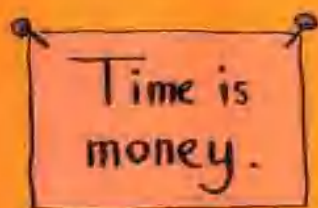


Caiyun Da Pintu

财运 大拼图

吴冷达 著



学林出版社

Caiyun Da Pintu

财运大拼图

吴冷达 著



学林出版社

图书在版编目(CIP)数据

财运大拼图/吴冷达著. 上海: 学林出版社,
2004. 5

ISBN 7 - 80668 - 712 - 2

I. 财... II. 吴... III. 私人投资-基本知识
IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 026268 号

财运大拼图



作 者—— 吴冷达

策 划—— 褚大为

责任编辑—— 薛才康

装帧设计—— 贺 强

插 图—— 吴 运

出 版—— 上海世纪出版集团

学林出版社(上海钦州南路 81 号)

电话: 64515005 传真: 61515005

发 行—— 新华书店上海发行所

学林图书发行部(钦州南路 81 号 1 楼)

电话: 64515012 传真: 64844088

照 排—— 南京展望文化发展有限公司

刷 刷—— 常熟市东张印刷有限公司

开 本—— 787×1092 1/32

印 张—— 5.625

字 数—— 7 万

版 次—— 2004 年 5 月第 1 版

2004 年 5 月第 1 次印刷

印 数—— 8 000 册

书 号—— ISBN 7 - 80668 - 712 - 2/G · 247

定 价—— 12.00 元

前言

目前市场许多书籍谈到“投资”和“理财”，但只是泛泛而谈；或试图揭穿国外“富人”的致富的秘诀，与中国老百姓的实际情况、实际需要相差太远。其实，金融投资市场上根本不存在所谓“包赚”的捷径。退一步讲，就算真有人找到了发财秘笈，他也不可能写出书来与人分享，徒增成千上万的竞争对手。

这本书将针对中国老百姓的实际情况，教给读者投资理财入门所需的基本知识，涉

及面相当广泛。对与老百姓日常生活息息相关的银行按揭、人身保险、股市入门、债券、基金等都有深入浅出的介绍,并有具体公式、具体实例来指导读者。本书语言幽默,配以漫画插图,具有极强的实用性。有了这些基础知识的武装,读者再也不会发生盲目投资或被人欺骗投资的情况了。

这本书可以教会你如何看住你的钱袋,然后,根据书中的投资原则,选择适合你的金融产品。这样,你的钱袋一定会鼓鼓囊囊起来。

目 录

前 言

上篇 [财运大拼图]

第1章	神奇之旅的开始	3
第2章	雨伞和冰淇淋的启示	14
第3章	迷茫的经济学家	21
第4章	沙漠中的黄金	30
第5章	抛银币游戏	39
第6章	主动和被动	44
第7章	双胞胎兄弟的难题	54
第8章	按揭的奥秘	66

下篇 [理财小贴士]

一、利率 (INTEREST RATE)	87
二、分散资金 (DIVERSIFICATION)	
.....	94
三、金钱的时间价值 (TIME VALUE	
OF MONEY)	95
四、法国线 (FRENCH LINE)	101
五、巴菲特 (WARREN BUFFET) 投资法	
.....	103

六、巴菲特(WARREN BUFFET)的忠告	106
七、基金(FUND)	109
八、互助基金(MUTUAL FUND)和对冲基金(HEDGE FUND)	110
九、基金的选择	112
十、“卖空”(SHORT SELLING)	114
十一、选择合适的基金经理	117
十二、债券(BOND)	119
十三、债券分类	120
十四、有息债券(COUPON BOND)和无息债券(ZERO-COUPON BOND)	121
十五、债券定价	123
十六、债券的到期回报率(YIELD TO MATURITY,简称 YTM)	126
十七、债券的风险	130
十八、投资债券要点	134
十九、按揭(MORTGAGE)计算	136
二十、住房贷款原则	139

二十一、转按揭.....	142
二十二、通货膨胀.....	144
二十三、保险(INSURANCE)得益的精算	147
二十四、购买保险准则.....	157
二十五、金融衍生物产品.....	159
二十六、期货的运作原理.....	161
二十七、期货的保证金账户“MARGIN ACCOUNT”	164
二十八、股权(STOCK OPTIONS).....	169

上
篇

财运

大拼图

第 1 章

神奇之旅的开始

Mr. 丁阿拉是这个繁华都市中最普通不过的一个普通人，拥有一份朝九晚五的稳定工作，收入虽谈不上丰厚，但也足以应付家庭开销，每个月还有小小结余。丁阿拉偶尔也炒炒股票，但是输多赢少，因为最近股市不景气，丁阿拉已经被牢丰地套住了。因此，丁阿拉对发横财已不作他想，现在每天勤勤恳恳工作，希望能尽快存够一笔钱来买房子，好和拍拖多年的女友早一天拉埋天窗。

这一天，丁阿拉刚刚结束了 10 小时劳累的工作（又被老板逮着加了 2 小时班，真衰！），正匆

匆赶去赴女朋友的约会，为了抄近路，他拐进了一条陌生的小巷，突然，“啪”的一声，好像是玻璃打破的声音。

丁阿拉低头一看，原来自己赶路太匆忙，踩爆了地上的一个玻璃小瓶。正当他准备抬脚查看自己新买的皮鞋有没有擦坏时，耳边突然响起了 Christina Argelera 的成名曲：Genie In A Bottle。奇怪，这个时候在这种地方怎么会有人唱歌？丁阿拉忍不住四下张望，这不望还好，一望可把他给吓坏了，只见一缕青烟从自己的脚底缓缓升起，随着歌声慢慢的上升扩大，最后，青烟幻化成了一个金发美女，看模样和 Christina 还真有几分相像。丁阿拉吃惊得张大了嘴巴，简直不敢相信自己的眼睛。

金发美女冲着丁阿拉甜甜一笑，用悦耳的声音说道：“主人，谢谢你救了我。您有什么愿望我可以满足的吗？”丁阿拉结结巴巴地说：“你，你，你到底是什么人，我，我，我没干什么呀。”

美女莞尔一笑：“谢谢您把我从瓶中解放了出来。我来自精灵国，您可以叫我 8288，因为我

的精灵代号是 8288：帮你发发。因为您救了我，我可以满足您的一个愿望。”

丁阿拉这才缓过神来：没想到，小时候读过的阿拉伯神话故事居然还真有其事，自己的运气还真不错！那该要求些什么好呢？不如最实惠的，要钱吧。打定了主意，丁阿拉鼓起勇气说：“8288，我想要 100 万元现金。”

8288 一听，不由面露难色：“实在抱歉，主人，提供金钱或任何金银珠宝给人类都是违反我们精灵国法律的，也是在我能力范围外的，恕我不能从命。以前的那些神话故事都是人类的夸大其词，我们精灵的法力其实是很有限的。您还有什么别的要求吗？”

丁阿拉一听急了：“我现在真的最需要钱，别的什么都不需要了，你真的没有办法帮我吗？”8288 听了，沉思了许久，突然转忧为喜，说：“这样吧，主人，我刚刚通过了精灵国的理财顾问考试，我可以带您去一些特别的地方，让您学会怎样理财投资，您同意吗？”



丁阿拉一听,觉得 8288 说的也有道理,如果一次性要到一笔钱,毕竟终有花完的一天,倒不如了解了赚钱的方法,以后就可以钱财滚滚来了,于是就对 8288 说:“好吧,那我就要求你教我赚钱的秘诀吧。”

8288 听了,高兴地说:“是,主人,您的愿望就是给我的命令。但是,请您明白,任何的投资都是有风险存在的,若想获得巨额的投资回报,您就必须承担相应的风险。您有这样的心理准备吗?”

“这……”丁阿拉犹豫了,自己只是个最普通的工薪阶层,可是输不起的啊。

8288 似乎看穿了他的心思,立刻说:“不用担心,我们会先测试您的风险承受力,再找出适合您的投资方式。如果说目前的市场疲软使您觉得风险太大,也可以等到适当的时机再说。总之,学会了理财投资可是一辈子受用的本领。”

丁阿拉心想,这么好的学习机会放弃可惜,反正自己的钱包还掌握在自己的手上,于是说:“OK,我同意了。”

说着,只见 8288 一挥手,手上就多出了一张羊皮纸。“主人,在我们作任何投资决策之前,都必须要先了解自己的风险承受能力,您先回答完这张纸上的提问,我们就可以知道您的风险承受力是多少了。”只见纸上印着这样一些问题:

测测自己的风险承受力

1. 你刚刚购买了一支股票,可 60 天后,股票价格就跌了 20%,假设其他条件没有发生变化,你会:

- a. 赶快卖掉以免后患,试着投资新的项目
- b. 什么也不做,期待股价能回升到原来水平
- c. 赶紧趁价低时多买入一些,因为你看好这支股票

2. 假设还是上面的例子,你购买的股票价格在 60 天内下跌了 20%,可是这支股票只是你所做投资项目的一部分,而你的投资项目是专门针对某个设定的目标回收期才考虑收回成本和获利的。

2A 假设目标回收期是 5 年后,你会:

- a. 卖 b. 等待 c. 买

2B 假设目标回收期是 15 年后,你会:

- a. 卖 b. 等待 c. 买

2C 假设目标回收期是 30 年后,你会:

- a. 卖 b. 等待 c. 买

3. 你为自己的退休做准备而进行了一项投资,仅仅一个月后,你投资的项目就涨了整整25%。假设其他条件没有变化,你在兴奋之余会怎么做:

- a. 全部卖掉,锁定自己的盈利
- b. 按兵不动,希望价钱能继续攀升
- c. 继续购买,因为价钱可能会更高

4. 你为了自己15年后的退休做准备,准备做投资,你会选择下列哪一项:

a. 存入银行定期或购买国库券,虽然回报率不高,但至少本金不会受损

b. 50%投资在国库券,50%购买股票,既希望得到较高的回报率,但又想获得一定的保障

c. 购买目前增长势头看好的信托基金,基金的价格在未来的日子里肯定会有大幅波动,但5到10年后可能会带来很丰厚的回报

5. 恭喜你,你刚刚赢得了大奖,到底是什么奖项?你自由选择以下的一个吧:

- a. 2 000 元的现金
- b. 50%的抽奖机会赢取5 000 元现金