

张文武 / 著

证券理财 理念教养



吉林大学出版社

证券理财

理念教养

陈文凯 / 著

中国财政经济出版社

● 张文武 / 著

证券理财 理念教养



吉林大学出版社



图书在版编目(CIP)数据

证券理财理念教养 / 张文武著. —长春: 吉林大学出版社, 2007. 7

ISBN 978 - 7 - 5601 - 3650 - 9

I. 证… II. 张… III. 证券投资—基本知识 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 102444 号

证券理财理念教养

张文武 著

责任编辑、责任校对: 张树臣

封面设计: 张沐沉

吉林大学出版社出版、发行

长春大学印刷厂 印刷

开本: 850 × 1168 毫米 1/32

2007 年 07 月 第 1 版

印张: 8.875 字数: 224 千字

2007 年 7 月 第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5601 - 3650 - 9

定价: 22.00 元

版权所有 翻印必究

社址: 长春市明德路 421 号 邮编: 130021

发行部电话: 0431 - 88499826

网址: <http://www.jlup.com.cn>

E-mail: jlup@mail.jlu.edu.cn



作者简介

张文武,1962年12月25日出生,吉林省榆树市人。1987年毕业于吉林财贸学院金融系,1992—1993年进修于吉林大学经管学院研究生班。副教授,现任长春税务学院金融系保险教研室主任。主要研究方向是证券、保险和理财。

毕业以来,一直从事教学工作,主讲过保险、证券、投资和理财等十几门课程,涉猎领域宽泛,知识积累扎实。为人宽宏大量,处世乐观向上。

在教学工作过程中,本人深深体会到金融学科底蕴的强大和无穷的魅力,并在理论与实践相结合的过程中受益颇丰。本人1993年入市炒股,摸爬滚打,收益虽不能说丰厚,但经验和操作理念日趋成熟,具备一定的战胜市场的能力。本人结合自己的经验创建的“百万人生教学法”深得同学们的好评和赞赏,为学生带来了是对美好生活的憧憬和奋斗的强大动力。

在20年的金融教学生涯中,先后发表论文和主持或参与研究金融课题20多项(篇),出版著作3部,获奖7项。著作主要有《中国股市大预测》(中国物价出版社1997.1)、《用心取胜——寿险营销心理分析》(吉林人民出版社2000.8)、《股市投资理论与实务》(吉林大学出版社2002.12)。论文主要有:论我国股指期货的风险与对策(《税务与经济》2004年4期)、巴非特投资理念研究及在我国的借鉴(《集团经济研究》2005年1期)、论创业教育的意义及实施(《中国成人教育》2006年第1期)、我国农业保险的难点与对策(《保险研究》2005年第9期)。

前 言

可以说,人的一生就是在挣钱与花钱中度过的。挣钱的方式有很多,用钱的地方则更多。那么,如何规避捉襟见肘的窘境?如何才能实现一生财务自由呢?

一个人获得收入的方法,姑且分为两种:挣钱和赚钱。挣钱是出卖劳动力获得薪资,赚钱就是钱生钱获得理财收益。挣钱是维护家庭生计最基本的手段,也是积攒下“第一桶金”的重要途径。决定一个人挣钱能力高低的因素有很多,其中,卖力地提升自己和辛苦地劳作是不二法门。年轻人只要不断努力,未来生活就是美好的。

赚钱的方式又分两种,即搞实的和搞虚的。“实的”是指办企业做实业,“虚的”是指买卖虚拟资产证券进行理财。搞“实的”就是通常所说的以创业代替就业,虽然成功的事例很多,但它是一条艰辛的路,需要一定的机缘和艰苦的努力,是有魄力的人开拓进取首选的实现自我价值之路。

而搞“虚的”与前两条创造价值之路相比,环境方面相对宽松、自由,时间不受局限,工商不找麻烦,卫生不挑瑕疵,税务不搞克扣,城管无权干预,风吹不着,雨淋不着,日晒不着。十指抚键,便可纵横金融市场;一个决策,瞬间百万落袋为安。

搞“虚的”是让钱为你工作的最好方式。

虚拟资产理财有道不尽的优势,说不完的魅力。是现代年轻

人或家庭成长的又一个得力帮手,是资本时代兵家必争之地。但事情真正运作起来并不轻松。因为,证券市场遵循这样一个规律:所有参与证券市场的人的盈亏比例是“一赚二平七赔”。

由此可见,证券理财不可随意而为,感情用事,也需要很多实用技术和理念。在金融业界,进行证券操盘的人都是经过严格培训经验丰富的顶尖人才,而普通投资者未经任何理念和技术训练即冲进市场,显然他们是风险最大的玩命族。盲目操作、追涨杀跌,可能会让你死得很惨。近期我国股市火暴,大学生入市操作的人很多,各种渠道咨询我的学生也很多。甚至有不少对股市了解不多的学生也踊跃杀人,真是让我为他们担心啊。

所以,本老师以高度的责任感和使命感开出《证券理财理念教养》这门课程,旨在为我亲爱的同学们梳理和说明一些理人和理财的基本道理与规避风险的方法。但愿我能为同学们撑起一片蓝天,增强他们的生活底气,使其理财增殖,人生更精彩!同时,把讲义整理成书,以飨更多的朋友和同学们。

我一向主张,做事必须要有理念指导。有理念指导的实践必会少走弯路,提高效率。而没有理念指导的实践是盲目的,非理性的,学费也将是昂贵的。

在这里,笔者特别提醒同学们:任何投资理念、观点和准则都只能来自市场才能有价值,才能获得回报。因为市场总是对的,错的总是投资者本人。

投资者要想不成为股市悲剧事件的主角,跻身少数赢家派,唯一的出路就是建立一套自己的能够辨识市场买卖信号和风险的核心理念。

现实的情况是,中国股民大多是业余出身。他们或者因受到身边股友的影响,或者因受到股评人士的鼓吹,或者受到某一次大牛

市赚钱效应的诱惑,而急匆匆地闯进股市。入市之前,根本就没有系统地学习相关投资知识,没有认真地进行完整的自我培训与进修,更没有形成自己的投资理念和技能,最终很难实现趋利避险。

现有的市面的股票图书,学理性太强,适用性比较差,作为知识普及尚可,但都没有给年轻人总结出正确的人生指导和适用的理财方法,更不能大幅度提升年轻人独立的理财操作技能。

本书从人生起步的视角出发,谈工作、谈就业、谈创业、谈投资理财,直到使年轻人获得富人的思维,形成一套完整的证券理财操作理念。让年轻人人生有目标,理财不盲目;工作有热情,投资有方法。

年轻人越来越强大、富有,国家繁荣昌盛指日可待矣!

著者

2007年7月

目 录

前 言	(1)
第一章 人生理财的目标	(1)
第一节 你不富有的原因	(1)
一、目标不明	(1)
二、钱观不清	(3)
三、缺乏指导	(4)
四、放任自己	(4)
五、荒废生命	(5)
六、推卸责任	(6)
七、过度消费	(8)
八、观念限制	(9)
九、任由摆布	(10)
第二节 挣钱与赚钱的区分	(11)
一、“挣钱”与“赚钱”	(11)
二、挣钱的重大意义	(12)
三、选择赚钱的职业	(13)
四、提升自己是增收的根本之策	(15)
五、今天工作不努力,明天努力找工作	(15)
第三节 货币与资本的区别	(18)
一、货币及其职能	(19)
二、资本及其职能	(19)

三、货币转变资本的重要性	(20)
四、中国走进新时代——资本时代	(26)
五、资本原始积累的来源	(27)
第四节 就业与创业	(30)
一、就业及其影响因素	(31)
二、创业及其意义	(32)
三、就业与创业的区别	(34)
四、创业的方法	(35)
五、怎样才能办企业做老板	(36)
第五节 人生的三重目标	(37)
一、初级理财目标——基本保障	(38)
二、高级理财目标——财务自由	(39)
三、终极理财目标——完美人生	(41)
第二章 证券理财概述	(44)
第一节 证券理财意义	(44)
一、个人理财的含义及种类	(44)
二、证券理财的含义	(47)
三、证券理财的前提条件	(47)
四、证券理财的意义	(49)
第二节 家庭收支与证券理财的关系	(51)
一、金融市场与家庭收支	(51)
二、家庭收支与财务独立	(51)
第三节 证券理财工具	(54)
一、债券类	(54)
二、基金类	(57)
三、股票类	(63)

四、金融衍生工具	(66)
第三章 证券理财理念	(74)
第一节 理念的力量	(74)
一、为什么大部分人赔钱?	(74)
二、股市投资最难的问题	(76)
三、如何成为“一赚者”	(76)
第二节 投资理念的内涵	(78)
一、理论只有为群众所掌握,才能转化成强大的 物质力量	(78)
二、投资理念的内容	(80)
三、投资理念的种类	(87)
四、投资理念是投资者在证券市场里长久生存的 护身符	(89)
第三节 纪律的威力	(91)
一、市场总是对的	(91)
二、理念的来源在于市场	(93)
三、除去心魔,扩大盈利	(95)
四、贪婪与恐惧的根源	(99)
第四节 股市行情周期循环论	(102)
一、低迷期	(102)
二、青年涨升期	(103)
三、反动期	(103)
四、壮年涨升期	(104)
五、老年涨升期	(104)
六、下跌幼年期	(105)
七、中间反弹期	(105)

八、下跌的壮年期	(105)
九、下跌的老年期	(106)
第四章 价值投资理念	(107)
第一节 价值投资理念的内涵	(107)
一、价值投资理念	(107)
二、价值投资与辩证唯物主义	(110)
三、普通股民的价值投资	(111)
四、价值投资理念的缺陷	(112)
第二节 巴菲特与价值投资理念	(113)
一、巴菲特是价值投资理念的践行者	(113)
二、关于内在价值的计算	(115)
三、安全边际是价值投资的基石	(115)
四、市场波动是加码买入机会	(119)
第三节 股票的价值评估	(120)
一、绝对估值法	(120)
二、相对估值法	(122)
三、市盈率的秘密	(124)
四、价值增值的“72 法则”	(126)
第五章 空中楼阁理念	(127)
第一节 空中楼阁理念的内涵	(127)
一、空中楼阁理念的含义	(127)
二、空中楼阁理念理论基础	(129)
三、成长型投资的特征	(129)
四、空中楼阁理念的致命缺陷	(130)
五、空中楼阁理念的操作要点	(130)
第二节 投资理念周期性变换	(131)

一、投资理念转换的作用机制	(131)
二、投资理念交替变换的原因	(132)
三、10 年一个轮回	(133)
四、股市投资理念演变的规律	(134)
第三节 股市泡沫与空中楼阁理念	(135)
一、什么是股市泡沫?	(135)
二、股市泡沫的积极功效	(136)
三、慎防股市泡沫的破灭	(138)
四、概念炒作是股价背离自身价值的产物	(140)
五、股市、房市和汇市崩盘的机理	(142)
第六章 证券理财基本分析	(144)
第一节 证券理财基本分析的意义	(144)
一、基本分析的含义	(144)
二、基本分析的优缺点	(144)
三、基本分析的适用范围	(144)
四、基本分析与技术分析的区别	(145)
五、基本分析的内容	(145)
第二节 股票内在价值的计算	(148)
一、股票内在价值的含义	(148)
二、证券内在价值的计算	(156)
三、关于用“现值法”计算“内在价值”的说明 ...	(159)
第三节 证券投资宏观分析	(162)
一、证券投资宏观分析的重要性	(162)
二、宏观经济因素影响证券市场的途径	(163)
第四节 产业分析	(169)
一、证券投资产业分析的重要性	(169)

二、产业发展苦乐不均的原因	(170)
三、周期阶段不同,股市表现也不同	(173)
四、产业特性与证券投资的选择	(174)
第五节 公司分析	(176)
一、公司分析的步骤	(176)
二、公司基本因素分析	(176)
三、公司财务状况分析	(177)
四、公司组织管理状况分析	(179)
五、公司年报的解读方法	(181)
第七章 证券理财技术分析	(186)
第一节 技术分析的三大前提	(186)
一、技术分析的含义	(186)
二、技术分析的三个基本前提	(186)
三、技术分析的内容	(188)
四、技术分析的作用	(188)
第二节 K 线图形	(189)
一、K 线的含义	(189)
二、单根 K 线的种类和含义	(191)
三、典型的 K 线组合分析形态	(195)
第三节 波浪理论	(200)
一、波浪理论的由来	(200)
二、波浪理论的基本内涵	(201)
三、艾略特波浪理论的铁律	(201)
四、推动浪的形成过程	(202)
五、调整浪的形态	(205)
六、波浪的个性	(209)

七、波浪理论的应用价值·····	(210)
第四节 切线理论·····	(211)
一、把握趋势赚大钱·····	(211)
二、趋势的类型·····	(211)
三、趋势线的用途·····	(213)
四、轨道的价值·····	(216)
五、切线理论的缺陷·····	(216)
第五节 形态理论·····	(217)
一、整理形态·····	(217)
二、反转形态·····	(224)
第六节 指标理论·····	(232)
一、技术指标概述·····	(232)
二、简单实用的移动平均线·····	(234)
三、短线神器 KDJ 指标·····	(240)
第八章 成功的股票操作技巧·····	(242)
一、“五个一”投资理念·····	(242)
二、靠自己努力成为百万富翁·····	(245)
三、股市高手六大不败法则·····	(247)
四、绝对应当牢记的股训·····	(249)
五、投资者的七个等级·····	(251)
后 记·····	(266)

第一章 人生理财的目标

第一节 你不富有的原因

一、目标不明

没有目标便不知道干什么。整天浑浑噩噩,浪费时光。因为没有与预期结果的沟通,等于漫无目的到处流浪。

缺乏一个明确的梦想,即对人生的一种设计,或许正是你很少得到提拔和不能够赚到更多金钱的原因。正像西方有一句谚语所说的,“如果你不知道你要到哪儿去,那通常你哪儿也去不了”。

人生规划既是一个实现你终生目标的时间表,也是一个实现那些影响你日常生活的无数更小目标的时间表。人生规划的设计是要使你的注意力集中起来,在一个特定的时间范围里充分地利用你的脑力和体力。事实上,注意力越集中,脑力和体力的使用就越有效。人生规划可以合理地分配你的精力。

你必须搞清楚,你主要的人生目标是什么。

所谓主要人生目标,应该是一个你终生所追求的固定的目标,你生活中其他的一切事情都围绕着它而存在。这个工作是一个自我发现的愉快的过程。为了找到或找回你的人生主要目标,你可以问自己几个问题,比如“我是谁?”“我想在我的一生中成就何种事业?”“临终之时回顾往事,一生中最让我感到满足的是什么?”“在我的日常生活中是哪一类的成功最使我产生成就感?”

也许你很快就可以知道你的终极目标是什么,但是大多数人则不是这样的。他们在找到自己的终极目标之前往往需要在不同的场合对自己重复上面的这些或类似的问题。每一次向自己提出

这样的问题的时候,随意地记下你的所得。开始的时候,它们可能没有什么意义,但是,多次的累积会让你茅塞顿开。

幸福的人通常是这样一类的人,即他的职业、生活方式和理财目标与他的生活目标相一致。并且能够用一个简单的句子表达出他的人生目标。

在这方面,职业的选择就是你所要着重考虑的问题。你应该知道,职业是一个工具,是帮助实现你终极目标的前提工具。你规划自己的职业的重要性,就像将军筹划一场战役一样,也像一个足球教练确定一场重要比赛的作战方案一样。

你可以问自己:“我的职业正在帮助我实现人生的最终目标吗?”如果答案是否定的,那就干脆重新更换职业。倘若更换职业是不现实的,那你可再进一步问一下自己:“是否有一种途径可以让我现有的职业与我的人生基本目标一致起来?”对于第二个问题,答案常常是肯定的。

最理想的职业方面的人生规划,应该是在你从学校毕业之时就开始进行了的。在这个时候,只要你心中明确你的人生大目标,你就会知道你要选择或接受什么样的一份职业。毫无疑问,你会选择那份将有助于你实现人生目标的职业。

注意财富的不断积累。人生要想得到自由,财富是很关键的。否则,永远仰人鼻息,永远看人脸色。人都是“势利眼”。今后的家庭、职业生涯,金钱的积累很重要,没有钱,永远不能开张自己的事业,得到更多的机会;财富要做到逐年积累,你才能家庭生活幸福。没有钱是不可能真正幸福的家庭的。

你的财富目标要遵循具体、清晰、详细和可行的原则。否则,目标就不会有约束力。

要为完成目标确定期限,并严格遵守。很多人确定下目标后,也有完成的期限,但是,很可惜,他们自己刚定下的截止日期,在实际执行时总是展期,达不到目标就把日期延后,再延后,再展期,最后就是无期限。这就是为什么那么多人总失败的原因。