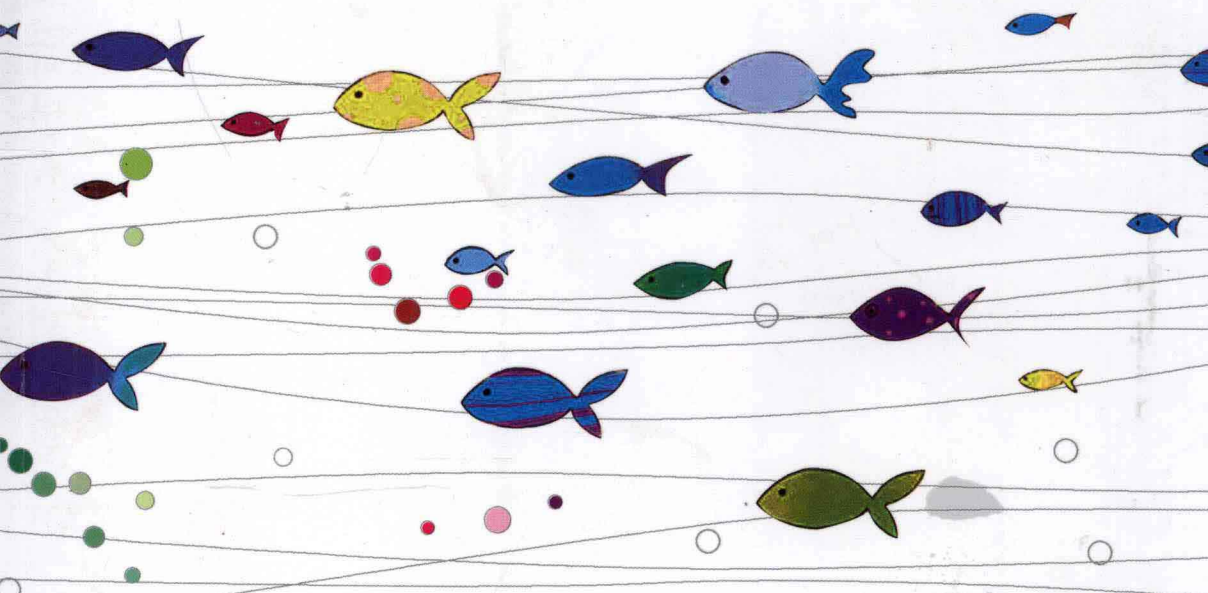


学习投资艺术 洞察投资时机 规避投资风险



# 每天10分钟 投资课

赵文锴◎编著

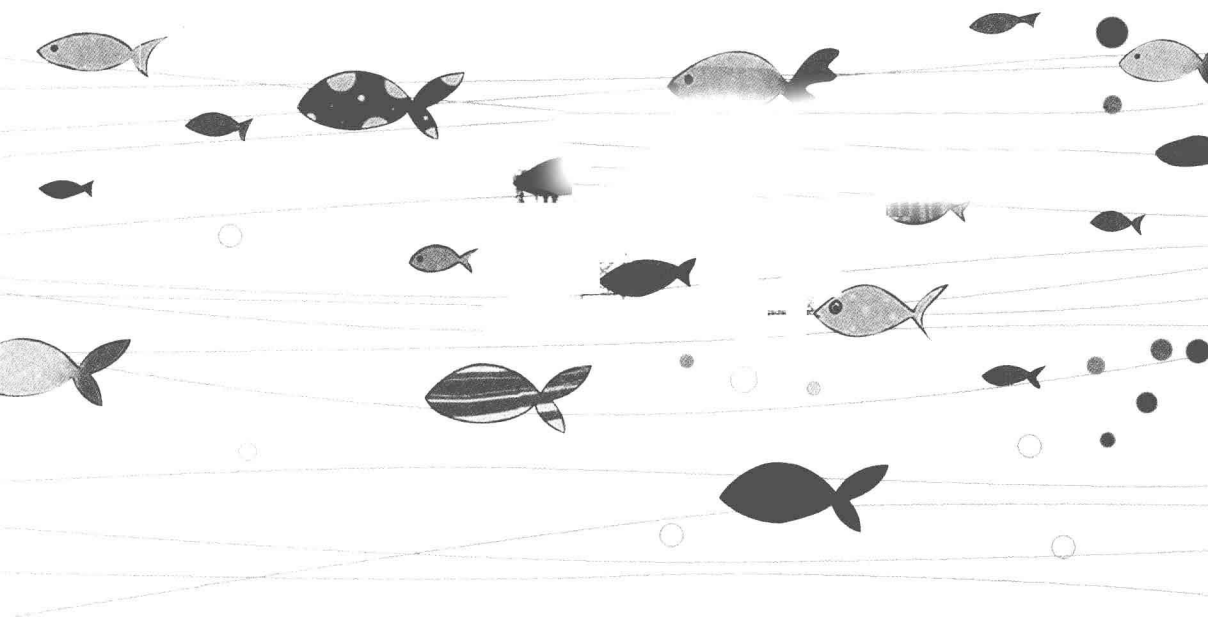
做明智的投资者，淡定面对市场风起云涌。

石油工业出版社

学习投资艺术 洞察投资时机 规避投资风险

# 每天10分钟 投资课

赵文锴◎编著



石油工业出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

每天 10 分钟投资课 / 赵文锴编著 .

北京: 石油工业出版社, 2011.8

ISBN 978-7-5021-8571-8

I . 每…

II . 赵…

III . 投资 - 基本知识

IV . F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 144453 号

## 每天 10 分钟投资课

赵文锴编著

---

出版发行: 石油工业出版社

(北京安定门外安华里 2 区 1 号楼 100011)

网 址: [www.petropub.com.cn](http://www.petropub.com.cn)

编辑部: (010) 64523616

营销部: (010) 64523603 64252978

经 销: 全国新华书店

印 刷: 石油工业出版社印刷厂

---

2011 年 8 月第 1 版 2011 年 8 月第 1 次印刷

710×1000 毫米 开本: 1/16 印张: 14

字数: 198 千字

---

定价: 29.80 元

(如出现印装质量问题, 我社发行部负责调换)

版权所有, 翻印必究

# 前言

如今“投资”已成为中国人使用频率最高的诱人字眼。房价上涨，你是否把握机遇大赚了一把？股市涨跌，你是分享了蛋糕，还是不幸被套？这一切都离不开投资学。近几年的中国，投资和经济热点事件频现，也让中国人对投资理财有了更深入的了解，人们的投资热情也空前高涨。

投资就如同你种下的一棵财富之苗，唯有对其进行不断探索和培育，才有可能收获喜悦。而良好的投资习惯将在不经意间上演聚沙成塔的奇迹。纵观中外财富巨子，无论是纵横商场的李嘉诚，还是笑傲股海的巴菲特，无一不是精于投资的高手。即便是路边摆地摊的小贩，只要抓住时机进行有效的投资，也会冷不丁开一个红红火火的店铺，令人刮目相看。

沃伦·巴菲特说：“一生能够积累多少财富，不取决于你能够赚多少钱，而取决于你能够投资理财，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。”掌握扎实的投资知识，运用正确的投资理念和投资方法是普通投资者成功投资理财的根本之道。

巴菲特一生都在投资，他以 100 美元起家，靠着非凡的智慧和理智的头脑，在长达 70 年的时间里创造了 486 亿美元的巨额财富，演绎了一段从平民到世界巨富的投资奇迹。

然而，尽管很多人已经认识到投资的重要意义，越来越多的人也加入了投资者的大军，但是赚钱的总是少数人。其根本原因在于，很多人参与了投资，变成了投资者，却很少有人有正确的投资理念，真正掌握投资的方法技巧，发现投资的真谛。面对股票、基金、债券、保险、黄金、房产等纷繁复杂的投资品种，许多人只是盲目地跟在别人的后面贸然行动。结果，投入了大量的时间、金钱和精力，收获的却是赔钱的痛苦和煎熬。



每个人都想通过投资达到财富的自由。但是，我们应该明白，投资不是一时冲动，不是投机取巧，更不能凭借运气，投资是一种恒心、一种智慧，必须具备一种与时间赛跑、战胜自我的毅力，是每个人通过学习和实践都可以掌握的一门学问和艺术。我们很有必要下大工夫钻研投资学这门学问，掌握其精髓。

为了给追求财富人生的人更多投资的参考和建议，我们编写了这本《每天10分钟读懂投资学》，书中的案例生动地讲述了与普通投资者密切相关的在投资过程中涉及的问题；“最实用的投资策略”为投资者提出极具有实用性的投资方法，以供读者借鉴；“投资者心语”是那些在投资市场具有丰富经验的成功投资者的感言，投资新手尤其需要对这些内容加以重视，从而让自己更加顺利地进行投资；在每节最后都有的“专家建议与忠告”则非常具有点睛之意，对读者具有极大的警醒作用。

本书以实用性和趣味性为原则，结合翔实的投资案例，系统而全面地讲述了与普通投资者密切相关的投资学知识，为投资者学习如何成功投资提供了切实可行的帮助。同时，书中还详细讲述了最常用的投资品种，从储蓄、股票、基金、外汇、期货、债券到保险、收藏、黄金，再到实业投资，涵盖了我們生活中最主要的投资方向；介绍了应如何规避风险，让投资进行得更理性、更安全。本书对投资品种的介绍全面细致，讲授道理深入浅出，通俗易懂；推荐的方法科学实用，切实可行；内容贴近生活，紧跟时尚，适合不同层次、不同类型的投资者学习之需。

习惯改变性格，性格决定命运。相信本书中的内容可以引发你的思考，帮助你树立良好的投资习惯，从而改变你的财富命运。当有一天你把投资当做与消费一样的事情时，投资回报所带来的乐趣就会与享受消费一样惬意了。

# 目录

## 第 1 章 先看趋势再投资，看懂大势赚大钱

——中国经济大发展带来的投资机会

投资市场有句名言：看大势赚大钱，看小势赚小钱，看错势倒赔钱。这里的“势”就是趋势，就是大的投资环境。经济学家也一再强调，投资最重要的是选对方向和时机。那些投资高手，都对宏观经济趋势非常敏感。因此，要想在投资中取得成功，投资者需要时刻关注经济热点，了解宏观经济状况，并根据具体情况做出投资决策。

人民币升值：货币战争对每个中国投资者的影响 .....	002
低碳盛宴：抓住绿色投资机会 .....	006
房地产迷局：看不懂的中国楼市 .....	008

## 第 2 章 没有钱不是理由，没有投资规划才是根本

——与最适合你的投资规划“谈恋爱”

在有着成熟投资体系的发达国家，投资几乎是每个人都要参与的行为，是财富保值增值的手段。钱的多少不是能否进行投资的标准，合理的投资规划才是有效投资的关键。因为投资不是投机取巧，更不能靠运气，而是一种智慧，是每个人通过学习和实践都可



以掌握的一门学问。

找出不断吞噬你财富的投资黑洞 .....	012
没有数字化的理财规划，等于毫无规划 .....	014
不管有钱没钱，善用资产配置好赚钱 .....	016
投资一定要有核心组合 .....	017
投资组合配置的关键：风险承受能力 .....	019

### 第3章 股票有风险，入市需谨慎

——把握股票投资的关键

股票作为一种高风险、高收益的投资品种，是全世界公认的最大众化的投资工具，也是长期投资收益最高的投资工具。因此，大部分投资者都会围绕股票来设计自己的投资计划。这就需要投资者掌握股票投资的一些方法技巧和操作规律。

股市投资的第一目标——不要赔钱 .....	024
一定要看懂K线图 .....	026
如何确定最佳买入时机 .....	031
到底什么时候该卖出股票 .....	033
股票解套的方法技巧 .....	035

### 第4章 让投资专家帮你赚钱

——把握基金投资的关键

基金作为投资市场上的一项重要投资工具，以其稳健、易于打理等特点，逐渐获得广大投资者的青睐。基金市场是中国资本市场的重要组成部分，而证券投资基金则是中国资本市场中最为重要的

机构投资者。在西方，基金投资是普通人最重要的投资方式之一，而大部分中国人如果没有时间对股票市场进行系统的研究，投资基金无疑成了不二的投资选择。

为什么中国人要投资基金 .....	040
如何选择适合自己的基金 .....	042
如何规避基金投资风险 .....	045
如何建立基金投资组合 .....	048
掌握基金赎回的时机和技巧 .....	050

## 第5章 稳健投资者的最爱

### ——把握债券投资的关键

与储蓄相比，投资债券具有较高的收益率；与股票、期货相比，债券的风险相对较低。总之，在众多的投资工具中，债券以其风险低、收益稳定和流动性强而成为投资者心目中较为理想的投资对象，尤其是对于一些缺少投资经验、追求稳健的投资而言，债券更具有吸引力。

认识债券 .....	054
国债投资策略 .....	056
个人如何投资公司债券 .....	059
债券投资的风险与规避 .....	060

## 第6章 汇率博弈下的投资之道

### ——把握外汇投资的关键

随着经济全球化、自由化趋势的不断加剧，外汇交易作为这一





趋势发展过程中重要的一环，势必将受到投资者越来越多的关注。与此同时，外汇市场也逐渐成为全球最大、流通性最强的金融市场。在这种形势下，广大投资者便又获得了一个谋求利益的投资平台。因此，如果能切实掌握外汇交易的方法和技巧，外汇市场将成为投资者的又一个金矿。

如何进行外汇交易 .....	064
外汇交易币种有哪些 .....	066
了解汇率及影响汇率的主要因素 .....	070
如何选择外汇保证金交易平台 .....	072
如何规避外汇投资的风险 .....	075

## 第7章 高风险高收益，撬动巨额财富的杠杆

### ——把握期货投资的关键

随着金融业在中国逐步发展和完善，期货逐渐进入普通百姓的视野。期货最大特征是依托一种投资机制来规避资金运作的风险，同时又具有在金融市场上炒作交易、吸引投资者的功能。期货如一把锋利的双刃剑，以其独特的高风险和高收益特征，令广大投资者又爱又恨。

与众不同的期货交易 .....	080
期货有多少品种可以投资 .....	083
为你的期货交易选择合适的经纪公司 .....	085
期货交易要讲究技巧 .....	087
如何规避期货投资的风险 .....	092

## 第8章 未雨绸缪，给未来一份保障

### ——把握保险投资的关键

如今空气污染、食品污染、环境污染、就业压力大等众多问题已经成为“老年”疾病年轻化的诱因。风险无处不在，所以，每个人在年轻时都应为防范风险做好准备，保险正是这样一种可以有效应对各种风险的科学理财规划。

今天的投资，明天的受益 .....	098
选择投保的基本原则 .....	100
不同阶段如何购买保险 .....	103
不同家庭如何购买保险 .....	106
签订保险合同时的注意事项 .....	107

## 第9章 小投资，大回报

### ——把握房产投资的关键

房屋早已不仅包含着“家”的概念，还是一种重要的投资理财工具。与投资价格瞬息万变的资本市场相比，房产投资不仅具有保值功能，而且能充分发挥资金的杠杆效应，规避通货膨胀的风险，成为一项省时、省心，且风险相对较低的投资。

你为什么要投资房地产 .....	112
买哪里的房子能够快速升值 .....	114
哪些房地产是投资“雷区” .....	117
如何识别房地产合同中的霸王条款 .....	120

选购二手房的 18 个注意事项 ..... 123

## 第10章 天然货币，永不贬值

——把握黄金投资的关键

黄金具有独特的不变质特性，以其易流通、保值、投资、储值的功能，成为世界各国的储备工具。作为“没有国界的货币”，黄金一直受到人们的青睐，黄金投资也成为一种永久、不过时的投资方式。经济学家凯恩斯曾经这样评价黄金的作用：“黄金在我们的制度中具有重要的作用。它作为最后的卫兵和紧急需要时的储备金，还没有任何其他的东西可以取代它。”

个人如何选择黄金投资的品种 ..... 128

如何进行黄金交易 ..... 130

实物黄金的投资方法与技巧 ..... 133

纸黄金投资有技巧 ..... 136

黄金期权的投资策略 ..... 140

## 第11章 “学问艺术”，更兼生财之道

——把握艺术品投资的关键

在市场经济高度发达的今天，艺术品已经成为继证券、房地产之后的第三大投资热点。随着人民生活水平的逐渐提高，艺术品收藏被看做是一种既有利可图又十分有趣的投资，尽管收藏对投资者的个人素养、专业知识和经验都有很高的要求，而且风险也比较大，但其长线和隐性回报又远远高于房地产和金融投资，仍旧吸引了不少收藏爱好者。

艺术品投资有多大魅力 .....	146
艺术品价格受哪些因素影响 .....	149
古玩投资的技巧和方法 .....	151
书画投资的技巧和方法 .....	154
邮票投资的技巧和方法 .....	156

## 第12章 保值与增值，下一个实物投资热点是什么

### ——把握全新实物投资的关键

在诸多投资理财工具中，实物投资是中国普通投资者较少涉及的领域。像白银、钻石、玉石、红木家具等实物投资，往往给人回报高但风险更高的印象，那么这些新兴的实物投资热点，究竟是理性理财，还是无序赌博？

白银投资，魅力与风险并存 .....	162
如何选择白银的投资品种 .....	164
钻石投资，并非只是女人的美丽谎言 .....	169
玉石投资，十年千倍的投资游戏 .....	172
红木家具，收藏容易投资难 .....	176

## 第13章 低风险创业，背靠大树好乘凉

### ——把握加盟连锁的关键

下个时代是品牌加盟连锁的时代，无论是从商业运作的规律，还是从品牌文化的需求来说，没有强力品牌的支撑，你的生意永远



只是小打小闹！而加盟连锁在为你提供强大品牌优势的同时，还让你的创业风险降到了最低。

加盟连锁带来的无限商机 .....	180
做好加盟行业分析 .....	181
如何筛选加盟的品牌 .....	184
如何处理与加盟总部的关系 .....	186
谨防加盟陷阱和风险 .....	188

## 第14章 未来要么电子商务，要么无商可务

——把握网店投资的关键

淘宝、易趣、百度有啊……相信它们的名字并不比知名的大商场逊色，尤其在年轻人的心目中，他们更是成为“逛街”的首要选择。网络购物正在挑战传统实体销售的经营模式，并逐渐成为新的商业主流，不少成功的创业者正是从网上淘到人生的第一桶金。因此，对于中国现在的投资者而言，抓住了网络就抓住了投资的未来。

网上开店的一般程序 .....	194
如何选择网上售卖的商品 .....	197
如何寻找网店货源 .....	200
网店宣传的方法技巧 .....	202
诚信是网店的命脉 .....	205

# 第1章

## 先看趋势再投资， 看懂大势赚大钱

——中国经济大发展带来的投资机会

投资市场有句名言：看大势赚大钱，看小势赚小钱，看错势倒赔钱。这里的“势”就是趋势，就是大的投资环境。经济学家也一再强调，投资最重要的是选对方向和时机。那些投资高手，都对宏观经济趋势非常敏感。因此，要想在投资中取得成功，投资者需要时刻关注经济热点，了解宏观经济状况，并根据具体情况做出投资决策。



## 人民币升值：货币战争对每个中国投资者的影响

所谓人民币升值，就是人民币在世界上更“值钱”了。如果你出国留学或旅游，将会花比以前更少的钱；或者说，花同样的钱，能够办更多的事。如果买进口车或其他进口产品，你会发现，它们的价格变得“便宜”了，从而让有以上各种消费能力的人得到更多的实惠，大企业到国外吞并企业成本降低了……美国为什么下大力气逼迫人民币升值？难道美国人傻吗，让自己国家的钱不值钱？当然不会。

人民币升值对富人的好处是显而易见的，如人民币兑美元升值，以前8.5元人民币换1美元，现在6.6元就能换1美元，到国外游玩，去购置产业就更廉价了，显而易见，富人手里的钱更值钱了。但对拿工资生活的老百姓而言却没有多少好处，甚至带来了一定的坏处。买一个烧饼五角钱不会因为人民币升值变成四角钱，相反境外来豪赌人民币升值，大量热钱促使物价上涨。最要命的就是就业问题，外企到中国来办厂，是来挣钱的，图的就是低廉的劳动成本，一旦人民币升值的幅度威胁到外国企业的利益，他们就会撤资，去寻找更低廉的劳动市场。此外，也不利于中国产品的出口。因为换汇成本问题，你的东西在国际市场上贵了，肯定会影响产品的市场占有率。这样一来，国内的企业特别是出口企业就更困难了。

人民币升值是一把双刃剑，升得好则有利，升得不好则有害。但不管好还是不好，人民币升值已经是大势所趋。那么，人民币升值会给投资市场带来哪些影响呢？

### 对外汇市场的影响

人民币升值以后，投资汇市的压力和风险一下子增加了。尤其是人民币汇率的走势难明，这更让很多投资者在汇市上如履薄冰。为此，投资者可以相应改变自己的投资策略，拓宽炒汇的币种范围，以此来分散汇率波

动带来的风险。当然，对于那些对外汇市场不甚明了的投资者来说，最好的办法就是不去涉足这种风险投资。

### 对股票市场的影响

人民币升值对具体行业和上市公司的影响各不相同。简单来说，能从人民币升值中享受到最大益处的是那些未来现金价值能大大提升的行业，尤其是那些“花的是美元、赚的是人民币”的行业，比如航空业。

由于人民币升值在一段时间内有可能会延续，所以商业地产可能成为人民币升值最大的受益方之一。

人民币升值将会对原材料或设备依赖外国采购为主，或拥有高流动性人民币资产的行业有长期利好的作用；对有大额美元外债的行业将产生一次性汇兑收益；而对以出口型为主的行业及产品国际定价的行业冲击较大。

1. 看好行业：用汇量大、预期良好的行业，比如房地产业、航空运输业、证券业及银行业等。

2. 中性行业：受国际价格影响显著、受国内瓶颈约束突出的行业，如造纸业、钢铁行业、贸易行业等。

3. 看空行业：对出口依赖程度较高的行业，如农产品、纺织服装、采掘业、石化业和汽车行业等。

### 对基金市场的影响

1. 对债券型基金的影响：升值后短期内债市可能全面反弹。

市场将会排除短期内加息的可能。而债市摆脱提高利率的阴影后，将会展开全面反弹，除了浮动利率债券外的债券品种都应有好的表现，长期品种升幅要大一些。

2. 对货币型基金的影响：

货币型基金主要投资于：现金；一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单；剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券；期限在一年以内（含一年）的债券回购；期限在一年以内（含一年）的中央银行票据；其他货币市场工具。其中短期债券会因为升值而走强，所以货币型基金会有所上涨。





对股票型基金的影响：要看基金持有股票所属行业。

航空业：人民币升值航空公司明显受益。

造纸业：人民币升值降低造纸业成本。

有色金属行业：人民币升值，对有色金属行业总体来说是利好。

石油化工类：人民币升值使石油化工业喜忧参半。

电力行业：人民币升值对其影响较大。

塑料和橡胶制品加工业的主要原材料合成树脂、合成橡胶和聚酯等很大部分依赖于进口，总体来说被看好。

升值对农药和无机盐行业的影响是短期利空，中长期影响不大，在这些行业的产品销售收入中出口比重较大，升值将直接减少出口收入折算为人民币的金额，短期内负面影响直接而且重大。

从上面的分析来看：股票型基金如果投资于利好的企业，就会上涨，反之则下降。

### 对期货市场的影响

目前国内主要的商品期货包括金属期货、能源橡胶期货、农产品期货，这些都与经济发展密切相关，升值对各个品种都会带来一定的影响，只是影响程度不同。

人民币升值利于进口、不利于出口，而从目前中国期货市场的上市品种来看，都涉及到进出口问题。各主要商品期货价格变动以及汇率变化存在的显著负相关关系，人民币升值后各品种的反应程度根据进口量占消费量的比重而定，比重大则影响大，比重小则影响小。



## 最实用的投资策略

面对人民币升值，可采取的投资策略：

1. 如果持有美元资产，要尽量换成澳元或英镑。

今后一段时间内，人民币兑美元依然维持上升趋势是大方向，所以如果再大量保留美元资产的话，会让资产缩水，这时可以将美元换成其他货币，如澳元或英镑，因为这两类币种对人民币一直在