积蓄(考虑货币或债券基金),其余主要是建立教育基金,稳健型的基金定投是不错的选择。

案例三:

今年50岁的黄女士和丈夫都是省城一家私营企业的管理人员,夫

妇二人月收入共1万多元,而且儿子已经参加工作并独立生活。

现在黄女士夫妇拥有两套房子,其中一套自住,另外一套出租,每月租金收入700元。黄女士夫妇月支出4 000元左右。

除了房子和银行存款,他们的理财方式主要是买了很多保险产品,之所以买了这些保险产品,主要是因为有不少保险公司的朋友为了完成业务,请他们帮忙来买,于是黄女士就“糊里糊涂”买了不少品种。

虽然保险也是不错的理财方式,但是物价一路上涨,黄女士以前购买的一部分固定利率险种甚至不如储蓄利率高。

感觉物价贵,甚至觉得钱“不值钱”了,不仅仅是普通老百姓的感受,其实也会传导到手头宽裕的家庭。有的理财人士就指出,有钱人如果不好好打理自己的钱,一旦出现严重的通货膨胀,看着自己的积蓄在缩水,那么就会“坐吃山空”。

理财分析师提示,按照黄女士风险偏好较低的特点,应该按照以下方案理财:

首先,在她的家庭投资组合中,对黄金的投资应该占20%,因为金价的走势长期来说还是看涨的,而且黄金市场没有大的机构控盘,比较透明。与股票相比较,黄金涨势缓慢,走势相对稳健,如果想获得暴利则比较困难。但黄金本身就是货币,变现功能好,而且可以及时流通,投资者持有的风险相对较小。

其次,选择一些大蓝筹的股票,在相对合适的价格介入,以长期或定投方式买进。不失为财产保值、增值的一个渠道。

最后,选择一只适合自己的基金进行定投。例如,每月可以将房子的租金收入700元定投到某个基金里去。

现在物价上涨,人们总是希望能有比较好的方法让自己的资金保值。有几种方法可以应对物价上涨,实现资金的保值。

第一类是保守型:多守少攻。

保守型的理财者,可以选择传统的银行储蓄、国债、债券、银行理财投资产品、银行类的QDII基金等投资渠道。这些投资渠道每年的收益率多在3%~4%,风险极低。

中国人民银行公布自2007年12月21日起,银行一年期整存整取每



年利率为4.14%，基本能够抵消物价指数上涨带来的影响。银行储蓄利率相对于其他投资渠道收益率不高，但它是近乎无风险的投资。比较适合对投资风险预期偏低或年纪较大的理财人群。

债券方面，国债中的记账式债券也是相对灵活、稳妥的投资渠道。记账式债券随时可以交易，面值随市场供求等影响而波动，收益率也受市场影响，可能高过储蓄投资，但需要承担的投资风险不高。企业债的投资回报率相对较高，但风险也相应提高。

银行推出的一些稳妥的理财投资产品，也适合保守型的投资者。如建设银行的“利得盈”，是主要投资大型国有建设项目的理财产品，收益也比较稳定，在3%~4%，风险可控性较强。

第二类是中庸型：既守也攻。

能够承担一定风险的理财者，可以选择基金产品和保险产品。基金产品和保险产品都是长期投资类型的产品，相对保守型的投资渠道，它的收益率较高，风险也相应较大。

经调查，基金投资回报率较高，2007年在披露净值的343只偏股型基金当中，半年回报率超过50%的就高达228只，超过70%的则有84只。

有理财者建议，可以将基金作累积长线投资，每月固定投资一定数额的基金，长时间、不同时段的投资就能充分享受股市成长周期的收益，并降低投资风险。不过现在也有部分投资者拿基金当股票，短炒基金，这偏离了基金投资的本意。

业内人士建议，刚成家的年轻人士，可以考虑投资股票型基金，此种基金的特点是长期回报率较高，但与此同时波动也会较大，比较适合教育基金投资。既要照顾父母，又要供下一代读书的“夹心一族”人士，可以更多关注平衡型基金。此种基金的特点是平衡有余，激进不足，比较适合夹心族的中庸投资之道，在追求稳健增长的回报率的同时，尽可能降低风险。退休一族购买债券型基金或货币市场基金比较适合，此类基金最大的特点就是收益稳定，低风险。

保险类的投资产品，承担的风险要比储蓄等理财产品略高，而且每年要支付一定的账户管理费用。保险类的投资产品也有偏重保障型

的,在保障健康的同时,尽量抵御物价上涨的风险。不过保险类产品投资风险的高低,要看产品品种和保险公司采取的投资渠道。

第三类是冒险型:攻多守少。

股票、股票型基金、黄金、外汇、权证、期货等投资渠道,收益率高的同时,风险也非常高。这种投资适合冒险型的投资者,这类投资者希望在短期内得到较高的获利。

股市总是有很大的风险,股民就像坐过山车一样,经历了暴涨和急跌的整个过程。和股市同坐一条船的股票型基金也受股市的影响,风险也比较高。

黄金、外汇投资受国际市场的影响十分明显。黄金属于国际货币,若从较长一段时间的行情看,其波动幅度比较大,投资风险也比较高。外汇投资则存在汇率的风险。

权证是一种权利凭证,权证持有人享有在未来的某个时间以某种价格买入或卖出标的股票的权利,这种权利要在特定时间内执行,否则将作废撤销。权证投资具有高风险、高杠杆的特点。

期货交易同样具有“以小博大”的高杠杆特点,短期可能获得高回报,也有“连裤子也输掉”的高风险。

对于冒险型的投资者,在追求高回报的同时,也需要作一些稳妥型的投资为基本保障,以备投资遭遇高风险之需。

物价上涨,让人们对于理财投资产生了更大的需求,都希望能够找到一种让自己的资金保值增值的方法,方法很多,各有各的特点,要根据自己的收入情况和理财态度,慎重选择适合自己的理财方式,切不可盲目地进行投资,否则只能是哑巴吃黄连。



你怎么没有分享到经济成长的果实

是不是还在羡慕别人怎么那么有钱?是不是觉得有钱人会越来越有钱,因为他们可以进行投资?是不是总觉得自己就有点小钱怎么也

