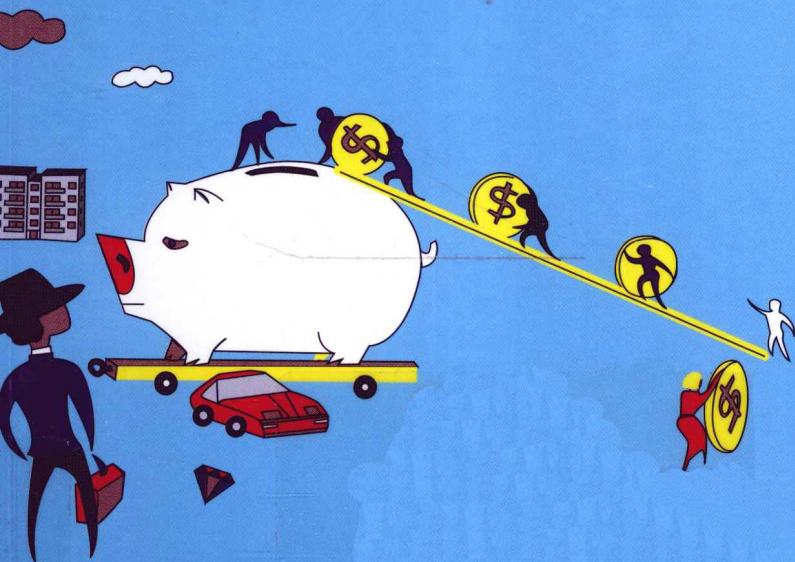


The Efficacious
Investment

有效投资学

提升成功指数的致富秘籍



为你揭示财富滚雪球的秘密，
让你有效地进行投资！

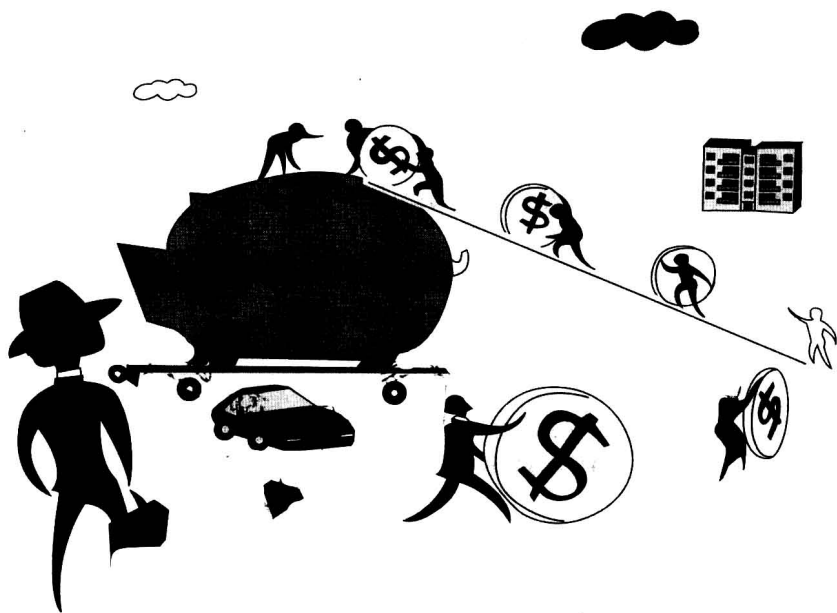
如何提升财富指数？如何实现财务自由？如何防范市场风险？如何保障未来安全……
正确的投资理念、恰当的投资工具、精湛而实用的投资技巧是这一切的关键。
掌握了它们，我们就能成功投资，成就财富！

廖振宇/著

 中国纺织出版社

有效投资学

提升成功指数的致富秘籍



为你提示财富滚雪球的秘密，
让你有效地进行投资！

廖振宇/著

中国纺织出版社

Effective
Investment

内 容 提 要

投资是一门艺术。投资者要想制胜投资市场,首先要树立有效的投资理念,其次是学习必要的投资知识,再次就是了解各种常见投资工具的投资技巧和策略,最后学习巴菲特、彼得·林奇、乔治·索罗斯等投资大师的投资经验和教训,“复制”其投资智慧。本书汇集了经过千锤百炼而总结出来的投资方法以及丰富的投资经验。本书以生动易懂的语言,不仅将生活中必知的投资理财知识进行了简洁、通俗、易懂的讲解,而且与读者分享了很多名人的投资案例。每一位希望了解投资理财知识,并想通过投资和理财改善自己的经济状况、让财产保值增值、为自己筹划一个美好人生的人,都能够从中找到自己关于投资方面问题的答案。

图书在版编目(CIP)数据

有效投资学:提升成功指数的致富秘籍 / 廖振宇著.

— 北京:中国纺织出版社,2012.2

ISBN 978-7-5064-7912-7

I. ①有… II. ①廖… III. ①投资—通俗读物 IV.

①F830.59-49

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第198904号

策划编辑:曲小月 王 慧 责任编辑:宋 蕊
责任印制:周 强

中国纺织出版社出版发行
地址:北京东直门南大街6号 邮政编码:100027
邮购电话:010—64168110 传真:010—64168231
<http://www.c-textilep.com>
E-mail:faxing@c-textilep.com
北京华戈印务有限公司印刷 各地新华书店经销
2012年2月第1版第1次印刷
开本:710×1000 1/16 印张:19.5
字数:181千字 定价:32.80元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社图书营销中心调换

前言

每个人都有个致富梦想，但是只靠夜以继日地工作恐怕很难实现财富的有效增长。时下物价不断上涨，通货膨胀加剧，我们辛苦赚来的血汗钱时刻面临着缩水的风险。为了让自己积攒多年的资本有效保值，实现多年的致富梦想，我们现在必须要学习这样一门知识——投资学。

提到投资，也许有的人会觉得遥远而且陌生，其实在现实生活中，投资无处不在。从每个月将工资存进银行的储蓄账户，到炒房、炒股、炒黄金、炒期货等，再到越来越普及的保险，这些都是投资。随着时代的进步和经济的飞速发展，投资理财已经越来越被人们所重视，并逐渐成为人们经济生活中必不可少的一部分。

尽管投资非常重要，但是繁忙的工作和越来越快的生活节奏让人们越来越难停下脚步来系统地学习和了解投资学。有的人整日忙着学习或工作，结果错过了投资赚钱的好时机；有的人知道自己应该投资，却总以没有闲钱、没有时间和精力为由，一次又一次地推迟进入投资市场的时间；有的人虽然已经迈进了投资市场，但是因为对投资缺乏系统、专业的认识，一味盲目跟风投资，结果屡屡失败，没有如愿获利，甚至损失惨重……

也许有的人会说：“我不求大富大贵，挣的钱够吃够花就行了，我不需要投资。”事实真的如此吗？当然不是。

2010年6月30日，美世咨询公司发布了“2010年全球城市生活成本排名”，中国总共有7个城市进入排行榜，香港排第8名，北京排第16名，上海排第25名。在这份排行榜中，排名前25的城市大部分属于发达国家，而中国作为一个发展中国家，在其中就占了3个席位。足见当下我国人民的生活成本确实非常之高。面对这种境况，光靠那些时刻都有缩水风险的工资收入根本不能维持原有的生活水平，要想提高或保持现有的生活质量，通过投资实现资产的增加已经迫在眉睫。

此外，一个人的财富指数决定了其生活的幸福指数。幸福是人的一种精神感受，而这种让人愉悦的精神感受是需要经济基础作后盾的。“经济基础决定上层建筑，上层建筑反作用于经济基础”说的就是这个道理。世界上最会赚钱的犹太人认为，财富是现实的上帝，钱是神灵赋予人们的最宝贵礼物之一，金钱虽然不是万能的，但却可以保证个人尊严和社会地位。如果你希望自己和家人能够生活富足，那么你现在要考虑的不是是否投资，而是如何投资的问题。

投资是一门艺术，投资者要想制胜投资市场，首先要树立有效的投资理念，其次是学习必要的投资知识，再次就是了解各种常见投资工具的投资技巧和策略，最后学习巴菲特、彼得·林奇、乔治·索罗斯等投资大师的投资经验和教训，“复制”其投资智慧。本书即是按照这个思路来编写的。

本书旨在让读者真正掌握那些实用有效的投资智慧，而不是艰涩难懂

的理论，本书是读者在投资理财上的“好帮手”。每一位希望了解投资理财知识，并想通过投资和理财改善自己的经济状况、让财产保值增值、为自己筹划一个美好人生的人，都能够从中找到自己关于投资方面问题的答案。相信，在读完本书后，你一定会有所收益。

廖振宇

2011年12月

.....> 目 录

第一章 投资者必备的有效投资理念

只知道埋头努力学习或工作的人，或许会失去赚钱的时机 / 2

审视自己拥有的资产，找到适合自己的投资方式 / 6

复利创造奇迹，投资宜早不宜晚 / 11

你不理财，财就不会理你 / 15

合理制订投资计划 / 19

懂得认错的人才会赢 / 23

保住本金——留得青山在，不怕没柴烧 / 28

如何看待投资中的风险 / 32

“稳赚不赔的投资秘籍”是不存在的 / 37

投资必须遵循的“十律”和“十戒” / 42

第二章 投资者不可不知的投资知识

什么是投资 / 48

通货膨胀时期的投资理财 / 51

负利率时代如何投资 / 57

扫除投资者思想中的十大误区 / 60

投资不可不了解的经济指标1：利率、贴现率、存款准备金率 / 66

投资不可不了解的经济指标2：CPI、PPI、货币供应量 / 72

挑选投资经理的注意事项 / 80

第三章 储蓄管理：一切投资的基础

财富来源于储蓄 / 86

哈佛人遵循的储蓄法则 / 90

不可不知的储蓄知识 / 94

如何管理储蓄 / 99

实用攒钱小妙招 / 105

储蓄“赚”钱的秘籍 / 110

第四章 股票投资：像富豪们一样去投资

股票投资赢在心态 / 116

股票的风险性：比尔·盖茨为什么不断减持微软股票 / 120

个人投资者如何选股：向彼得·林奇学习选股策略 / 124

熊市如何投资：巴菲特的熊市投资战略 / 128

不要预测股市：历史真的会重演吗 / 132

常识投资法的力量 / 136

第五章 基金投资：请专业的理财团队帮你投资

基金投资：哈佛大学为什么是美国最富有的学校 / 142

什么是对冲基金 / 147

如何进行基金组合投资 / 151

指数基金：指数上涨我赚钱 / 155

第六章 债券投资：回报最稳定的“古老”投资工具

债券投资：我们为什么要重视债券投资 / 162

债券的风险性 / 166

债券投资的几个技巧 / 171

债券投资的分散化策略 / 175

可转换债券的投资组合 / 179

债券投资组合的管理策略 / 182

第七章 期货投资：投资者的华丽大冒险

什么是期货 / 188

期货套利投资 / 192

期货投资风险的控制 / 198

如何投资期货——复制理查·丹尼斯的期货投资策略 / 204

第八章 保险投资：为你的财富上把“锁”

什么是保险：奥巴马为什么要实行医改 / 210

投资保险不可不知的注意事项 / 214

购买保险的一般原则 / 219

如何为自己准备保险 / 223

家庭保险规划的基本原则 / 228

第九章 其他投资：那些被你忽视的生财工具

信托投资：谁说富不可以过三代 / 234

房产投资：投资房产是明智之举吗 / 238

黄金投资：财富保值的最佳选择 / 243

白银投资：小成本高收益的投资方式 / 248

收藏品投资：小兴趣也能赚大钱 / 252

大脑投资：为你的大脑充电 / 257

负债也是资产 / 261

第十章 投资大师们的经验和教训：跟着大师学理财

世界前首富的理财之道——比尔·盖茨 / 266

“股神”的风险投资理念——沃伦·巴菲特 / 271

最会赚钱的经济学家——罗伯特·莫顿 / 277

波士顿投资机构的领头羊——保罗·C.卡伯特 / 282

精力最旺盛的百岁投资大师——菲利普·卡雷特 / 287

从球童到股票世界里的传奇人物——彼得·林奇 / 291

最“穷”富人的快乐财富观——马克·扎克伯格 / 295

第一章

投资者必备的有效投资理念

不管你承认与否，财富确实能够帮助我们扫除那些横亘在幸福生活前面的现实障碍。因为没有“牛奶面包”，爱情很难长久甜蜜；没有金钱，婚姻很可能会出现“贫贱夫妻百事哀”的局面；没有金钱，不仅不能够实现自己的理想，甚至穿衣、食、住、行都是难事……因此，每个人都应该适度追求财富。如何才能有效地增加财富呢？答案就是投资。

那么，如何投资才能实现财富增长呢？首先要做的就是树立一些必备的有效投资理念，诸如投资越早越好、保住本金是投资最重要的前提、在投资中要知错就改、正确看待投资风险……这些理念都是在进入投资市场之前必须要知道的。

只知道埋头努力学习或工作的人，或许会失去赚钱的时机

比尔·盖茨，全名威廉·亨利·盖茨，微软公司创始人。1973年，盖茨考进了哈佛大学；1975年，盖茨念大学三年级的时候，做了个让很多人震惊的决定——离开哈佛。他认为他不能错过发展计算机事业的大好时机。离开哈佛后，他将自己的全部时间和精力都投入到了自己和好友保罗·艾伦共同创建的微软公司中，数年之后，微软成为全球领先的个人电脑软件供应商，比尔·盖茨成为世界上数一数二的富豪。

马克·扎克伯格，20岁时考入哈佛大学心理系和计算机系，2004年，大学二年级的扎克伯格在哈佛大学的宿舍里创办了社交网站“脸谱”（Facebook），2004年底Facebook的注册人数已经超过了100万，为了专心投入到Facebook的运营和发展中，扎克伯格选择了退学。2008年，扎克伯格成为全球最年轻的成功创业的亿万富豪，而Facebook也成为全球知名的社交网站。因为和比尔·盖茨的辍学经历类似，扎克伯格被称为“盖茨第二”。

试想一下，假如比尔·盖茨像他的那些埋头苦读的同窗们一样

“两耳不闻窗外事，一心只读圣贤书”，那么盖茨就会失去发展微软的最佳时机，也就失去了赚钱的机会，他就不可能成为世界首富。同样的，如果扎克伯格只知道学习，对其他事情不闻不问，那么，他也会失去赚钱的时机，不可能如此富有。正如美国石油大王约翰·洛克菲勒所言：“只知道努力工作或学习的人，很容易失去赚钱的时机。”

在现实生活中，很多人只知道一味地努力工作赚钱，却忽略了赚钱的另一个更为有效的途径，那就是投资。还有一部分人明明知道可以通过投资来赚钱，却由于害怕投资的风险而迟迟不愿意开始投资，他们认为钱放在银行里更省心、更踏实。然而，放在银行里的钱真的像人们认为的那样那么安全吗？答案是否定的，近年来，通货膨胀率不断上扬，很多人存在银行里的钱的价值在无形中缩了水。如此一来，不仅白白错过了很多投资赚钱的大好时机，还遭遇了通胀下的财富缩水。

事实上，如今积累工资，然后把钱存进银行的做法已经不能使财富保值、增值，唯有投资理财才是明智之举。一个人一生的工作时间是有限的，通过努力工作赚钱的时间也是有限的，而人的一生都离不开金钱的保障。投资理财不但能够有效地抵抗通货膨胀带来的风险，还能够在长期合理的投资中收获可观的投资回报，从而保障自己 and 家人的生活。

通货膨胀到底有多可怕呢？举一个例子：假设你现在有100元钱，且通货膨胀率连续十年为4%，那么十年后多少钱才相当于现在的100元呢？按照公式计算，答案是148元。换言之，即10年之后你需要148

元才能够买到现在100元就能买到的东西。由此可见，即使你不想赚大钱，你要想使自己的资产能够保值，也必须要学会投资理财。

下面我们一起看一个真实的理财案例：

王杰，毕业于北京某名牌大学经济系，家在外地。他和那些只知道埋头努力学习的同学们不一样，他在学习之余，总是寻找各种机会赚钱。刚上大学的时候，他就在一个教育培训机构找到了兼职的工作，不上课的时候他就去那边上班，每月除有固定的工资外还有奖金；这份工作他总共做了3年零2个月，总共攒了2万元钱，临毕业的时候，他把这2万元钱投进了股市。大学毕业后他进了一个私企做了一名普通的白领，虽然工资很少，但是他每个月都会从中拿出一部分进行储蓄，一部分投进股市。

30岁的时候，王杰升任公司的经理，月收入过万，很快，他和女朋友结了婚；王杰的妻子是某国企的主管，月收入也不低，两人婚后约定每月将各自收入的一半存进银行，剩下的钱用来买股票等证券类产品；几年后，他们从储蓄中拿出一半作为首付，贷款在其所在的城市五环买了一套房子，此时他连续十几年的股票投资已经为他带来了50万元的回报。买房之后，夫妻俩每月除了还房贷外，依旧延续了储蓄和投资的习惯，他们的生活虽然谈不上“大富大贵”，但是也很充裕。

王杰是一个普通的大学毕业生、上班族，既没有富有的家庭支持，也没有特别的商务才能，他之所以能够在大城市幸福地生活，跟他坚持投资理财的习惯分不开。他拥有储蓄和投资并举的投资理念，

这样一来不仅抓住了赚钱的时机，也保障了自己的基本生活。

实际上，很多时候我们没有钱，不是因为我们赚得少，而是因为我们不懂得投资理财，我们不懂得让钱生钱的道理。

目前，很多年轻的白领都具有一定投资理财的意识，但是对于具体如何投资，还处于不太了解的状态。有些人虽然已经开始了自己的投资生涯，但是因为对理财产品并不了解，往往只能跟风，别人说好就买进，别人说不好就赶紧抛出，结果不仅没赚到钱，还折了自己辛苦赚来的本钱。

巴菲特就他的亲身经历这样说过：最好的投资不是不断地读书学习，而是在实践中总结经验教训，不断地充实自己，培养自己敏锐的投资眼光。一味地埋头学习或工作或许会失去很多赚钱的好时机，请从此刻开始树立投资理财的理念吧！



比尔·盖茨和马克·扎克伯格用他们的亲身经历告诉我们，一味地埋头学习或工作是不可能赚到大钱的，他们之所以走向成功，是因为他们在学习的同时，始终关注着时代的发展，发现赚钱的时机之后，果断地抓住了机会。

审视自己拥有的资产，找到适合自己的投资方式

在正式开始理财之前，我们必须审视自己的资产，了解自己的资产概况，有多少需要打理的财富。只有明晰了自己的资产概况，才能制订出切实可行的理财计划。如果你想要改变自己的资产现状，通过投资理财增加自己的财富，那么现在你要做的第一件事就是精算自己的身家，看看自己到底是个富翁，还是个“负翁”。

要想了解自己的资产概况，我们至少需要做以下两项工作。

1. 了解自己的资产总值

你到底拥有多少资产，你真的清楚吗？不要以为这很简单，实际上一个人的资产是由很多部分组成的，在计算自己资产总值的时候，你至少要将以下这几个项目考虑在内：

（1）你的收入是多少。这里指的是劳动总收入，包括工资、奖金收入，将这些统统加起来，看看每个月自己的劳动所得是多少。当然，如果你已经将收入存入银行或花完了，那就算了。

（2）你现有的存款是多少。现有的存款是你的财库和一切消费、投资行为的基础，把自己所有的存款数量加起来，你就知道自己到底

是有钱人还是穷人了。

(3) 手头可用的现金是多少。你现在手头马上可以拿来用的钱是多少，哪怕是零用钱也要计算出来。

(4) 固定资产是多少。这包括你的房产、车子、家用电器，计算出它们的现值，而不是购买时的价值。

(5) 可以拿来折现的奢侈品的价值是多少。包括你的首饰、珠宝、藏品等可以拿来折现的物品。当然对于那些购买时非常昂贵，但变现却一文不值的东西，如名牌衣服、鞋子等就不要计算在内了。

(6) 现有的理财产品能为你带来的价值是多少。这些理财产品包括你手中的股票、基金、保险等，不管你当时购买的价格是多少，现在计算它的现值就好。

将这六者相加，就计算出你所拥有的总资产数额了。但是，知道了这一点并不代表你就已经对自己的资产概况了然于心了，你还需要了解自己的负资产情况。

2. 了解自己的负资产情况

随着金融制度的完善，信用卡、借贷等的普及，生活中，大部分人都有负资产，而这些负资产是需要偿还的，不在理财可利用的财产资源之内。一般来说，一个人的负资产主要是由以下这些部分组成的：

(1) 外借的欠款是多少。借了别人多少钱还没有还，连本带利总共要还多少，一定要算好。

(2) 银行卡的欠债是多少。无论怎样，信用卡的欠债是一定要还