

PERSONAL INVESTMENT AND FINANCE

主 编 定雄武  
副主编 向兰云

# 个人 投资理财



 中国人民大学出版社

# 个人投资理财

主 编 定雄武

副主编 向兰云

中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

个人投资理财/定雄武主编  
北京:中国人民大学出版社,2008  
ISBN 978-7-300-09014-6

I. 个…  
II. 定…  
III. 私人投资—基本知识  
IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 022582 号

个人投资理财

主 编 定雄武  
副主编 向兰云

---

|      |                                                                                                                                  |      |                     |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|
| 出版发行 | 中国人民大学出版社                                                                                                                        |      |                     |
| 社 址  | 北京中关村大街 31 号                                                                                                                     | 邮政编码 | 100080              |
| 电 话  | 010-62511242 (总编室)                                                                                                               |      | 010-62511398 (质管部)  |
|      | 010-82501766 (邮购部)                                                                                                               |      | 010-62514148 (门市部)  |
|      | 010-62515195 (发行公司)                                                                                                              |      | 010-62515275 (盗版举报) |
| 网 址  | <a href="http://www.crup.com.cn">http://www.crup.com.cn</a><br><a href="http://www.ttrnet.com">http://www.ttrnet.com</a> (人大教研网) |      |                     |
| 经 销  | 新华书店                                                                                                                             |      |                     |
| 印 刷  | 北京宏伟双华印刷有限公司                                                                                                                     |      |                     |
| 规 格  | 170mm×228 mm 16 开本                                                                                                               | 版 次  | 2008 年 3 月第 1 版     |
| 印 张  | 21.5                                                                                                                             | 印 次  | 2008 年 3 月第 1 次印刷   |
| 字 数  | 272 000                                                                                                                          | 定 价  | 33.00 元             |

---

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换



改革开放三十年来，我国社会繁荣进步，经济快速健康发展，市场体系渐趋健全，运行机制日臻完善，中国特色愈益鲜明，世界影响不断扩大；与此同时，市场容量不断扩展，科技进步日新月异，衍生金融产品层出不穷，交易品种日益增多，投资理财日趋活跃，交易活动屡创新高，人民获益机会大大增多，生活水平不断提高，国民商务意识逐步增强，诸多风险纷至沓来，居民财产性收入和储蓄消费，以及理财投资与财富积累，日益增多乃至积聚集中。

常宋 研究员主主新，教授新学商学大男人国中

基于如此背景和现实情境，如何将闲置资金在金融市场等多个领域进行资本化合理投放和有效运用，以谋求更多收益与更大利益？如何使个人资财得以保值与实现财富增值？如何增强个人理财能力和提高获利水平？如何把握周期规律并达到理性效度？如何适应环境变迁且掌控经验规则？凡此种种都已成为困扰人们的现实难题，也逐渐成为急需解决的如同“资财与资本”、“收益和利益”、“财产及财富”等生活中的个性疑惑！

鉴于此，人们客观需要了解有关的业务知识，掌握相关的理财技巧，熟知相应的游戏规则，透悉匹配的实战经验，也迫切需要树立商务新理念，具备理财新认知，达成市场新共识，拥有运作新思路。但对大多数人士而言，这些方面恐知之不多，甚或相当缺乏，而可资参照之物系乏善可陈，赖以借鉴之路径尚十分有限。

不久前，定雄武君送来一份待版书稿，邀吾为之序。完阅之并生感，此书稿乃系诸君多年潜心探索之成果，亦属其实践经验之集成，虽未至十



中国人民大学商学院教授、博士生导师 宋常

2



## 前言

随着我国国民经济的发展,社会主义市场经济不断完善,人民的财富日趋增多,截止到 2006 年底,我国城乡居民存款总额高达 16 万亿元人民币。

如何将闲置的资金投放于实物或金融市场以谋求更大的经济利益,为个人财富的保值和增值?如何提升个人理财能力?随着个人理财需求的增加,人们迫切需要掌握投资理财的基本知识,利用现有的财产进行规划和进行投资理财的组合,获取稳定的利益。

本书主要探讨个人(或家庭)在投资理财过程中的一些基本原理和实务操作技术,从理论和实践相结合的角度,介绍个人投资理财的基本概念和理论;阐述各种常见理财工具的运用;为读者提供比较明确的理财思路;灌输较为科学的投资理财观念;同时分析了在投资理财过程中应如何规避和防范风险。

全书分三大部分共九章。第一部分阐述个人投资理财的基本知识:分别是第一章,个人投资理财概述;第二章,个人投资理财观念。第二部分阐述个人投资理财工具的运用:分别是第三章,货币资金管理;第四章,股票投资管理;第五章,基金投资管理;第六章,债券投资管理;第七章,外汇投资管理;第八章,期货投资管理。第三部分阐述个人投资理财风险防范和管理:即第九章,理财风险及其防范。全书形成环环相扣、由浅入深的知识结构体系。

本书是企业管理系列丛书之一,由定雄武担任主编,向兰云担任副主



编，参加编写的人员还有韦水平、许雯君、李秀金、郭昌荣、严宏深等。最后由张穗健主审定稿。

本书的出版还得到广州市广播电视大学张晓华校长、李文斐副校长、财经学院肖斌院长等的大力支持和帮助，同时也得到了广州市广播电视大学教材处的协助与配合。我们在编写过程中参考了大量学者、专家的著作。在此一并表示感谢。

本书可作为大专院校各类专业“个人投资理财”课程的教材。也可供专职人员使用。个人投资理财在我国当属一个新兴的课题。由于编写人员水平有限，书中的缺点和疏漏在所难免，敬请读者指正。

编者人

2008年3月1日

第一章 个人投资理财概述

第一节 个人投资理财的概念和分类

一、个人投资理财的概念



# 目 录

|     |       |         |       |
|-----|-------|---------|-------|
| 041 | ..... | 股票投资基金  | 第一章   |
| 141 | ..... | 另类及另类基金 | 第二章   |
| 146 | ..... | 另类投资基金  | 第三章   |
| 138 | ..... | 另类基金    | 第四章   |
| 081 | ..... | 股票投资基金  | 第五章   |
| 080 | ..... | 股票投资基金  | 第六章   |
| 101 | ..... | 股票投资基金  | 第七章   |
| 308 | ..... | 股票投资基金  | 第八章   |
| 618 | ..... | 股票投资基金  | 第九章   |
| 118 | ..... | 股票投资基金  | 第十章   |
| 328 | ..... | 股票投资基金  | 第十一章  |
| 368 | ..... | 股票投资基金  | 第十二章  |
| 688 | ..... | 股票投资基金  | 第十三章  |
| 888 | ..... | 股票投资基金  | 第十四章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第十五章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第十六章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第十七章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第十八章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第十九章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十一章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十二章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十三章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十四章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十五章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十六章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十七章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十八章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第二十九章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十一章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十二章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十三章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十四章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十五章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十六章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十七章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十八章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第三十九章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十一章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十二章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十三章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十四章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十五章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十六章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十七章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十八章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第四十九章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十一章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十二章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十三章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十四章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十五章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十六章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十七章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十八章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第五十九章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十一章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十二章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十三章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十四章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十五章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十六章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十七章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十八章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第六十九章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十一章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十二章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十三章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十四章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十五章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十六章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十七章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十八章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第七十九章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十一章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十二章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十三章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十四章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十五章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十六章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十七章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十八章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第八十九章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十章  |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十一章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十二章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十三章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十四章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十五章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十六章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十七章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十八章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第九十九章 |
| 988 | ..... | 股票投资基金  | 第一百章  |



|                      |     |
|----------------------|-----|
| 第五章 基金投资管理 .....     | 140 |
| 第一节 基金的概念及分类 .....   | 141 |
| 第二节 基金投资方法 .....     | 146 |
| 第三节 基金投资的信息分析 .....  | 156 |
| 第六章 债券投资管理 .....     | 179 |
| 第一节 债券及债券市场 .....    | 180 |
| 第二节 债券的投资方法 .....    | 194 |
| 第三节 债券投资的原则和风险 ..... | 202 |
| 第七章 外汇投资管理 .....     | 216 |
| 第一节 外汇基础知识 .....     | 217 |
| 第二节 外汇市场投资分析 .....   | 232 |
| 第八章 期货投资管理 .....     | 262 |
| 第一节 期货交易概述 .....     | 263 |
| 第二节 期货合约 .....       | 272 |
| 第三节 期货交易流程 .....     | 275 |
| 第四节 股指期货 .....       | 288 |
| 第九章 理财风险及其防范 .....   | 295 |
| 第一节 理财风险管理 .....     | 295 |
| 第二节 理财风险防范 .....     | 306 |
| 附录：复利系数表 .....       | 317 |
| 主要参考书目 .....         | 333 |

## 第一章 个人投资理财概述



### 引导案例

你认为金钱是万恶之源吗？如果回答不是，则表明你有科学理财、让钱生钱的愿望。那么接着问，你是从什么时候开始进行理财规划的呢？许多人会说，当然是在有收入以后，没钱怎么理财？也有人会说，我现在退休了，一辈子都是稀里糊涂地挣钱、花钱，现在再谈理财岂不是为时已晚？国内外理财专家的研究和一些理财实例表明：理财观念是一生一世的事，从三岁顽童到耄耋之年，只要生命存在，只要你需要生活，你就不应离开理财。

有一次，世界首富比尔·盖茨和一位朋友同车前往希尔顿饭店开会，由于去迟了找不到车位。他的朋友建议把车停在饭店的贵宾车位，“噢，要花12美元，这可不是个好价钱。”盖茨不同意。“我来付。”他的朋友说。“那可不是好主意”，盖茨坚持道，“他们超值收费。”由于盖茨的固执，汽车最终没有停放在贵宾车位上。到底是什么原因使盖茨不愿多花几元钱将车停在贵宾车位呢？原因很简单，盖茨作为一位天才的商人深深地懂得花钱应像炒菜放盐一样要恰到好处。大家都知道做菜用盐的学问：盐少了，菜淡而无味；盐多了，则苦咸难咽。由此可见，一个人只有当他用好了每一分钱，才能做到事业有成，生活幸福。因此，理财要把握住投资和财务的底线——包括买或不买的决策。有位财务专家曾说过：如果你记住了自己可能成功的底线，你就会大大降低失败的可能性。



## 第一节 个人理财概述

投资不仅仅是一种行为，更是一种带有哲学意味的东西！

——约翰·坎贝尔

一、个人理财的意义

二、个人理财的原则

“个人投资理财”就是个人资产的合理配置（也就是通常所说的“精打细算”），就是利用企业理财和金融的方法对个人经济（主要指个人收入和支出）进行计划和管理，增强个人的经济实力，提高抵御风险的能力，增大家庭、个人的效用。这是一个非常广泛的领域：小到日常开销、增添家电设备、外出旅游，大到债券或股票投资、买车、购屋、储备子女的教育经费，直至安排退休后的晚年生活等都属于“个人投资理财”的范围。良好的“个人投资理财”能显著地提升个人、家庭资产的质量，并让个人、家庭资产持续增值的潜力充分发挥出来。

### 一、个人理财的意义

#### （一）理财能促进经济目标的实现

理财是创造财富。当你拿起这本书时，你就已经付出了时间和金钱，这是建立在理性基础上的经济行为，也可以说是理财。理财无所不在，也是每个人的本能。其不需要很高深的知识，只是做常人都会的加减法而已，

但是，必须有恒心和毅力。个人理财是一种长期的积极行为，只要认真地思考、积极地行动，善于把握时机去创造财富，就能实现自己的理财目标。理财的诀窍是开源节流，争取资金收入。所谓节流，便是计划消费、预算开支。理财不只是为了发财，而是为了丰富生活内涵。成功的“理财之道”，既可以增加收入，又可以减少不必要的支出；既可以改善个人或家庭的生活水平，具有宽裕的经济实力，又可以储备未来的养老所需。因此，从今天开始认识理财，其将伴随您的一生。

目前，我国城乡居民的银行储蓄存款余额已高达16万亿元。在银行存款利率相对较低的情况下，部分居民储蓄存款将转向其他投资领域，如股市、债券、基金、外汇、期货、收藏等，但就个人投资理念和投资技能来看，还很不成熟和完善，这就需要尽快建立符合我国实际情况的个人理财服务体系。毫无疑问，个人理财是座耀眼的“金矿”。面对国家政策、市场机制、大众趋向、行业竞争等诸多复杂环境，如何更加合理有效地开发这座“金矿”已经摆在了银行业面前。发展个人理财业务，将对发挥银行整体优势，培养和巩固重点优质客户群体，优化客户整体结构，起到积极而深远的作用；将使银行在以市场为导向、以发展为主题，大力拓展存款总量，努力提高市场份额方面迈向一个更高的层次。而个人可以借助银行的专业体系来帮助自己理财，以实现理财目标。

## （二）理财是意志力和行动的组合

理财是要使财富最大化，因此必须积极思考、积极行动。个人理财是一个长期积累的过程，财是理出来的。尤其是在金融业日趋市场化的今天，人们的金融意识开始发生转变。其中，最为突出的是人们对资金增值的要求从无意识变为有意识，投资理念逐步走向家庭。在经济脉搏快速跳动的今天，股票、债券、期货、储蓄、外汇、保险……这些投资工具所涵盖的



生活范围日益扩大。因此,个人投资理财将成为一种时尚。从某种意义上讲,越善于理财的人,生活越富裕和轻松。

理财并非是一件很玄妙的事。首先,你必须有足够的耐心,成为富豪并不是一件不可思议的事情。当初,巴菲特(Buffett)就是从100美元起家的。他靠的就是一股坚韧不拔的毅力。后来,巴菲特拥有500亿美元的财富不是一夜之间的事,他用了整整40年的时间。巴菲特成功的秘密很简单,他把“复利”的技巧运用得出神入化,而让“复利”发挥威力的正是漫长的岁月。

其次,从事个人理财必须具备相当的专业素质。掌握国家宏观政策,了解银行业务发展战略;掌握中央银行对银行业务管理方面的制度、办法和发展战略;了解市场,掌握经济的发展,特别是消费经济和金融市场动态,能够对市场业务变化情况作出前瞻性的判断,并根据市场动态,及时制定策略、调整理财目标。

最后,要具有较宽的知识面。精通个人银行业务,熟知银行的各项业务知识;掌握一定的市场营销知识,对社会其他行业知识有一定的了解,才能在理财时作出准确的判断,使自己立于不败之地。

### (三) 理财可以增加财富并最终获得成功

个人理财包括个人生活的各个重要方面:住房、汽车、大学教育、资产分配、保险、养老、退休保障、遗产、合理避税、债务管理等。成功的个人理财可以增加收入,可以减少不必要的支出,可以改善个人或家庭的生活水平,可以储备未来的养老所需。因此,个人理财不只是为了发财,而是为了丰富生活内涵,在个人理财过程中需保持一颗平常心,这是个人理财应有的正确心态。金钱如果来得太容易就不懂得珍惜,在投资理财中,“辛苦钱”才更显得珍贵,理财者才会更好地珍惜。理财必须要有成熟的心理。那些想在一夜之间成为百万、千万甚至亿

万富翁的人，从事理财工作并不合适。因为理财是件“慢工出细活，欲速则不达”的事；财富的增长是点点滴滴、日积月累，在复利的作用下形成，不可能一步登天而快速成长。某些投资人可能在一夜之间赚大钱，也可能在一夜之间破产。其失败的原因有很多，但主要在于心存侥幸，存在这种心理的人不适宜理财。

## 二、个人理财的原则

### （一）投资总额量入为出

人们在社会上生存和发展，必须坚持可持续发展的基本原则。在投资方面，投资资金的数目应在个人经济承受能力的范围内，在保证生活质量不受任何影响的前提下，将剩余的资金量入为出进行投资。在进行投资时，拥有自己的资本金，并且深知这些钱来之不易，就会仔细地分析投资的机会，而不受任何投资环境风险的影响。因为投资是在满足了自己生活的前提下进行的，投资的项目即使有差错，也不至于惊慌失措。同时，风险越高的投资，收益可能会越大。以最少的代价，获取最大的收益，是经济学的基本精神。但资源是有限的，稀缺的资源迫使投资者必须作出抉择，而理财行为就是用聪明的选择，找出代价最少、收益最大的一条路，让有限的资金实现最大的增值。

### （二）投资品种多样化

在投资理财中，理智的做法是投资组合多样化。进行多样化的投资组合就是为了分散投资风险，防止孤注一掷。一个慎重的、善于理财的投资者，会把全部财力分散于储蓄存款、信用可靠的债券、股票及其他投资工



具之间。“不要把所有的鸡蛋装在一个篮子里”，这句话是对投资组合多样化最浅显的描述。这样即使一些投资受了损失，也不至于满盘皆输。投资理财是一项复杂的系统工程，在选择投资品种时需要先掌握投资组合的方法和技巧，合理地利用资金，提高资金的使用效率，将不良的资产降至最低点。同时，在选择购买股票、投资债券等诸多家庭理财渠道时，切莫忘记在自身能力和素质的提高上投资。只有这样，才能算得上一个聪明的理财能手。

### （三）投资预期注意整体绩效

投资理财的关键是取得投资组合的税后整体收益。也就是说，投资绩效关键要看拿到手的股息、利息和价格增值之和（即扣除税收和投资成本后的收益）。投资理财看重的是收益率，但如果单一的收益率增长是以投资组合总体价值的缩水为代价，那么就可能引起危险的后果。资金管理既要算大账，又要算细账。加强资金的动态管理，既要保证整体收益，又要从细微处着手。同时，在评价整体收益的时候，应充分重视货币的时间价值，因为一年后得到的一元钱与今天的一元钱是不一样的，这种不一样表现在购买力、机会成本等很多方面。

### （四）避免理财成本过高

理财之初应该为理财行为营造一个比较稳妥的“保护地带”，分析、制定出代价最少、收益最大的投资策略，让有限的资源发挥最大的功能。每个人进行投资时，都不敢保证自己是赢家。因此，必须思考每笔投资的利益得失，但是如果承担较大的投资成本，那肯定会降低投资收益。每一种投资都要付出一定的成本，所以有亏有赚。但是成本过高，没有盈利的把握时最好不要冒险。假如投资能赚到比利息更高的利润时，那就需要有冒

险的精神。例如，当每月电话费已占据收入支出的很大比例时，就可以使用电话卡，将它独立核算，以便控制电话费开支，这样会使话费月支出迅速下降，甚至可能降至原支出的一半。

### （五）保持一定的易变现资产

投资理财的一个重要因素是必须保持随时可以变现的资产。一个家庭或个人在银行里存一笔钱，不但可以用来支付家庭所需的小额预算外开支，还可以用来应付突如其来的大笔费用需要。应该注意的是，最重要的不是现金本身，而是该资产要有能及时变现的途径，如股票等有价证券，保证金账户等。只有确定较佳的易变现资产金额，才能应付各种意外风险并取得较好的投资机会。

### （六）做好财产组织计划

个人投资理财的关键是做好财产组织计划。这在理财之初就应有长远打算，它是个人理财的灵魂。21世纪的市场经济，每个人都可以依据自己的兴趣和能力做好规划，有效地突破个人的内在和外在的障碍，去争取时间，创立事业。一个没有做好理财计划的家庭和个人，其发展必然受到阻碍。

做好财产的组织计划，不但家庭的主要理财者应该清晰明了，而且家庭的其他成员也应该清楚。因为投资者对自己的财产状况一清二楚，但其配偶及孩子们却全然不知的话，一旦投资者死亡或是丧失行为能力，家人就会陷入困境。所以，除了遗嘱和其他有关财产的文件外，投资者应尽可能使自己的财产组织计划完备清楚，使其能够得以延续和发展。

人生理财规划，就是针对个人在事业发展的不同时期，依据其收入、支出状况的变化，作出个人财务管理的具体方案，实现人生各个阶段的目



标和理想。整个理财规划包括日常生活类的缴费、消费、汇兑、转账，投资类的炒股、买卖基金、买卖国债、外汇交易和其他理财类别。同时，不仅要考虑财富的积累，还要考虑财富的安全保障。只有理清思路、明确方向，作出理财计划并付诸行动，才能构筑财富的大厦。

## 第二节 投资基本知识

**不进行研究的投资，就像打扑克从不看牌一样，必然失败！**

——彼得·林奇

- 一、投资的概念
- 二、投资的基本特征
- 三、投资的基本原则

投资是个人理财一个非常重要的方面。各种理财目标的实现最后都要依靠投资来实现。在学习具体的投资工具运用前，需要了解投资的一些基本知识。

### 一、投资的概念

投资是指运用持有的资金，购买实物资产或金融资产，或者取得这些资产的权利，以在一定时期内获得资产增值和一定收入（固定的或非固定的）。

投资不同于储蓄，储蓄是将收入中的节余部分，放到安全的地方，如银行等。而投资是使用储蓄方式，将储蓄资金投资到一定的工具中，获得一定的收益。要实现个人理财目标，必须依靠投资。