

# 伺机而动

——审现投资



王健 编著  
辽宁人民出版社

---

## 出版前言

今天，越来越多的人士注意到，哲学家再也不能漠视经济，脱离了经济的哲学已经无法科学地把握时代的脉搏；与此同时，经济学家也不应该拒绝哲学，低着头去搞经济建设，应当通过哲学去提高其经济方面的理性思维，深刻认识日新月异的经济现象。经济与哲学的联姻业已成为许多有识之士共同关注并倾心相向的话题。

经济哲学有一个非常广泛的研究范畴。仅就经济哲学是什么，圈内人士便莫衷一是。然而，大多数人的意见还是倾向于经济哲学应面向现实，在应用中求发展。它的研究应是既基于实证又超越实证的研究；是既围绕着市场经济这一枢轴，又对我国的改革开放做出理性思考的研究。本套丛书便是基于上述基础之上而编写的。

某哲学家如是说：

“经济作为社会最深厚的物质基础，‘历史之轴’的谜底蕴藏在经济领域中。社会变迁和政治变

---

革的终法原因，不应当在有关时代的哲学中寻找，而应当在有关时代的经济学中寻找。”“另一方面，哲学作为‘爱智之学’是‘自己时代的精华’它能为人们提供认识事物的理解力和判断力，帮助人们去揭示社会发展和变化的本质与规律。”

话虽如此，经济哲学的研究到底能否如其所说基于一些实际性工作的基础之上？到底能否将哲学中称之为“智慧”、“规律”的东西拿出来用在经济的某一方面，为人们提供认识事物的理解力和判断力，从而揭示社会发展和变化的本质与规律，而不是进行抽象的研究？这正有待证明。在国人心目中，哲学非常神秘，人们对之往往抱着敬而远之的态度，而研究经济哲学的人往往将大多数的时间和精力投入于范式、概念、方法和关系等方面的分析上，或只注重经济哲学学术性的研究，而没有考虑经济哲学对于公众来说的形式和应用方法方面的问题。这在某些方面来说非常不利于经济哲学的健康发展。作为《经济哲学丛书》的出版部门，我们本着以为我国经济哲学的研究铺路搭桥，为我国的经济建设提供丰富多彩的精神养料的目的出版了以下四本实用性、通俗性较强的图书。具体有：

---

《追求和谐——审视公关》

《到达彼岸——审视营销》

《伺机而动——审视投资》

《脚下有方——审视管理》

然而，《经济哲学丛书》单单从上述四个方面来设计是非常不够的，因此，此套丛书的编辑出版权作引玉之石，我们希望能有越来越多的经济哲学界有识之士来帮助我们共同将这套丛书设计好。

或许，您在看了本套丛书之后，觉得它们与您所研究的经济哲学有一定的出入；或许，您对本套丛书的这种实用和通俗性写法有些看法。我们希望您将您的意见与看法毫无保留地告诉我们。

出版者

1997年8月

---

## 序：伺机而动

在亚马逊河流域的丛林里，一只狮子在丛林盐滩不远处的树丛里静静地等候着，它知道野鹿要在这几日到盐湖来饮食盐水以补充身体里的盐。它已经在这里守候两天了，等待并没有让它感到厌倦，它目不转睛地盯着湖面，密切关注着丛林的动静。果然一只野鹿来到了盐湖边，开始专心致志地饮水。

狮子开始向野鹿移动，它蹑手蹑脚，高抬轻落，一步、二步……野鹿已有所察觉，可为时已晚，只听一声哀鸣，可怜的野鹿已成为狮子的美餐。……

看着电视画面上那惊心动魄的一幕，我猛然顿悟到审时度势伺机而动的深刻内涵。

审时度势者，审察时机，忖度形势也。所谓时机，即指主体所关注的时间关节点；所谓形势，则指由主客观世界组成的空间态势。意欲审时度势，主体就必须不断调整，规范自己的行为，以适应时

---

空的变化，求得主观意图与时间空间状态的契合。

素有森林之王的狮子尚且有审时度势以捕食的本能，那么作为万物之灵长，世界之主宰的人又如何呢？

放眼潮起潮落的股市，纵观风起云涌的商场，有人开启了登堂入室的富裕之门，有人却坠入贫苦的深渊，人生何以会荣辱沉浮？投资何以成败得失？我们试图借助先贤哲人的智慧、审视投资者的各种投资行为，站在巨人的肩膀、摘一枚投资中哲学之果，奉献给投资者品味，从一般的经验中抽象出一点哲理帮助投资者进行成功的思考，使得他们的行为更具自觉性，那就是意欲投资致富，勿忘审时度势。

作者

一九九七年夏于东北大学

---

# 目 录

|            |     |
|------------|-----|
| 出版前言 ..... | (1) |
|------------|-----|

|              |     |
|--------------|-----|
| 序：伺机而动 ..... | (1) |
|--------------|-----|

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 投资与自知——投资主体认识 ..... | (1) |
|---------------------|-----|

你想从事投资活动你得先自知,揭开“自我”这层神秘的面纱,看看自己是不是投资那块料、测试一下自己能否走出投资过程中的心理误区。

|                       |      |
|-----------------------|------|
| 投资与环境——投资客观环境审视 ..... | (27) |
|-----------------------|------|

尽管你是一粒发财的种子,你也得有供你生长、发育的土壤,投资者只有正确认识环境、主动地适应环境、充分地利用环境、积极地改造环境,才能致富!

|                        |      |
|------------------------|------|
| 投资决策——主观见之于客观的过程 ..... | (49) |
|------------------------|------|

无论做什么事,成败与否紧系于决策一身。投资中,正确的决策能使你扶摇直上,错误的决策亦能使你跌入地狱,没得商量!

---

**尝尝梨子的滋味——投资务实（上）** ..... (85)

你有一万个好主意，不如行动一次，实践是检验真理的惟一标准，也是创造富裕人生的惟一道路。梨子放在那里，何不尝尝？

**条条大路通罗马——投资务实（下）** ..... (115)

世上路有无数条，条条大路都通罗马，只要投资者眼明头脑好，何愁捧不来金元宝！

**投资与理财——花钱的艺术** ..... (199)

问世间钱为何物？投资者是为花钱而赚钱呢？还是为不花钱而赚钱？是量入为出呢？还是量出为入？

**不测之风云——投资风险与防范** ..... (221)

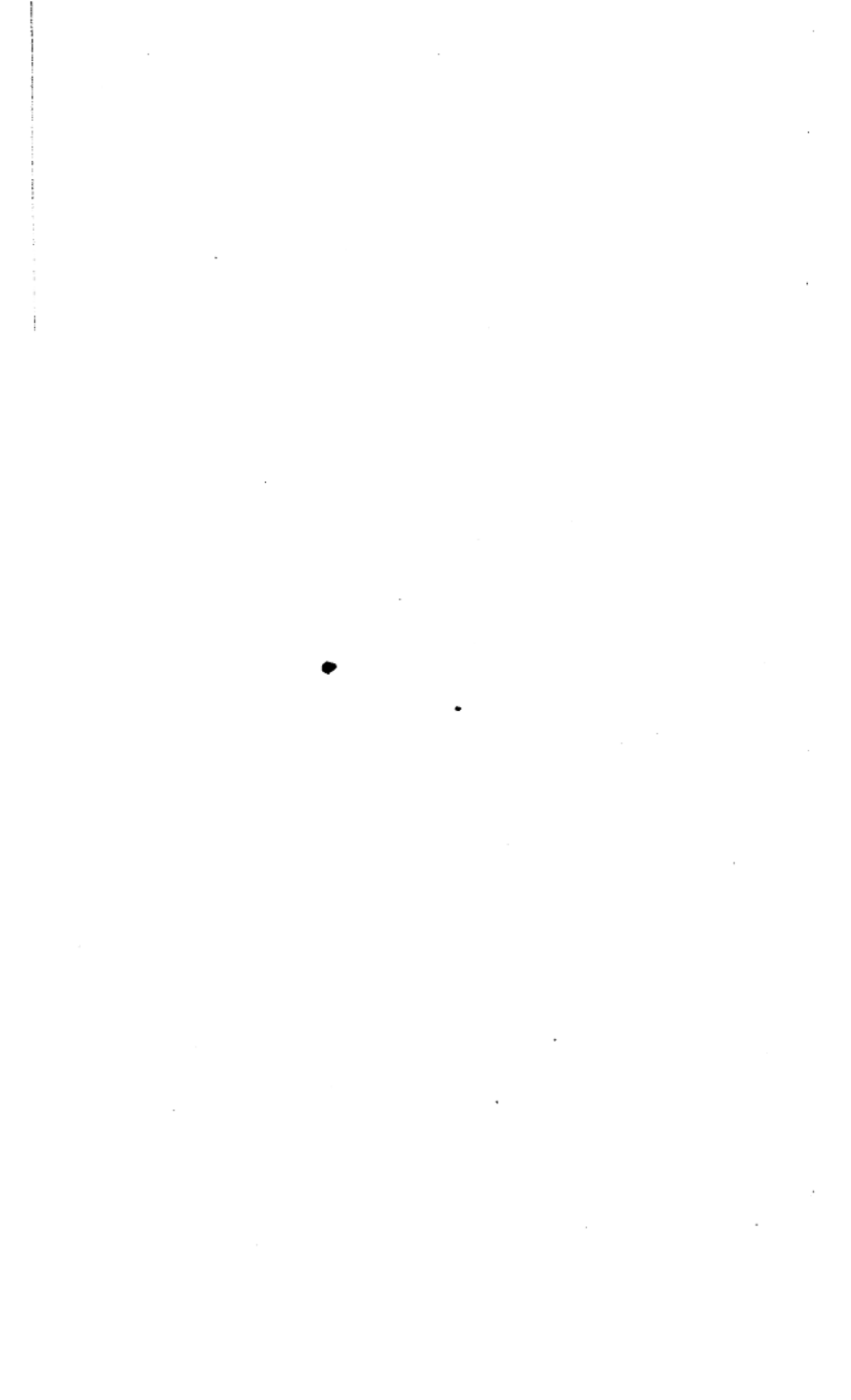
当你像阿里巴巴那样去叩打机会的大门之时，风险已在门口守候多时了，投资的风险是客观存在的，关键是投资者如何发挥自己的主观能动性。



# 投资与自知



**你**想从事投资活动你得先自知，  
揭开“自我”这层神秘的面纱，  
看看自己是不是投资那块料、  
测试一下自己能否走出投资过程中的心理误区。





我们不能没有钱!

从君子不言利、言利非君子到君子爱财取之有道，中国人经历了怎样的心理历程，从昔日把对金钱的渴望深藏在心灵最偏远的角落到今天堂堂正正地追求财富的最大增值，中国人终于有了花木兰还我旧时装的淋漓快感。投资——让自己手中钱生出更多的钱，已成为时下，中国人最热门的话题，股票热，债券热，邮票热，收藏热把整个中华大地烘烤得一片火红。在这股投资潮中有人发了，胖了，揣了，成了百万、千万富翁，拥有了洋房、汽车、名誉和地位，有人干了，瘪了，被涮了，成了一文不名的穷光蛋。

投资，是指投资主体为获得预期效益，投入一定量货币而不断转化为资产的经济活动。它是一门艺术，而不是一门科学，任何投资都是智慧与愚钝的抗争，忍耐与冲动的拼搏、冷静与盲从的厮杀。投资表面上是面对社会的挑战，但实际上却是对个人的智慧和毅力的大挑战。

有位哲学家说过，最难认识的客观世界就是人类本身。自知之明乃各门学问之母，人应该知道自己，了解自己，了解自己的个性，细微入里，理当

---

揭开自己心灵的幕帘，除去心灵深处的饰物。人贵有自知之明。

### ● 揭开庐山真面目：认识你自己

我们每个人都有过照镜子的体验，在那片水晶世界里，美与丑，高与矮，胖与瘦，没有一点掩饰地反射到你的眼睛里，给了你一份关于自己外壳的真实感受，于是便有了美丽的娇嗔、丑陋的温柔。但你是否也照过另一面镜子，一面反射出你灵魂本来面目的镜子？唯物论认为，人只有正确地认识客观世界，才能很好地改造客观世界，投资也必须从认识自己开始。

### ○ 你是投资的那块料吗？

要想知道自己的外壳怎样，先得找块镜子来，要知道自己是不是块投资的料，先要找到一个标准。这里介绍一种简单的有针对性的自测办法，它能够使你获得对自己投资能力的自知之明，你只需对下面的问题回答是或否即可：

——你在拿出钱投资时，是否认真地计算过你可能获得的赢利？



——你在购买大件商品时，是否常常计算成本？

——你是否愿意借钱在一项你认为能赚钱的行当上投资？

——如果你有钱，你愿意在股票市场上投资吗？

——你手中持有普通股票或债券吗？

——你是否常常找新路子投资赚钱？

——你是否能为自己制定投资赚钱的目标，如 2 000 元或 10 000 元？

——你是否能与其他人很愉快地工作一段时间？

——你是否能迅速地作出决定？

——你做事是善始善终吗？

——你能很快地分析面临的形势和问题吗？

——你是否经常阅读报纸上关于投资赚钱的文章？

——你是否害怕用钱去冒险？

——你能否坚持不懈地去追求生活中你感兴趣的東西？

——你宁愿自己投资赚钱而不拿固定工资吗？

---

以上问题回答“是”者得1分，回答“否”者得“0”分。你的得分显示出你的投资能力：15分——绝对出色；10至14分——如果你真正着手去做，脚踏实地，敢冒风险，你完全可以通过投资赚一大笔钱；5至9分——你需要有人引导才可迈上投资之路；0至4分——你现在没有投资能力，不宜着急从事个人投资活动。

通过照镜子，你可以对自己的投资能力有了一个初步的了解。但你应该明白，不论你是高分的或是低分的，事情总不是一成不变的。人的投资才能不是天生的，也不是固定不变的，测试结果不佳的人可以通过有意识的培养，增强这方面的能力；测试结果出色的人也不能过分自满，因为长江后浪推前浪，一代新人换旧人，如果你不注意提高，那么逆水行舟不进则退，很快就会成为落伍者。

### ○ 你是不是入不敷出

知己知彼百战不殆，在进行投资之前你必须先弄清楚自己的财务健康情况。如果健康情况良好，有足够的资金进行投资活动，你可以准备登堂入室，如果财务健康欠佳，就必须先调理好“身体”



才能同机而战。

进行投资之前，首先要知道你有多少钱可投，有必要知道你有多少资产，有多少负债，资产扣除负债后，还剩多少，这些剩下来的，才真正属于你的资产，用专门的术语来讲叫净资产，它的价值叫净值。

计算净值并不困难，常用的方法是利用资产负债表计算，在表中列出你的所有资产，并算出总值，然后列出所有负债，也算出总值。资产总值减去负债总值，剩下的就是你的净值。

其中，资产一般分为流动性资产、投资性资产和个人资产。

流动性资产包括现金（活期储蓄存款、支票帐户）短期性投资（短期票据、利息较高的定期存款）、投资性资产（股票、债券、不动产、黄金和外汇等）。至于个人资产，一般包括自用住宅、家具、艺术收藏品、交通工具等。

在负债方面，通常可分为短期负债和长期负债两类，短期负债如信用卡帐号、各种分期付款、消费性个人借贷等；长期负债如房屋贷款、汽车贷款或其他用于投资或购置个人资产的长期贷款等。

---

知道自己有多少钱可以用到投资领域，还必须弄清楚自己的平时收支情况，入不敷出，会使净值减少，正是俗语说的“透支”，你的净值恐怕有一天会“山穷水尽”。

了解收支情形，可以通过编制损益表进行，损益表主要是由收入、支出、余额三部分组成，通常是以年度为单位编制。通过损益表，你可以让自己知道在这段时间内的收入来源及家庭开支情形，并进一步检视这一年的现金流向是在控制之下，还是出了问题。

收入部分通常可分为工作收入、投资收入和其他收入。至于支出，则有应付衣、食、住、行等基本生活所需的“基本支出”，和支出情况不一定的“不定支出”两类，在编制损益表时务求详尽，才能反映真实的收支情形。

损益表编制完后，要看看余额的多寡或出现正数还是负数，这是你和家人在这段时间内处理金钱的结果，无论是正数还是负数，增加收入减少支出，都是增加净值或减少净值流失的惟一方法，而只有净值能随着时间而增长，你想达到的各种目标才可能逐一实现。





要增加收入减少开支，每个人的情况不同，收入增加来源和项目开销减少也不相同，但通常可以通过预算来加以控制。

预算一般分为两部分，一是收入的预估，一是支出的预估，最好是以月为单位预估。

通过上面两种表的编制，你对自己的财务健康状况有了一个清醒的认识，接下来就是依据你“健康状况”，进行量力而行的投资活动，既不能无视自己的“健康”盲目求大、求快、求多，也不要谨小慎微，缩手缩脚，要实事求是地制定自己的投资目标，并把一较长远的大目标划分为一个个小目标来实现。

### ○ 任凭风浪起——你能承受 多大投资风险

美国的股票大师杰伊·古德说：不冒风险发不了大财，也永远不可能在股市上占尽风头。不止股票，任何一种投资方式都有风险，只是有的风险大，有的风险小罢了。由于个性的差异性，每个人面对风险的态度有所不同，有些人在风险来临的时