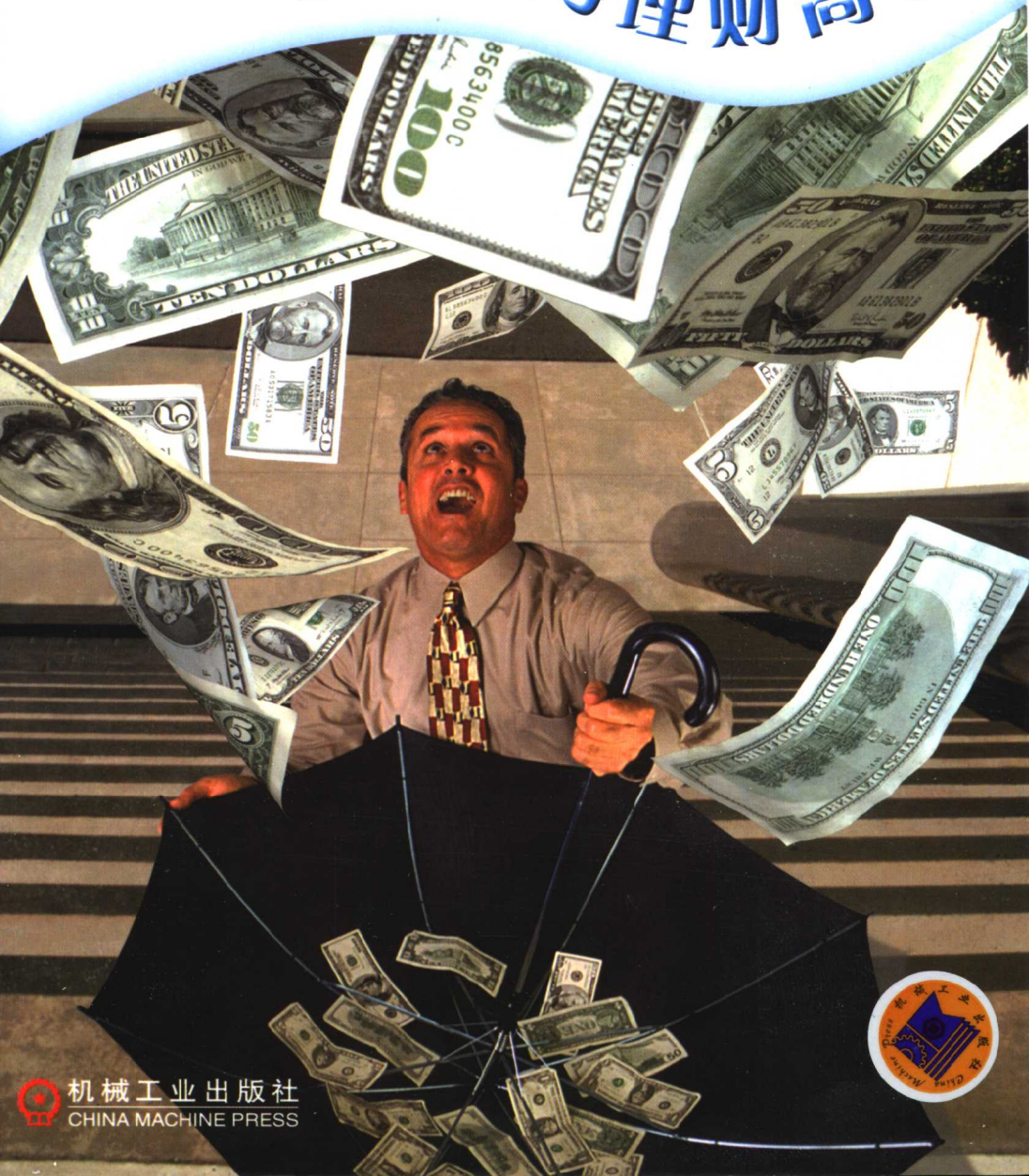


家庭理财工具宝典



彭振武 著

轻松成为理财高手



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS





家庭理财工具宝典

——轻松成为理财高手

● 彭振武 著



机械工业出版社

- 、 随着经济的发展和国民收入水平的提高，家庭理财已成为热点话题。说起家庭理财，我们经常会听到这样一些议论：要避税，买国债；要赚钱，买股票；把钱存银行，不如买邮票。其实，家庭理财工具远不止这三种。本书从家庭理财的角度出发，将众多的家庭理财工具分为两类，即避险工具，包括现金、银行存款、保险、黄金、债券、外汇、房地产等；以及风险投资工具，包括股票、证券投资基金、期权期货、寿险投资连结产品、金银纪念币、流通金属纪念币、装帧人民币、邮票、字画、古玩、彩票等。并以期通过研究和分析各类避险工具和风险投资工具在家庭理财中的利弊，为不同经济背景的家庭提供一些可供实际运用的家庭投资组合模型，让读者在“零存整取”式的轻松环境中赚钱！在“低进高出”的智慧较量中赚钱！在高雅的艺术鉴赏活动中赚钱！

图书在版编目(CIP)数据

家庭理财工具宝典——轻松成为理财高手/彭振武著. —北京: 机械工业出版社, 2002. 9

ISBN 7-111-10975-9

I. 家… II. 彭… III. 家庭管理: 财务管理 IV. TS976. 15

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 072321 号

机械工业出版社(北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)
责任编辑: 王 艳 版式设计: 霍永明 责任校对: 张玉琴
封面设计: 饶 薇 责任印制: 付方敏

北京铭成印刷有限公司印刷·新华书店北京发行所发行

2002 年 10 月第 1 版第 1 次印刷

890mm × 1240mm A5 · 6. 625 印张 · 155 千字

0 001 - 7000 册

定价: 18. 00 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换
本社购书热线电话(010)68993821、68326677 - 2527
封面无防伪标均为盗版



引 言

说起家庭理财或家庭投资，我们经常听到的是这样一些议论：要赚钱，买股票；要避税，买国债；将钱存银行，不如买邮票；投资黄金，抵御通胀；保险是最好的投资……如此等等。

对于上述观点，我们不能苟同。在现代社会经济活动中，无论哪一种投资工具，都既有它的长处，亦有它的不足。比如，储蓄和国债，它的长处是投资安全、名义收益稳定，但是它的不足也显而易见，收益率太低，很难抵消通货膨胀的压力。又如股票，它的长处是有可能获得较高的投资回报，但与此相对应的是它同时面临投入资产大幅缩水的风险。

在众多的家庭理财工具中，大体可分为两类，一类为避险工具，它包括现金、银行存款、保险、黄金、债券、外汇、房地产等等；一类为风险投资工具，它包括股票、证券投资基金、期权期货、寿险投资连结产品、金银纪念币、流通纪念币、装帧人民币、邮票、字画、古玩、彩票等等。

在众多的避险工具和风险投资工具中，每种避险工具和风险投资工具都有其自身独特的长处和优势，同时，也有自身不可克服的短处和弱势。其实，避险工具与风险投资工具没有截然的界限，避险工具如果运用得当，在某个时点上也能获利。它们的区别仅仅在于，我们讨论的避险工具，相对风险投资工具来说，投资的风险相对小一些，当然，获利的可能和程度也会小一些。而我们讨论的获利工具，相对避险工具来说，风险大一些，甚至有很大的投资风险，当然，获利或获得高额利润



的可能性也就大一些。

如果我们再作深入地研究就会发现，在全部避险工具和风险投资工具中，只要我们不静止地看问题，而是注意研究各种投资工具本身所具有的特质及其运行规律，再将它们联系起来进行考察，我们就不难发现，各种避险工具和风险投资工具，如果组合起来，巧妙避开市场周期中的低谷，冲击市场周期中的高潮，扬长避短，盈亏互补，那么，我们就既可发挥各种投资工具的投资获利功能，又能化解投资风险，特别是系统性的风险。当然，这里还有一个重要的前提条件，即你投资的商品不是一文不值、子无虚有的泡沫。比如，你用几十元一股的价格，购买了一家资不抵债，又被传媒曝光公司的股票，并且紧接着这家公司又被证监会宣布摘牌。如果你上了这样一只“破船”，那么，谁也保不了你。

为了帮助各类家庭理财，本书从家庭投资的角度，重点研究和讨论各类避险工具和风险投资工具在家庭理财中的利与弊。以期通过这种研究与分析，为不同经济背景的家庭提供一些可供实际运用的家庭投资组合模型，让读者在“零存整取”的轻松环境中赚钱！在“低进高出”的智慧较量中赚钱！在高雅的艺术鉴赏活动中赚钱！

作 者

2002年8月于长沙



目 录

引言

上篇 家庭理财中的避险工具

第 1 章 债券 3

- 1.1 债券在家庭理财中的优势 3
 - ☞ 收益高于同档银行利息的收益 3
 - ☞ 投资风险较小 4
- 1.2 债券在家庭理财中的不足 7
- 1.3 债券投资应注意的几个问题 8
 - ☞ 根据家庭收入状况的稳定程度来决定债券的投资 8
 - ☞ 根据宏观经济基本面的走势确定债券投资 8
 - ☞ 密切关注更有利于投资者规避风险的新产品 8

第 2 章 人身保险 10

- 2.1 寿险保障型产品 11
 - 2.1.1 寿险保障型产品在家庭理财中的优势 11
 - ☞ 人身意外伤害保险交费少、保障大 11
 - ☞ 健康保险交较少的费，可以获取较大的保障 12
 - 2.1.2 寿险保障型产品在家庭理财中的不足 13
 - 2.1.3 寿险保障型产品在家庭资产组合中的误区 13
 - ☞ 中国传统文化的积淀和影响 13



目 录

2.2	寿险储蓄型产品	16	
2.2.1	寿险储蓄型产品在家庭理财中的优势	16	
	强化家庭理财的计划性和约束机制	16	
	产品具有保障性	17	
	产品适合于不同收入的家庭	17	
2.2.2	寿险储蓄型产品在家庭理财中的不足	17	
2.3	寿险投资型(分红)产品	18	
2.3.1	寿险投资型(分红)产品在家庭理财中的优势	18	
	锁定了最低投资收益底线	18	
	投资者分享保险公司的经营成果	19	
	获得保险保障	20	
	合理避税	20	
2.3.2	寿险投资型(分红)产品在家庭理财中的不足	20	
	以年交方式投资的客户前期获利不高	20	
	投资者中途退保将在经济上遭受损失	21	
2.4	购买寿险产品应注意的问题	21	
	算清家庭经济收入账	21	
	仔细阅读保险条款	21	
	如实履行告知义务	22	
第3章	财产保险	23	
3.1	财产保险在家庭理财中的优势	23	
3.2	财产保险在家庭理财中的不足	25	
第4章	黄金和投资金币	26	
4.1	黄金和投资金币在家庭理财中的优势	28	



	获得掌握永久财富的自由	28
	抵御通货膨胀的负面影响	29
	套现方便自由	34
	升水低、成色好、防伪功能强	34
	投资、收藏两相宜	34
4.2	黄金和投资金币在家庭理财中的不足	35
第5章	外汇	37
5.1	外汇在家庭理财中的优势	42
	规避单一货币的贬值风险	42
	规避汇率波动的贬值风险	48
	利用汇率和利率的波动通过交易获利	50
5.2	外汇在家庭理财中的不足	52
5.3	外汇持有和交易应当注意的问题	53
	外汇的来源要合法	53
	密切关注世界各国特别是经济强国的宏观经济走势	53
	密切关注经济大国强国的政治、经济、军事、外交政策的调整	53
	有强烈的风险意识	53
	以强势货币为持有对象	54
第6章	房产	55
6.1	房产在家庭理财中的优势	55
	规避通货膨胀的风险	55
	利用房产的时间价值获利	56
	利用房产的使用价值获利	57
6.2	房产在家庭理财中的不足	60
	经营风险比较大	60
	法律法规政策风险较大	60



第7章 银行存款	61
7.1 活期存款	61
7.1.1 活期存款在家庭理财中的优势	61
7.1.2 活期存款在家庭理财中的不足	62
7.2 定期存款	64
7.2.1 定期存款在家庭理财中的优势	64
7.2.2 定期存款在家庭理财中的不足	64
7.3 定活两便存款	65
7.3.1 定活两便存款在家庭理财中的优势	65
7.3.2 定活两便存款在家庭理财中的不足	65

下篇 家庭理财中的风险投资工具

第8章 股票	69
8.1 股票在家庭理财中的优势	69
☞ 有可能获得较高的风险投资收益	69
☞ 选择有发展潜力的股票可以获得长期、稳定、高额的投资收益	75
☞ 操作简便，套现容易	78
8.2 股票在家庭理财中的不足	78
☞ 投资失败风险	78
☞ 政策风险	79
☞ 信息不对称风险	80
第9章 证券投资基金	82
9.1 证券投资基金在家庭理财中的优势	83
☞ 组合投资，分散风险	83



	☞ 研究为本, 专家理财	83
	☞ 交易灵活, 套现便利	85
9.2	证券投资基金在家庭理财中的不足	85
	☞ 避险工具不配套, 难于化解系统性风险	85
	☞ 本末倒置, 轻投资重投机	86
第 10 章	投资连结保险	89
10.1	投资连结保险的基本特点	89
	☞ 将部分或全部保险资产投资于资本市场	90
	☞ 投资收益具有不确定性	90
	☞ 为投资者提供保险保障	91
	☞ 税收挡板能使投资者实施合理避税	92
10.2	投资连结保险在家庭理财中的优势	92
	☞ 集保障、投资和避税于一体	92
	☞ 投资组合通过多重精选	92
10.3	投资连结保险在家庭理财中的不足	93
10.4	购买投资连结保险应注意的几个问题	95
	☞ 要有强烈的风险意识	95
	☞ 要有打持久战的思想准备	95
	☞ 要弄清保险条款规定的权利与义务	96
第 11 章	金银纪念币	97
11.1	金银纪念币的主要特点	97
	☞ 以贵重金属为材质	97
	☞ 艺术品位高	98
	☞ 发行数量少	99
	☞ 面向全球发行	102
	☞ 面额只具象征意义	103
11.2	金银纪念币在家庭理财中的优势	103



目 录

	🏠 贵金属的自身价值锁定了投资的最后防线	103
	🏠 高度的艺术价值使投资、鉴赏两相宜	105
	🏠 严谨的发行政策和市场化机制使投资者有利可图	107
	🏠 法定的货币属性和防伪性能使投资安全可靠	109
	🏠 好保管、好收藏	110
11.3	金银纪念币在家庭理财中的不足	110
	🏠 投资成本较高	110
	🏠 市场具有周期性	110
11.4	投资金银纪念币应该注意的几个问题	111
	🏠 坚守“长线是金”的原则	111
	🏠 精心选择品种	113
	🏠 把握好市场跟进时机	117
	🏠 附录	117
	附录 A 部分比较活跃的金银纪念币价格表	117
	附录 B 金银纪念币中的首发品种	120
	附录 C 铂纪念币发行概况一览表	121
第 12 章	流通纪念金属币	123
12.1	流通纪念金属币的主要特点	123
	🏠 具有重大纪念意义	124
	🏠 发行数量较少	125
	🏠 富有丰富的文化内涵	125
	🏠 投放区域不平衡	125
12.2	流通纪念金属币在家庭理财中的优势	126
	🏠 在美的追求和鉴赏中投资	126
	🏠 发行量少、盘子轻	126
	🏠 资金投入比较容易	127
	🏠 套现比较容易	128



12.3	流通纪念金属币在家庭理财中的不足	129	
12.4	投资流通纪念金属币应注意的几个问题	130	
第13章	连体钞	136	
13.1	连体钞在家庭理财中的优势	137	
13.2	连体钞在家庭理财中的不足	138	
第14章	邮票	140	
14.1	邮票在家庭理财中的优势	140	
14.2	邮票投资的主攻方向	146	



🏠	多枚大套和取材系列化的邮票	150
🏠	处于龙头地位的新票种中的首发邮票	150
🏠	小型张、小全张、小版张	151
🏠	小本票	152
14.3	邮票投资的市场把握	153
🏠	正确认识邮票市场的周期性	153
🏠	把握好邮票投资的基本原则	156
🏠	认真研究国家邮票发行政策	157
14.4	邮票在家庭理财中的不足	159
🏠	冷长热短的市场周期	159
🏠	摇摆不定的发行政策	159
🏠	专业上的入行障碍	160
🏠	附录 部分小型张、小全张、小版张价格表	161
第 15 章	字画	166
15.1	字画在家庭理财中的优势	166
🏠	在享受美的同时享受财富增长的快乐	166
🏠	能够获得高额的投资回报	167
🏠	投资字画灵活便利	169
15.2	字画在家庭理财中的不足	169
🏠	投资者必须具备较高的美学鉴赏水平	169
🏠	投资具有较高风险	171
🏠	套现出局难度较大	171
第 16 章	古玩	173
16.1	古玩在家庭理财中的优势	173
🏠	寓投资于悠闲快乐的寻觅中	173
🏠	慧眼识珠，以小博大	174
🏠	美化生活与长期投资双管齐下	176



🏠 潜心研究与投资获利一箭双雕	177
16.2 古玩在家庭理财中的不足	178
🏠 入行障碍较大	178
🏠 套现难度较大	179
第 17 章 彩票 180	
17.1 彩票在家庭理财中的优势	182
🏠 以小博大, 以四两拨千斤	182
🏠 利国利民行善	184
🏠 在休闲欢娱中理财	185
17.2 彩票在家庭理财中的不足	185
17.3 玩彩票应注意的问题	186
🏠 不顶真	186
🏠 随意玩	186
🏠 不定格	186
第 18 章 期权 187	
18.1 期权在家庭理财中的优势	189
🏠 以可以预见的风险挑战巨大的获利潜能	189
🏠 对冲投资风险	191
🏠 锁定拟购入资产的成本	195
18.2 期权在家庭理财中的不足	196
🏠 产品复杂, 驾驭难度大	196
🏠 仍具投资风险	196

上篇 家庭理财中的避险工具

在家庭理财中避险的工具很多。主要的和常用的避险工具有：银行存款、保险、债券、黄金、投资金币、外汇、房地产等等。在这里必须指出的是，避险只是个相对的说法。在实践中，这些工具的运用在某个时点上，可能表现为获利也可能相对于货币这个价值尺度稍有缩水。但是，从宏观的角度来看，从时间的延续尺度来看，其货币价值是稳定的，如果组合得当，避险工具能够匹配，那么，避险的目的完全可以实现。

原书空白页



第1章 债券

债券是国民金融资产的一个组成部分。在我国，债券主要有三类：政府债券、金融债券和企业债券。在债券期限结构中，既有3个月、6个月、9个月的短期债券，也有1年、3年、5年、7年的中期债券，还有10年、15年、20年的长期债券，这初步形成了短、中、长相结合的债券期限结构。在债券计息的方式上，主要分为固定利率与浮动利率两种。在债券的付息方式上，主要有贴现、零息、附息三种方式。在发行对象上，分自然人和法人组织两类。在票券形式上，有凭证式与记账式两种。此外，还有可转换公司债券。

1.1 债券在家庭理财中的优势

收益高于同档银行利息的收益

这种高出的收益来源于两点：一点是，在同一时点上，债券的利率高于同档银行储蓄的利率。另一点是，国债免征利息税。

在债券的投资中，相对而言，国债因其具有安全性、流通性、收益性俱佳等特点，而被誉为“金边债券”。相对国债来说，由金融机构发行的金融债券，在一般情况下，同期同档债券的利率略比国债高一点。相对金融债券来说，由企业发行的