

每天学点

投资学

刘育韬◎编著

个人和家庭必备的投资理财实战指南

从储蓄、股票、基金、外汇、期货、
债券，到保险、黄金，
再到实业投资，
涵盖大众生活中最主要的投资方向。

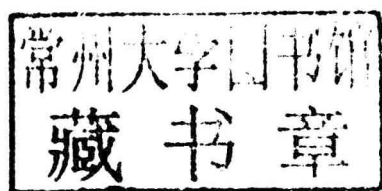
全民阅读
提升版



中国华侨出版社

每天学点 投资学

刘育韬◎编著



中国华侨出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

每天学点投资学 / 刘育韬编著. —北京: 中国华侨出版社, 2015.1

ISBN 978-7-5113-5160-9

I . ①每… II . ①刘… III . ①投资经济学—通俗读物 IV . ① F830.59-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 022429 号

每天学点投资学

编 著: 刘育韬

出 版 人: 方 鸣

责任编辑: 文 苑

封面设计: 中英智业

文字编辑: 小 郁

美术编辑: 刘 佳

经 销: 新华书店

开 本: 720 毫米 × 1040 毫米 1/16 印张: 26 字数: 535 千字

印 刷: 北京中创彩色印刷有限公司

版 次: 2015 年 5 月第 1 版 2015 年 5 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5113-5160-9

定 价: 59.00 元

中国华侨出版社 北京市朝阳区静安里 26 号通成达大厦三层 邮编: 100028

法律顾问: 陈鹰律师事务所

发 行 部: (010) 88866079 传 真: (010) 88877396

网 址: www.oveaschin.com

E-mail: oveaschin@sina.com

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与印刷厂联系调换。

前言

PREFACE

投资学是一门旨在揭示市场经济条件下的投资运行机制和一般规律，并在此基础上分析各类具体投资方式运行的特点与规律，以使人们在认识投资规律的基础上提高投资效益的学问。随着我国市场经济的不断发展，股票债券市场的扩容，商业银行、零售业务的日趋丰富和国民总体收入的逐年上升，投资已不再是政府、企业和富豪的专利，开始走进平常百姓家，尤其近年来，神州大地更是掀起了一股家庭、个人投资的热潮。而投资学也开始成为普通老百姓迫切想了解的一门学问。我们日常生活中所说的投资就主要指的是个人和家庭的投资，也是本书要着重阐述的范畴。

个人投资是根据个人和家庭的财务状况，运用科学的方法和程序制定切合实际的、可以操作的投资规划，最终实现个人和家庭的财务安全和财务自由。通俗地讲，投资就是合理地利用投资工具和投资知识进行不同的投资规划，完成既定的投资目标，实现最终的人生幸福。投资有两个主要目标，一个是财务安全，一个是财务自由。财务安全是基础，财务自由是终点。投资开始得越早，获得的回报就越多，你也就能越早享受到舒适安全的生活。如果你从今天开始，重视投资理财这个问题，并且掌握科学的、正确的方法，持之以恒地做下去，它将带给你意想不到的巨额财富回报。比如，你的孩子刚刚出生，即使你收入微薄，只要一个月能挤出100元，而年投资回报率是12%的话，你的孩子在60岁的时候就能成为千万富翁。相反，如果你不能通过投资使自己的资产有效增值并超过CPI的增速，那么等待你的只有财富或快或慢地缩水。在1984年，如果你手上有1万元现金，按照每年5%的通胀水平，如今这笔钱只相当于1847元。如果我们不去投资，财富就会被侵蚀掉。这就是经济学中的马太效应：富者愈富，贫者愈贫。正如股神巴菲特所说：“一生能够积累多少财富，不取决于你能够赚多少钱，而取决于你是否懂得投资理财，钱找钱胜过人找钱，要懂得让钱为你工作，而不是你为钱工作。”正是在这样的压力下，很多曾经不知投资为何物的老百姓，正充分发挥自己的智慧来维护和增值自己的财富。

然而，投资是一门大学问，涉及财务、会计、经济、投资、金融、税收和法律等多个方面，并且是一个综合的、全面的、整体的、个性化的、动态的、长期的金融过程。在投资过程中，你的财富会面临着或大或小的风险，可以极速暴涨，也可以瞬间消失。收益的大小不仅取决于大环境，更取决于对投资工具的选择和投资技巧的运用。因此，在投资中，如果不具备一定的投资知识，就无异于在大海的惊涛骇浪中盲目行舟。对于

投资者来说，掌握必要的投资知识，熟悉必要的操作技巧，是有效规避投资风险的重要前提。有了这个前提，任何时候都有赚钱的机会，既可以用低风险的投资工具稳健赚钱，也可以用高风险的投资工具快速赚钱。投资者必须明白，投资不是一时冲动，不是投机取巧，也不是凭借运气，而是一个需要恒心、需要智慧、需要不断战胜自我的长期过程，是需要每个人通过学习和实践才能掌握的一门学问、一门艺术。投资最大的风险不是市场风险，而是投资者自身的知识和技术风险。所以，我们很有必要下大功夫学习投资学。掌握扎实的投资知识，运用正确的投资理念和投资方法，是老百姓成功投资理财的根本之策。

为了帮助广大不懂投资学的读者朋友全面系统地掌握投资学知识，我们编写了这本《每天学点投资学》。该书汇集了国内市面上众多投资书籍的精华，以培养财富眼光、练就赚钱本事、学会投资理财为出发点，用通俗易懂的语言系统地讲述了与老百姓密切相关的投资知识，为老百姓学习投资提供了切实可行的帮助。书中选取了老百姓最常用的几种投资方式——储蓄、股票、基金、房产、期货、外汇、债券、黄金、实业进行了详细地介绍，使老百姓能够结合自身特点，选择合适的投资方式，同时借鉴前人经验，更安全、更有效地进行投资。此外，本书还为读者进行组合投资提供了便利、有效的指导，你可以根据自身的条件和喜好，选择不同的投资工具进行投资组合，尽可能地规避投资风险。我们力争帮助每一个普通人成为精明的投资者，运用简单而有效的投资策略，获得最大程度的投资回报。本书的内容丰富、实用，读者朋友可以在空闲的时候，翻翻几页，每天学一点，相信每次都能从中得到新的收获。衷心希望本书能给读者朋友带来切实可行的帮助。



第一篇 重建投资理念：高薪比不上会投资

第一章 没有懂投资的穷人，也没有不懂投资的富人..... 2

只赚钱不投资永远不会真正拥有财富	2
学会投资，从根本上改变你的未来	3
不要让钱“发霉”，而要让钱“发光”	5
制订切实可行的投资计划最重要	6
投资可能会失败一时，但不可能会失败一世	7
思维模式的转换——从储蓄的时代到投资的时代	8

第二章 如何投资比做多少投资重要..... 10

为什么说投资越早越好	10
设定财富计划，一步步实现财富目标	11
真正了解投资过程	12
没有最好的投资观，只有最适合自己的投资观	15
把成功规则用于投资实践中	17

第三章 发挥金钱的最大效用，投资就要会“算计”..... 19

通货膨胀到底会对你造成多大伤害	19
怎样消费才是最划算的	20
如何加强对闲置资金的管理	21
最保险的投资是什么	22

第二篇 “大环境”决定“小收益”：数字使投资简单化

第一章 什么是决定投资命运的生死符——宏观经济变化..... 26

宏观经济指标有哪些	26
通货膨胀对日常生活有什么影响	29
辨别虚假繁荣背后的泡沫	31

物价是涨了还是跌了	32
GDP背后隐藏着什么	33
人口红利与经济的关系	34
恩格尔系数有什么作用	35
人民币升值利多还是弊多	36

第二章 经济周期与投资策略..... 38

通货膨胀的避风港在哪里	38
经济危机带来投资的良机	39
加息下的投资策略	40
根据经济周期把握最佳投资机会	41

第三篇 左手投资，右手财富：富有一生的财富策略

第一章 20多岁，投资自己，培养“治富”能力..... 44

百分之百的决心与毅力，填满第一桶金	44
创造机遇，为自己加分	45
培养你的职场竞争力，把自己的身价提高N倍	47
职场新人如何度过职场成长期	48
20多岁的单身贵族的投资选择	49
20多岁的二人世界的投资策略	51

第二章 30多岁，贷款投资要慎思..... 53

自有闲置资金如何投资	53
借贷资金如何投资	54
投资房产自有和借贷资金最佳组合	56
30多岁的白领阶层的投资计划	57
30多岁的高收入阶层的投资计划	58
从二人世界到三口之家如何投资	59

第三章 40多岁，资产结构调整需重视..... 61

步入不惑之年的人如何投资理财	61
人到中年：不惑之年求稳健	61
40多岁人的投资计划	63
40多岁人的最佳投资组合	65
40多岁的人如何购房投资	66

第四章 50多岁，投资方向转移是重点	68
50多岁，抓紧时间赚取最后一桶金	68
50多岁的“准退休族”如何谋划未来	70
50多岁的“准退休族”要注意的	71
第五章 60多岁，养老投资两不误	73
银发族的两大麻烦	73
养老规划，先问自己3个问题	75
亲手进行退休投资，架起安全防护网	76
每天只存40元，养老“不差钱”	77
告别伸手要钱的日子，多养几个“金子”	78
老年人易陷入的理财误区	79
 第四篇 投资品种“迷人眼”，理性投资是关键	
第一章 投资心态：投资，先过心理关	82
入市前，先做好心理准备	82
耐心是投资极为重要的素质	84
克服恐惧与贪婪	85
莫把“投资”当“投机”	86
自制力对投资很重要	87
从自己的错误中学习	89
第二章 分割和调配资金：如何设计科学合理的投资组合	92
钱不多的人也要进行资产配置吗	92
投资组合的3种方式	93
实施投资组合应遵循的原则	94
如何合理地选择投资组合	95
如何进行家庭式投资组合	96
定期观察并调整你的组合	97
第三章 与最适合你的投资工具“谈恋爱”	99
看对眼，适不适合很重要	99
投资属性与投资成败之间的关系	101
不要钟情新工具，传统工具也不错	103
不妨掌握投资的12个法则	105

学会适时放弃	107
简易测量法：我属于哪一种投资类型	108

第五篇 精明储蓄：复利的威力很可观

第一章 钱进银行，增多还是减少.....	112
储蓄：积少成多的“游戏”	112
储蓄是投资本钱的源泉	113
最优秀的投资者也要懂得储蓄	114
家庭储蓄方案	115
第二章 小钱里头的大学问——存款利益最大化.....	117
存活期好还是存定期好	117
应对低利息的存储策略	117
针对不同储种的储蓄技巧	118
如何实现存款利润最大化	120
保守型投资者的储蓄投资方式	121
让每一笔闲钱都生息的方式	122
第三章 投资银行的理财产品，精打细算也赚钱.....	125
银行目前主要的理财产品有哪些	125
如何选择保证收益和非保证收益理财产品	125
如何选择结构性理财产品	127
债券型理财产品，分享货币市场投资收益	127
银行理财产品的未来趋势	128
加息后，如何选择银行理财产品	129
挑选银行理财产品有技巧	130

第六篇 投资股票：高风险高回报

第一章 股票投资的看盘技巧.....	134
如何看开盘	134
分时图看盘技巧	135
如何观察盘口动向	136
如何从盘口判断资金的流向	137

如何从盘中发现个股即将拉升的异样	138
如何巧妙地识别变盘前的征兆	140
如何从上下影线中寻找机会	140
如何从K线组合中捕捉战机	142
如何从尾盘中寻找机会	144
第二章 如何选择一只好股票	146
选股8大原则	146
不同类型股民的选股技巧	148
如何选择最佳大盘股	149
如何选择最佳小盘股	150
主升浪行情中，如何选股	150
牛市中，如何选购新股	151
熊市中，如何选股	152
哪些是错误选股思路	153
第三章 不同市况下，如何操作股票	155
牛市中，如何赚钱	155
熊市中，如何操作股票	155
盘整市中，如何把握机会	156
震荡市中，散户生存法则	157
第四章 止损、解套的设置与操作	159
防患于未然——避免被套8招	159
果断止损，规避“套牢”风险	160
巧用补仓法，提前解套	162
利用差价，快速解套	163
化被动为主动，进行股票类型分析	163
设立止盈点，锁定利润	164
第五章 如何控制炒股的风险	166
股市最大的风险是什么	166
控制了仓位，就控制了风险	166
大盘高位下的风险	168
反群众心理进行操作	168
把传言和内幕消息当参考	169
跳过题材炒作设置的陷阱	170

第七篇 投资基金：省心又省力

第一章 投基之前，你心中有数吗..... 172

基金=股票+储蓄 172

基金与其他有价证券相比的投资优势 173

投资基金前，先问3个问题 174

确定投资目标 175

确定投资期限和成本 176

评估自己的风险承受能力 177

第二章 认识更多基金，给你更多投资选择..... 179

货币市场型基金——高于定期利息的储蓄 179

股票型基金——收益与风险并存的基金 180

指数型基金——低投入高回报 180

债券型基金——稳中求胜的基金 182

混合型基金——折中的选择 183

基金排行榜：选择基金的标杆 184

第三章 重量级基金投资类型之一——开放式基金的投资技巧..... 186

掌握与基金相关的信息 186

抓住市场转折点 187

净值高低不重要 188

不要忽视新基金的不确定性 188

巧打“时间差”，购买开放式基金 189

如何把握开放式基金的赎回时机 190

第四章 重量级基金投资类型之二——封闭式基金的投资技巧..... 191

封闭式基金与开放式基金有何不同 191

找准投资封闭式基金的切入点 191

封闭式基金的品种选择 192

小盘基金潜力大 194

分红潜力很重要 194

关注封转开基金 195

趁低买入好的封闭式基金 196

第五章 基金定投——“懒人理财术” 197

基金定投有什么优势 197

基金定投“复利”的魔力	198
什么人适合基金定投	199
基金定投的投资策略	199

第八篇 投资债券：回报稳定、安全

第一章 购买债券前必须了解的..... 202

债券投资有哪些优点	202
债券的生钱之道是什么	202
债券投资的种类有哪些	203
哪些债券品种投资者可以参与	205
影响债券投资收益的因素有哪些	206
债券收益率究竟怎么算	207
获取债券投资高收益的投资策略	208
债券投资的时机选择	208

第二章 债券交易的投资策略..... 210

在升息周期下，如何投资债券	210
宏观调控背景下的债券投资策略	211
整理行情中，如何投资可转债	212
熊市之下的债券投资策略有哪些	214
债券放大操作的投资策略选择	215
保险公司债券投资策略	216

第三章 金边债券——国债投资..... 218

国债	218
选择什么样的国债	219
记账式国债的申购和兑取流程	220
凭证式国债如何兑取	220
如何选择适合自己的国债投资策略	221
中小投资者的国债投资技巧	223

第九篇 投资外汇：真正以钱赚钱

第一章 外汇——聚敛财富的新工具..... 226

外汇交易是一种概率游戏	226
-------------------	-----

防守是外汇交易的最重要前提	227
什么样的人可以进行外汇实盘买卖	227
通过何种方式进行外汇实盘买卖	228
外汇买卖的技巧	228
外汇交易VS期货交易	229
第二章 投资前的预热——外汇投资的准备	231
了解炒汇基本术语	231
个人外汇实盘买卖需要交纳的费用	233
个人实盘外汇买卖对交易金额的特殊规定	233
个人实盘外汇买卖中的汇率	233
外汇交易的盈亏计算	234
参与个人实盘外汇买卖业务时，应注意的问题	235
第三章 熟悉经典的汇市K线	236
K线三角形形态	236
K线组合	237
经典的星图分析	237
红三兵形态的操作策略	238
应引起高度重视的三只乌鸦形态	239
乌云盖顶形态如何操作	240
K线中支撑与阻力位置如何测算	240
第四章 “攻”于技巧——外汇买卖的制胜之道	242
如何建立头寸、斩仓和获利	242
金字塔式加码的优越性	242
巧用平均价战术	243
反转战术的妙用	244
买得精不如卖得精	245
掌握趋势操作技巧	246
第五章 “守”于准则——外汇投资的保本之学	248
拉响红色警报，熟悉外汇风险	248
不要在赔钱时加码	249
贪婪和恐惧是拦路虎	250
盲目跟风，损失惨重	250
切勿亏生侥幸心，赢生贪婪心	251

第十篇 投资期货：冒险家的选择

第一章 投资期货的知识准备	254
揭开期货的神秘面纱——基础知识	254
期货交易运作机制的特点	255
期货价格的形成	259
买空和卖空	260
期货投资与其他类型投资的比较	260
国内期货品种	261
第二章 投资期货的交易流程	267
选择合适的期货经纪公司	267
选择期货经纪人和操盘手	268
选择合适的交易方式	269
结算	270
第三章 投资期货的策略	271
期货交易的基本面分析	271
期货的技术图表分析	273
期货投资反向操作的方法	274
期货投资的套利策略	275
第四章 股指期货套期保值技巧	277
股指期货与股票交易的区别	277
股指期货在套期如何保值	278
股指期货套期保值的步骤	279
股指期货投机常用的交易策略	280
如何巧用期现套利	280
识别跨期套利机会，占得股指赢利先机	281
散户如何投资股指期货	282
第五章 投资期货的风险防范	283
期货市场风险	283
期货市场风险特征	285
如何防范期货市场的风险	286
散户如何在股指期货交易中避险	286
散户如何才能做好自身的风险管理	287

第十一篇 投资黄金：财富保值增值的选择

第一章 走进金世界，开始淘金..... 290

 黄金独特的投资优势 290

 揭开中国黄金定价的奥秘 291

 预测黄金价格的三大方法 292

第二章 黄金投资策略选择..... 295

 黄金的品种选择 295

 黄金的成色、计量与换算 297

 长线持有、短线炒作与中线波段操作 298

 黄金期货：时机比趋势更重要 299

第三章 纸黄金投资攻略..... 301

 通过概念透视纸黄金 301

 纸黄金的适宜人群 301

 如何分析纸黄金行情 302

 纸黄金的投资策略——放长线钓大鱼 304

 鳄鱼法则——及时止损 305

第四章 实物黄金投资技巧..... 306

 在哪里购买实物黄金更安全可靠 306

 如何选择实物黄金 307

 金条投资指南 309

 黄金饰品及天然金块投资知识 310

第五章 黄金期货投资技巧..... 311

 影响我国黄金期货价格的3大因素 311

 个人投资黄金期货的要点 312

 关于黄金期货投资的几点忠告 314

第十二篇 投资房产：“黄土”即黄金

第一章 房价？房价！..... 318

 你了解房价的真实面目吗 318

 高价值增长是投资房地产的关键 319

一个资深房产投资者的选房经验谈	320
第二章 投资房地产交易知识全掌握	322
开盘买房是良机吗	322
尾房里“淘金”	322
买房不可忽视哪些问题	323
买房上如何“杀价”	324
如何从合适的贷款中赚更多的钱	325
如何巧用房贷由“房奴”变“房主”	326
“以房养房”是否划得来	328
房地产商常用促销手法	329
第三章 商品房投资技巧全攻略	331
如何判断房产投资价值	331
哪种房产投资好赚钱	332
如何挑选商品房	332
如何评估升值潜力	333
团购享受折扣	334
注意商品房投资中的风险	335
小户型商品房投资要点及风险解析	336
第四章 二手房如何投资得真金	339
如何挑选二手房	339
二手房如何浪里淘金	340
投资二手房需要注意的问题	341
如何从拍卖行购买房产	343
小产权房是投资“雷区”	344
二手房买卖如何规避风险	345
异地二手房投资：“鸡肋”还是商机	347
第五章 如何投资商铺获取高利	349
社区底商最适合中小投资者	349
投资产权式商铺要想清楚再出手	350
警惕产权式商铺暗藏的投资陷阱	352
如何投资带租约商铺	353
写字楼投资切忌盲目，要注意风险	354
并非都是“一铺旺三代”	355

第六章 房地产投资存在哪些陷阱..... 357

 房地产广告陷阱防不胜防 357

 售楼人员口头承诺千万别当真 359

 期房买卖隐患大 360

 小心“房托”迷花了你的眼 361

第十三篇 投资商业：借力生财赚大钱

第一章 如何发现商业投资机会..... 364

 与市场亲密接触，寻找市场需求 364

 人脉在手，投资商业就这么简单 367

 科技型、创新型项目最适合白领投资 369

 你适合投资哪一行业 370

第二章 商业投资模式的选择..... 374

 巧借“东风”，合伙投资的智慧 374

 加盟连锁，投资成功概率倍增 375

 “借鸡生蛋”也不失为上策 378

 浙商的14式“吸金大法” 380

第三章 商业投资有门道..... 385

 3步瞄准投资项目 385

 适合上班族投资的10大项目 386

 10万元小资金的最佳商业投资项目是什么 388

 50万元资金最适合投资什么项目 390

 100万元资金如何投资商业 393

第四章 商业投资，你需要注意什么..... 395

 选择你熟悉的领域投资 395

 发现你身边的机会 396

 闲谈中也有商机 397

 永远保持“零度”状态 398