

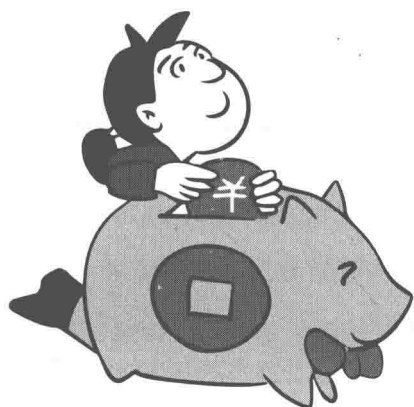


投资理财

从入门到精通

武庆新 编著

清华大学出版社



投资理财

武庆新 编著

从入门

● 精通

清华大学图书馆
藏书章

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

每个人都在追求财富,但只有掌握恰当的方法和技巧,具备必要的知识和技能,才能实现财富的梦想。《投资理财从入门到精通》就是一本带领广大读者从零开始一步步地认识和掌握投资理财方法和技巧的实用书,一本人人都能看得懂、做得到的理财宝典。

本书以简洁、轻松的语言,详细介绍了投资理财的基本知识、各类投资品种的基本状况和实际操作方法及注意事项,力求让投资者对各投资品种的基本情况、投资特点、操作方法及风险状况有完整的了解,能够根据自己的实际情况确定投资方向,在投资理财的道路上少走弯路。本书不仅阐述了多种理财方式的基本知识,也提供了很多实用的具有针对性的投资理财案例和建议,将知识性和实用性完美结合,从而帮助读者转变投资观念,顺利地开启财富大门。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

投资理财从入门到精通 / 武庆新编著. — 北京:清华大学出版社, 2018
ISBN 978-7-302-50221-0

I. ①投… II. ①武… III. ①投资—基本知识 IV. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 100778 号

责任编辑:刘 洋

封面设计:李召霞

版式设计:方加青

责任校对:宋玉莲

责任印制:宋 林

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

邮 编:100084

社总机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:三河市铭诚印务有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:170mm×240mm

印 张:15.75

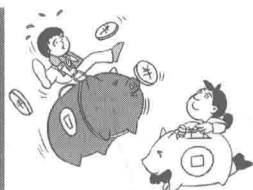
字 数:242 千字

版 次:2018 年 6 月第 1 版

印 次:2018 年 6 月第 1 次印刷

定 价:49.00 元

产品编号:076268-01



对财富的拥有是每个人生来即被赋予的权利，每个人都可以通过自己的努力以自己的方式来掘开财富之门，成为一个能够享受生活、从容应对生活的有钱人。但在众多实现财富自由的方式中，投资理财是一个无论如何都绕不开的致富途径，很少人可以单纯地依靠固定的工资而实现财务自由。

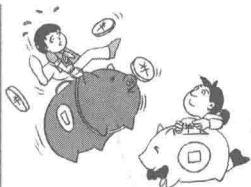
如果不懂得如何用钱来赚钱，如何支配和安置自己的资金流向，让赚取的财富发挥最大的价值，也不懂得在通货膨胀和物价上涨的时代，如何让手中的钱实现跨越式的增长，就只能眼看着自己的财富被消耗、流失，难以实现有效的累积。

相应地，那些真正实现财务自由、能够掌控金钱的人，很大程度上都是善于投资理财的人。他们不管自己固定的工资收入有多少，不管手中可支配的闲钱有多少，都会极尽可能地挑选适合自己的投资理财工具，让财富的雪球越滚越大。也正因为这样，他们才能一步步地从金钱的枷锁中挣脱出来，成为金钱的主人，有更多的时间和精力来经营自己的家庭和生活，而不是终日为了金钱而打拼。

当然，投资理财是一门技术活，教科书也很少对它进行系统的阐述，以至于不少人缺乏投资理财的意识，或是认为投资理财只是富人们的金钱游戏，而自己根本没有余钱也没有精力来投资理财。抑或者，有些人虽然有投资理财的意识或愿望，可面对晦涩难懂的投资理财知识又不知所措、无从下手，最后只得将闲钱老实地存到银行。但是，这样的投资理财活动收效是十分有限的，很难满足人们对于投资理财的渴求，也难以帮助人们实现财务自由。事实上，投资理财并不是富人的专利，也并非要等有钱了才能够操作，任何人、任何时候都可以进行投资理财。只要了解和掌

握一定的投资理财知识、方法和技巧，就可以让投资理财为自己赚取大量的财富。根据有关研究显示，美国有 75% 的富人是白手起家，而他们最主要的致富手段就是投资理财。所以，投资理财是我们实现财务自由的必由之路。

《投资理财从入门到精通》就是一本通俗、实用、系统、全面的投资理财书。本书不仅为广大读者校正了投资理财的观念，也对现有的投资理财工具进行了详细的介绍，其中包括储蓄、银行理财产品、基金、债券、保险、黄金、股票、期货、外汇、房地产、P2P、收藏等投资的基本特点、投资技巧、操作事项等方方面面的内容。而且，本书语言深入浅出，通俗易懂，旨在让每一个初涉投资理财的人循序渐进地掌握投资理财的法门，真正做一个聪明的投资者，为其铺就一条最有价值的财富之路。



第一篇

新手入门，不得不懂的基础知识



第一章 投资有回报，观念正确很重要 2

第一节 有钱没钱，理财都是第一要务 2

第二节 意识不到风险，就是最大的风险 5

第三节 消费也能赚钱，会花钱是门艺术 8

第二章 制订投资规划，有目标才有动力 12

第一节 分析财务状况，设立合理目标 12

第二节 科学理财，谨防陷入误区 15

第三节 分散投资不等于资产配置 17

第二篇

稳健投资，让一辈子生财有道



第三章 储蓄投资：存钱一点都不简单 22

第一节 了解银行的储蓄产品 22

第二节 储蓄要先选对银行 28

第三节 巧妙组合，让储蓄收益最大化 32

第四节 大额存单的好处多 36

第五节	外币储蓄要精挑细选	 41
第六节	储蓄也要提防会“破财”	 45

第四章 银行产品投资：既安全又灵活的好选择 50

第一节	银行理财产品的优势	 50
第二节	银行理财产品的风险	 54
第三节	银行理财产品的类型	 57
第四节	让人抓狂的保本承诺陷阱	 62
第五节	超短期理财产品的投资技巧	 66
第六节	读懂银行理财产品说明书	 69

第五章 保险投资：给你的明天上一道安全锁 76

第一节	保险产品的种类	 76
第二节	不容忽视的寿险产品	 79
第三节	分红险兼有保值投资功能	 82
第四节	万能险也有利有弊	 85
第五节	选购保险的技巧	 88

第六章 债券投资：收益稳定的理财工具 92

第一节	涉及债券的几个关键要素	 92
第二节	最安全稳健的“金边债券”	 96
第三节	优势凸显的金融债券	 101
第四节	收益更高的公司债券	 104
第五节	可以转换属性的债券	 107

第七章 房产投资：坐享财富增值的收益 111

第一节	房产投资的优势	 111
第二节	住宅房要看准升值空间	 114
第三节	投资商铺的黄金法则	 117
第四节	二手房投资要讲究技巧	 120
第五节	房产投资谨防陷入“雷区”	 123

第八章 黄金投资：资产保值增值的利刃 127

- 第一节 黄金投资的种类 127
- 第二节 影响黄金价格波动的因素 129
- 第三节 实物黄金的投资方法 132
- 第四节 纸黄金的投资攻略 134
- 第五节 巧妙应对黄金投资的风险 137

第三篇

风险投资，高风险也有高收益



第九章 基金投资：借助专家的力量获利 142

- 第一节 基金投资的种类 142
- 第二节 掌握选择基金产品的恰当方法 145
- 第三节 采取基金定投轻松圆梦 149
- 第四节 优化基金组合，让财富的雪球越滚越大 153
- 第五节 有效规避基金投资风险 156

第十章 股票投资：爱恨交织的大赢家 160

- 第一节 掌握一些股票常用术语 160
- 第二节 选好股票才是投资王道 164
- 第三节 找准股票的最佳买入时机 167
- 第四节 降低股市中的投资风险 171
- 第五节 炒股除了技巧，还要有好心态 174

第十一章 期货投资：用小钱博取大利润的手段 179

- 第一节 常用的期货投资术语 179
- 第二节 如何选择期货投资品种 183
- 第三节 期货交易具体如何获利 187
- 第四节 影响期货价格的主要因素 190
- 第五节 如何规避期货投资的风险 194

第十二章 外汇投资：用钱来赚钱的新渠道 198

第一节 炒外汇的基本常识要知道 198

第二节 学会如何判断外汇走势 202

第三节 怎样进行外汇获利 205

第四节 如何规避炒汇风险 208

第十三章 P2P 网贷投资：互联网时代的宠儿 212

第一节 网贷投资的优缺点 212

第二节 选好网贷投资平台很重要 215

第三节 如何规避网贷投资风险 218

第十四章 收藏投资：挖掘收藏品中的金矿 221

第一节 收藏投资的要点和原则 221

第二节 邮票收藏，有回忆更能增值 224

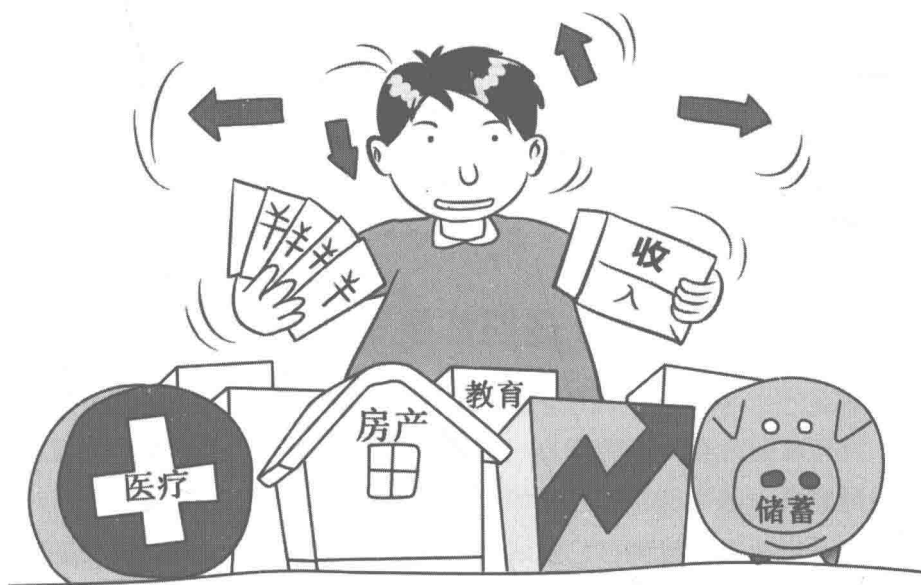
第三节 让钱币收藏成为自己的摇钱树 228

第四节 奇石藏品一定要掌握技巧 232

第五节 书画作品是艺术市场的硬通货 235

第六节 名品红酒是时尚的收藏之选 239

参考文献 243



第一篇 新手入门，不得不懂的基础知识

投资创造财富，理财改变命运。投资理财的效用是不可小觑的。法国亚当在《幸福语录》中也曾提到：“会赚钱的人，即使身无分文，也还有自身这个财产。”可见，投资理财是实现财富保值增值的重要手段。懂得了投资理财，资产就会积少成多、聚沙成塔，甚至是成倍增长。但是，投资理财是一门技术活，尤其是对初学者来说，最重要的是要掌握一些必备的理财知识，树立科学的投资观念。

投资有回报，观念正确很重要

随着社会经济的发展，投资理财的观念日益深入人心，越来越多的人开始意识到投资理财的重要性。可投资理财要想获得预期的收益和效果，首要的就是树立科学的投资理财观念。有道是“观念指导行为，行为决定结果”。有了正确的投资理财观念，才能实现一定的投资预期。没有或是缺乏正确的投资理财观念，就只能成为劳而无功的“穷忙族”。

第一节 有钱没钱，理财都是第一要务

投资理财具有神奇的魔力，它能够让我们更快更好地实现财富增值，达到财务自由的目的。可若不懂得投资理财，不知道如何用钱来赚钱，或是不知道用他人的钱为自己赚钱，而只是单纯地工作、辛辛苦苦地赚一份固定工资，那么我们非但不能很好地积累一定的财富，甚至手中的钱包还有可能会缩水，使得自己以及整个家庭的生活越来越窘迫，或是难以过上高质量的生活。

案例 1-1

肖飞和刘兴是大学的同班同学，上学的时候肖飞的成绩远没有刘兴优秀，几乎每门考试都是勉强及格。毕业后，他们进入同一家公司工作，也都是从基层做起，工资收入和待遇也相差不了多少。可是没过几年，肖飞不仅成为公司的业务主管、项目经理，还是公司的股东，而刘兴仍旧是一名普通的基层员工，没什么起色。

后来在一次同学聚会上，大家纷纷说起自己的生活现状，个个看起来得意扬扬。可是刘兴却感到非常苦闷，跟同学抱怨自己跟肖飞差距大这件事。

同学在了解了具体情况后说道：“这又能怪谁呢？主要是因为肖飞平时喜欢搞投资、做理财，才赚了不少钱，而且在合适的时机做了公司股东，事业才会如此顺利。”同学又问道：“你当初怎么没有想过和肖飞一起入股公司啊？”

刘兴一脸难堪地说：“我刚毕业没几年，那时挣的工资不高，只能勉强支撑基本花销，手头并不怎么宽裕，哪里有钱做这些闲事呢！”

“可肖飞就是做了你没有做的闲事，把握住每一个投资理财的机会，才积累了足够的金钱，抓住了让自己翻身的机会。所以啊，还是得怪你自己平时不上心呢！”

听了同学的话，刘兴沉默了。

其实，正如全球著名投资商沃伦·巴菲特说的那样，“一生能够积累多少财富，不取决于你能够赚多少，而取决于你如何投资理财，钱找人胜过人找钱，要懂得让钱为你工作，而不是你为钱工作”。事实也有力地证明了这一论断，那些实现财务自由、拥有巨额财富的人，无一不是靠投资理财的途径得以实现的。

具体而言，在追求财富和幸福生活的路上，单靠勤奋和努力还远远不够，还需要我们能够尽量多地掌握一些投资理财知识和技巧，树立科学的投资理财观念，才能获得高收益。否则不但会让自己很累，还会让自己成为“穷忙族”。尤其是在如今年代，你不理财就只能坐等资产缩水、贬值。毕竟，随着物价的上涨，通货膨胀的严重，人们手中的钱若是没有强有力的投资渠道补给就会一天天地贬值缩水，本来能够买到一台电视机的钱多年以后很可能连电视机的一套音响设备都买不到。理财产品的高收益率，如图 1-1 所示。

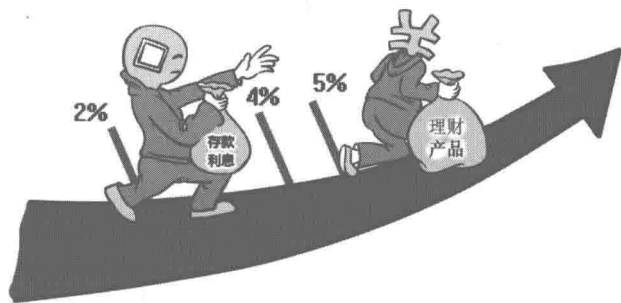


图 1-1 理财产品的高收益率

或许，有人会说，我每个月都会拿出一部分工资存成银行定期，一年下来也能收到一笔额外的利息收入。这又怎么会使手中的钱缩水、贬值呢？

可实际上这样的投资手段早已经赶不上物价上涨的速度了，更追不上通货膨胀对货币造成的贬值影响。要知道，简单的银行存款期收益是非常低的，这种传统的理财方式和手段已经不再是一种实现财富增值的有力工具。相反，不当的银行储蓄只能让投资者的资金被他人占用，成为“给他人做嫁衣”的义务劳动者。

也或者，有人会抱怨，平日里总是忙着挣钱哪有什么时间来投资理财。显然，这也是人们没有树立正确投资观念的体现。投资理财目前已经变得越来越没有门槛了。只要投资者树立强烈的投资理财意识和观念，就能够利用手中的闲钱来为自己赚钱，顺利实现财富的增值，构筑自己的财富金字塔。相反，如果缺乏投资理财观念，不懂得投资理财，那么你慢慢就会发现，手中的钱会越来越不值钱，与他人的财富差距也就越来越大。

我们不妨想一想，那些成功人士为什么有时间和金钱来享受生活。实际上，除了他们具有一技之能、拥有过硬才干和本领外，还养成了科学的投资理财观念，这也是十分重要的一部分。甚至可以说，正是由于他们拥有科学的投资理财观念，才使得他们不断地实现财富的跨越式增长。他们不会想着怎样安安分分地赚取一份稳定的工资，而是想着如何用已有的钱来赚更多的钱，让钱发挥出最大的价值。如此，他们在这一观念的驱使下，会积极地关注投资理财市场，精心挑选能为自己带来丰厚回报的投资理财项目，从而实现资产的滚动累计，让财富的雪球越滚越大。所以，只知道用固定的工资收入来积累财富已经不再实用了。要想尽快获得财务自由，积累足够的财富，就不能总想着一味地加大自己的工作量、延长工作时间，通过涨点工资来创造幸福生活。

正确的做法应该是，停下忙碌的脚步，思考一下我们大部分的时间和精力是否都投错了方向，我们的财富如何能够凭借投资理财工具来实现增长。而且，每一个希望提升生活质量的人，不管是有钱、没钱，都应当树立理财观念，因为投资理财市场上的理财工具很多，适用人群也很广，投资不再是富人的专利，我们每一个人都可以根据自己的实际情况在自己风险承受范围之内进行选择。要知道，如果我们对辛辛苦苦赚来的钱不闻不问，或是简单地存到银行就认为万事大吉，那么我们每天都在浪费财富保值、增值的机会。

总之，不管是有钱、没钱，树立正确的投资理财观念都是非常重要的，这是我们经营幸福人生的重要一环，也是让我们的钱包越来越鼓的有力支撑。一个人要想财富不缩水，避免自己陷入窘迫困境，就要做到未雨绸缪，学会投资理财，学会让钱更好地为自己服务。

第二节 意识不到风险，就是最大的风险

但凡是投资，就会有风险。投资收益和风险就像是一对孪生兄弟，相伴而生。我们要进行投资，就意味着要承担一定的风险。这毋庸置疑。可若是投资者企图只有收益没有风险，或是在投资一款理财工具的时候，不知道什么时候该止盈，什么时候该止损，看不到收益背后可能潜藏的风险因素，盲目追求收益最大化，那么投资者就会面临极大的风险，甚至可能让自己血本无归。所以，投资理财说难不难，说简单也不简单。而作为一个投资者来说，无论什么时候都要具备风险意识，始终把风险考虑在第一位。只有风险在前、收益在后，才能保证我们能够获得真真正正的收益，实现投资理财预期。相反，如果意识不到风险，或是忽略风险的存在，总想着收益为先，尽可能地追求高收益，那么这种投资理财行为就是在赌博，在悬崖边上跳舞。

案例 1-2

2008年，前纳斯达克的主席伯纳德·麦道夫花费了20年的时间制造了美国历史上最大的诈骗案，其操作的“庞氏骗局”诈骗金额超过600亿美元。

实际上，他的骗局很简单，就是不断地发展新客户，让新客户不断地发展下线，并用新客户的投资资金来支付旧客户投资时所承诺的高额收益和短期回报，以此来制造赚钱的假象从而骗取更多的投资人、下线的投资资金。这种骗术就是所谓的“拆东墙补西墙”“空手套白狼”。可是，由于当时麦道夫给出投资者的回报非常诱人，所以一直有新的投资者及投资机构加入，直到金融危机爆发，新客户以及下线的投资链断裂，他的骗局

才被揭穿。

而在这场骗局中，投资者无非是被投资的高收益蒙蔽了双眼，忽略了投资风险，使得大量抱着稳赚不赔的投资心理的投资者最终血本无归，损失惨重。

那么，作为一名投资新手，我们应该树立怎样的风险意识，才能有力保障自身的投资理财活动呢？下面，我们就来一起看下吧。

1. 安全边际很重要

安全边际，简单来说就是安全的界限、盈亏的临界点。如果在投资理财活动中我们超出了这个界限，那就是一种十分冒险的行为了。安全边际的观点最初是由证券分析之父本杰明·格雷厄姆提出来的，他认为安全边际的设置是投资领域实现安全操作的重要手段。我们进行投资的最佳起点是“即便没有上涨也不会出现亏损”，换言之就是“能够实现保本”。当然，这是一种理想的，在安全稳妥方面的保守的观点，但是对于应对投资风险还是十分必要的。所以，我们在进行投资理财活动的时候，一定要找好安全边际，明确超出安全边际的风险。

比如，我们以较高的价格购买了一家优秀公司的股票，这只本身就价值不低的股票升值空间也就非常有限了，有可能购买时已经涨到了最高点，所以购买很大可能会造成亏损。从安全边际的角度考虑，这不是购买的最佳时机，因为获利的概率要远远小于损失的概率。

2. 高风险并不等同于高收益

投资理财最终目的就是收益，并且获得的收益越多越好。可事实上，对于任何一个投资者来说，最危险的投资活动莫过于渴求“一夜暴富”。高收益是任何人都乐见的，人们也常说富贵要险中求，可事实上，高收益总是对应着高风险。换言之，越是高收益的投资，其存在的风险也往往会越高，投资者遭受损失的可能性也就越大。

比如期货投资、股票投资等虽然收益要远远高于其他投资理财工具，但风险也是很高的，一旦遭遇风险甚至会让投资者倾家荡产，再难翻身。

3. 从自身的风险角度看投资理财

每个投资者的情况都不同，其承受风险的能力也不一样。因此，投资者在进行投资理财的时候，一定要明确自己的风险承受能力，清楚自己的风险偏好，并能够根据自己的风险承受情况和经济能力来选择适合自己的投资理财产品，如图 1-2 所示。



图 1-2 选择适合自己的理财产品

在进行投资理财的过程中，我们还要善于对自己的风险进行管理和把控，最好的情况就是能够把自身的投资风险转移出去。也就是说，能够通过订立保险合同，将个人理财存在的风险或可能的损失转移给保险公司。不过，并不是所有的投资风险都能够以这种方式来转移，很多的风险需要我们采用科学、恰当的理财方法。掌握有效地规避风险的技巧和策略来自我消化。

4. 胆大不是鲁莽，投资不能跟风

投资理财不是冒险，更不是赌博，千万不能有“撑死胆大的，饿死胆小的”的心态，也不能盲目跟风，看别人投资什么自己就投资什么。投资理财是一项技术活，更是一门科学，凭借着“撞大运”或“随大流”来投资理财注定要遭遇极大的风险。所以，胆大并不是鲁莽，投资决不能跟风。

投资者要勇毅、果敢，更要有准确、理智的判断，看到收益的同时也要看到风险，也要根据自己的风险承受能力进行评估。正确的做法是，要投资自己熟悉的领域，要在对该投资理财方式的收益、风险状况了解之后

再作决定。

5. 投机心理，最易陷入金融陷阱

投资理财的过程中，很多的风险问题都是投资的投机心理和行为造成的。虽然在投资理财的过程中，人人都知道天上不会掉馅饼，但仍旧有不少的投机者想要“无本生利”“空手套白狼”。虽然这种类似理财工具也有，但对应的风险也是极高的，我们在选择这类理财工具的时候，要充分了解风险，千万不要持有投机的心理，否则就很可能踏进理财骗局，让自己赔得血本无归。

第三节 消费也能赚钱，会花钱是门艺术

理财的精髓在于“能挣、会花”。其中，“能挣”是指靠工作挣钱以及让钱来生钱的方法；“会花”则是指懂得让钱发挥最大的价值，能够用最少的钱获得最有价值的商品，从而变相地实现财富累积，达到积少成多的目的。而且，每一个善于投资理财、具有强烈投资理财观念的人，大都能够做到精打细算，科学安排和控制自己的开销。这也是我们实现财务自由的必经阶段。

案例 1-3

众所周知，比尔·盖茨作为世界级的富豪非常富有，金钱对于他来说在很大程度上只是一串符号和数字，在人们的眼中他应该不需要在乎小钱，更不屑于几十、几百元的花销。可事实上，比尔·盖茨之所以能够如此成功、富有，并不仅仅是因为他专业的技能和才干，更在于他始终秉持着投资理财的观念和意识，并且能够把这一观念融入生活中的每一个细节，时刻严格要求自己。

据说有一次，比尔·盖茨和他的一个朋友同车前往希尔顿饭店开会，因为路上有些状况去得有些晚，以致到达饭店的时候，车位早已满了。盖茨的朋友建议他把车停到饭店的贵宾车位上，那里正好空着，可是盖茨却