

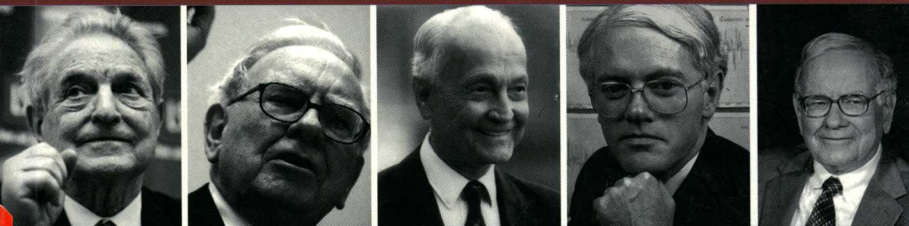
如何开始自己的财富之旅
并获得富足而快乐的人生



投资大师讲的 理财课

全新修订大全集

肖冉 戴永良/编著



The Best Lessons of
Personal Finance

北京工业大学出版社

如何开始自己的财富之旅
并获得富足而快乐的人生

投资大师讲的 理财课

全新修订大全集

高 伟 戴永良/编著



The Best Lessons of
Personal Finance

北京工业大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

投资大师讲的理财课 / 肖冉, 戴永良编著. —修订本. —北京: 北京工业大学出版社, 2010.11

ISBN 978-7-5639-2018-1

I. ①投… II. ①肖… ②戴… III. ①私人投资—基本知识 IV. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 184605 号

投资大师讲的理财课

编 著: 肖 冉 戴永良

责任编辑: 郑 华

封面设计: 久品轩装帧设计

出版发行: 北京工业大学出版社

地 址: 北京市朝阳区平乐园 100 号

邮政编码: 100124

电 话: 010-67391106 010-67392308 (传真)

电子邮箱: bgdcbsfxb@163.net

承印单位: 廊坊市华北石油华星印务有限公司

经销单位: 全国各地新华书店

开 本: 787 mm×1092 mm 1/16

印 张: 24.5

字 数: 400 千字

版 次: 2010 年 11 月第 1 版

印 次: 2010 年 11 月第 1 次印刷

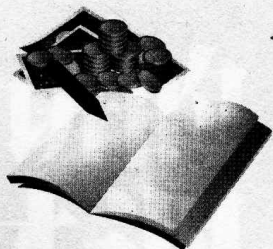
标准书号: ISBN 978-7-5639-2018-1

定 价: 29.00 元

版权所有 翻印必究

图书如有印装错误, 请寄回本社调换

如何开始自己的财富之旅
并过上富足而快乐的人生



投资大师的理财智慧

传授最时髦的省钱、花钱、存钱、赚钱的消费窍门，
让你轻轻松松理财，明明白白花钱，快快乐乐生活。

CONTENTS 前言

写给未来的理财高手

有句话是这样说的：金钱不是万能的，没有它却是万万不行的。因此，我们拼命挣钱。

有钱的时候没时间，有时间的时候没有钱。这是一种生活的痛苦与无奈，然而，不幸的是，对大多数人来说，这就是事实。

古人在《钱神论》里说：“钱之为言泉也，无远不往，无幽不至……钱之所佑，吉无不利……危可使安，死可使活，贵可使贱，生可使杀。”最新的相关统计数据表明，绝大部分的人都为钱所困，只有大约 5% 的人能真正自由支配自己的财务计划。缺钱花是困扰大多数人生活的一个问题。

你是否曾因为手里的钱不够而放弃一次长途旅游？你是否因无钱为心爱的女友购买首饰而惭愧不已？你是否因为缺钱而从事自己不喜欢的工作？仅仅因为缺钱，我们不得不被束缚在某种我们不喜欢的、工作、关系或生活方式中。这就是现实，这就是无奈的生活。缺钱限制了我们的自由，使得我们不能去做自己想做的事情。

是的，每个人都希望自己能够有足够富余的钱，可以享受高质量的生活，所以很多人不甘把自己的钱放入银行不动，面对日益活跃的理财投资市场跃跃欲试。但是理财投资是一门学问，不能盲目进行投资，否则会招致亏损的后果。

怎样让自己成为理财高手？怎样让自己在平时的生活中显示出理财能力？本书就会给你一个详细的答案。

这里没有枯燥难懂的理论知识，有的是一一个个意义深远的故事，你在读故事的过程中，就能体会理财大师是怎样炼成的，感觉就像与理财大师在进行心灵的沟通，通过一个个在理财过程中经常遇到的问题，向你展示理财大师的智慧。

不是每个人都能成为理财的高手。理财高手是需要从多方面进行培养的。首先要懂得思维决定财富的道理，理财中一定要知道“你可以跑不赢刘翔，但你必须跑赢 CPI（居民价格消费指数）”的道理；要善于把握理财技巧，让自己真正品尝到经济增长给我们带来的果实；要想成为理财高手就不能懒惰，懒惰的人只能是第三个仆人，永远发不了大财；想做掌握了 80% 的财富的那 20% 的人中的一分子吗？那就要学会理财；要懂得让钱生钱，不要让钱躺在银行里睡大觉。

正确的理财观是决定你能不能成为理财高手的关键。要知道只有你一生理财,财才会理你一生的道理;在理财投资时要清楚收益与风险是一对孪生兄弟,要学会规避风险,实现更大收益;理财要借鉴专家意见,更要依靠自己的判断;千万不要让贪婪使你成为投资的牺牲品;投资要理智,不要做盲目的投资人。

投资要在保证生活质量的前提下进行,投资是要用闲钱进行的,所以,投资之前一定要看看手头的钱留够了吗?生活中要量入为出,别做冤大头;不要刷卡时很是爽爽爽,还钱时却是愁愁愁;永远记住会理财的人借钱的目的是为了挣钱,不是为了花钱;最好能够做资产负债表,对自己的收入支出做到心中有数。

要想让自己的生活过得更宽裕一点,不仅要学会节流,还要学会开源。要知道最大的财富是自己;要为了稳定的收入努力工作;在做好本职工作的前提下要赚点外快;注意把握信息,进行投资坐收渔翁之利。

现在很流行的投资方式就是玩股票,玩股票要慎重,要注意把握其中的技巧。要知道自己买的是股票后面的价值,即公司,不是股票本身;千万不要把鸡蛋放在一个篮子里,要进行分散投资,这样会降低风险;做股票要做到长期持有,分享成长;不要走入投资误区。

基金是“懒人”的最好投资方式,要听取专家的意见,让你的资金得到合理投资;基金的不同种类给你提供更多选择;买基金不是看银行;基金也有风险,要慎重;要懂得放长线钓大鱼,不要被短期的市场波动影响。

金融衍生品,风险和收益并存,要知道自己究竟能承担多大风险;四两拨千斤的衍生品让你的钱袋鼓起来;商品期货风险大,底子不厚不要伸手;股指期货让你的股票有帮手;权证是让你花钱买个选择权。

房产投资要做好长期规划。要关注国家政策和市场动向,看看房价还会涨吗;现在人们对租房和买房哪个更划算产生了极大的兴趣,这里将给你一个满意的回答;买房也是要有策略的,做好自己的买房决策;二手房也要精打细算,要实现最大价值;房贷是不是沉重的壳?这里投资大师会给你答案。

除了投资,理财还有其他含义,要给孩子教育作好长期规划;要学会税务筹划,保护自己的收益;撑起人生的保护伞——保险;要给自己的退休生活早作打算;财产传承,让后人乘凉。

本书从理财的各个方面进行了阐述与总结,最大的特点就是通过理财大师们的讲解,让你在生动的故事中学到理财知识,掌握理财技巧,培养自己的财商,将自己逐渐打造成为理财高手。

修订时刻想再说的话

本书第一版上市后,受到读者的喜爱,成为同类书中的畅销品,更被台湾的出版社同仁以中文繁体字的形式销售到港澳台地区及东南亚华人文化圈。受到这样的鼓励,我



们组织作者和研究团队对原书内容进行了与时俱进的全新修订。

由于大部分的投资者都有股票和基金的财富组合，因此从这一实际需要出发，本次修订专门增加了“巴菲特的股票投资课”和“索罗斯的基金投资课”两篇的内容。

巴菲特是迄今为止世界上最伟大的股票投资大师，索罗斯则被誉为全球第一基金经理人。二人的鼎鼎大名对投资人而言早已如雷贯耳，其信奉的理念和准则也已经成为入门者必修的功课，甚至也是很多专业人士顶礼膜拜的经验哲学。

作为出版人，我们总是希望把最好的知识和资讯提供给读者，也希望读者把对本书的阅读心得反馈给我们，以给我们鼓励、鞭策和改进的方向。

中国社会刚刚迈过了全民小康的阶段，下个阶段将是实现全民富裕，这个阶段的困难和挑战一点也不会比前一个阶段来得容易和顺遂，在全社会更加讲求环境保护、正义公平和公民权利的大背景下，适者生存的竞争法则也将演绎得更加充分和深刻。因此，生逢盛世的我们，也需要更多关于投资理财和人生规划方面的经验分享和资讯指南。但愿本书能带给你一些此方面的帮助。祝你在经济发展和进步的社会浪潮中，开始自己的财富之旅，并获得富足而快乐的人生。

CONTENTS 目 录

第一篇 投资大师讲的理财课

01 理财思维课

清醒过来,思维决定财富

- > 你可以跑不赢刘翔,但你必须跑赢 CPI 2
- > 你怎么没有分享到经济成长的果实 6
- > 懒人就是第三个仆人 11
- > 你想做“二”还是“八” 14
- > 钱能生钱,也能生出富人 16

02 理财观念课

想明白,树立正确的理财观

- > 你一生理财,财才能理你一生 20
- > 收益与风险是孪生兄弟 23
- > 自己动手还是委托专家 26
- > 戒贪,财富不是天上馅饼 29
- > 别跟风,不做盲目的“群羊” 32

03 财富储备课

作好储备,没有后顾之忧

- > 手头的钱留够了吗 36

> 量入为出,别做冤大头	39
> 别被信用卡“卡”住	42
> 借钱为生钱,别为花钱	45
> 你做过资产负债表吗	48

04 财富创造课

不光节流,更要学会开源

> 最大的财富是你自己	52
> 为你的稳定收入努力工作	55
> 多多益善,赚点外快	58
> 信息就是财富	61
> 投资,获取收益	65

05 财富风险课

金融衍生品,风险和收益并存

> 你到底能承受多大风险	69
> 四两拨千斤的衍生品	72
> 商品期货,底子不厚别伸手	75
> 股指期货,你的股票有帮手	78
> 权证,花钱买个选择权	81

06 房地产投资课

把握涨跌规律,作好长期规划

> 房价还会涨吗	85
> 租房更划算吗	86
> 买房决策是这样做出来的	89
> 二手房,精打细算	92
> 房贷,是不是沉重的壳	95

07 理财技巧课

除了投资,还要这样理财

> 关于孩子的教育,你规划好了吗	99
> 作好税务筹划,保护收益	102

> 保险,为你的人生撑把保护伞	105
> 保障退休后的生活	109
> 财产的传承,后人乘凉	112

第二篇 巴菲特的股票投资课

与巴菲特有约	118
--------------	-----

08 安全投资课

永远不要赔钱

> 保住资本永远是第一位的	119
> 保住资本,至关重要	122
> 投资股票应“三思而后行”	124
> 学习如何持股很重要	125
> 价值与价格之间的关系要理清	129
> 投资股市要有理性心态	132
> 选择买卖的时机必须慎重	136

09 投资哲学课

追求简单,避免复杂

> 追求简单,避免复杂	140
> 只有放长线才能钓到大鱼	143
> 摒弃浮躁,稳健投资	148
> 不要盲从技术分析	152
> 注重内在价值	154
> 像巴菲特一样讲究“安全边际”	157
> 坚守集中投资的原则	158
> 实践才是检验真理的唯一标准	164
> 关键时刻要敢于决断	166
> 目标明确更容易成功	170
> 必须把握好每一个机遇	173
> 投资要投得明明白白	175
> 股票投资,大有学问	179

> 养成从错误中学习的好习惯	188
----------------------	-----

10 理性投资课

从不买自己不熟悉的股票

> 做有把握的生意	191
> 选择适合自己的投资方式	195
> 勿以事小而不为	199
> 选择持续性获利行业	202
> 集中力量才能各个击破	206
> 资源有效配置方略的制定	207
> 勇于开拓新领域	209
> 不要因为股市变化而困惑	210
> 投资要冷静和理性	214
> 切忌生搬硬套投资理论	220
> 注重个性化投资	222

11 选股原则课

选择一流股票的圣经

> 相信自己的直觉	225
> 基础分析必不可少	227
> 选股原则的借鉴	229
> 必须坚持自己的投资立场	231
> 改变自己的思维方式	233
> 选择一流的公司才是投资制胜的法宝	236
> 选择股票谨防走入误区	240

12 价值投资课

评估企业的性质和经营者

> 对企业的性质应做全面的了解	242
> 全面考察企业的经营者	246
> 评估企业的财务状况	248
> 对经营者的素质和偏好作全面考察	252
> 对经营者的经营情况作全面考察	254
> 不要错过具有竞争优势的企业	255



第三篇 索罗斯的基金投资课

与索罗斯有约	260
--------------	-----

13 基金入门课

让钱生钱成为可能

> 生存下来,无论如何	261
> 把握它,总是在你认识它之后	263
> 昨天的历史,明日的走势	267
> 想投资,先熟悉游戏规则	270
> 选择适合自己的基金	275

14 基金类型课

先了解,后投资

> 把握好开放式基金和封闭式基金	279
> 契约型基金和公司型基金	283
> 风险不同的各类基金	285
> 认识投资对象不同的各类基金	288
> 了解对冲基金与私募基金	292
> 了解保本基金和伞式基金	295
> 把握上市开放式基金和交易所交易基金	298

15 基金价值评估课

增值是投资基金的真正目的

> 保本投资者的第一需要	303
> 增值才是我们的目的	307
> 不为眼前利益而动摇	310
> 面对净值变化,坚持,再坚持	313
> 掌握足够的信息,学会分析各种信息	316
> 理性对待,不与基金谈感情	320

16 获利能力分析课

如何选择相对最好的基金

> 有效配置,有效获利	324
> 谁才是基金的关键人物	328
> 选择哪一家公司,应该是有理由的	332
> 业绩才是硬道理	336

17 基金买点把握课

选择什么时机买入?

> 理性看待新老基金	341
> 把握时机,就是把握金钱	343
> 放长线,钓大鱼	345
> 鉴往知来,把握市场趋势	349
> 考虑清楚再投资	353
> 我投资,我把握	359
> 该转换则转换,学会进退自如	361
> 在错误里升华	363
> 寻求套利的机会	371
> 沉着应对基金波动期	374
> 如有必要,及时抛掉	376

第一篇

投资大师讲的 理财课



每个人都有成为富翁的梦想,因为金钱虽然不是万能的,但是有了金钱我们却可以做很多有意义的事情,让自己的生活过得丰富多彩,更有价值。有了金钱,我们可以在满足了自己的物质享受之外去享受丰富的精神生活,比如旅游,比如去听高雅的演奏会,还可以去帮助那些需要帮助的弱势群体。要想成为一个富翁就要成为理财高手,具有长远的眼光,让自己的财富积少成多。虽然每个人都抱有成为富翁的理想,但是真正能够成为富翁的人还是少数,很大的原因在于人们的思维方式不一样,从而决定了不一样的人生。思维决定财富。

你可以跑不赢刘翔,但你必须跑赢 CPI

物价,永远是我们进行理财投资的一个风向标。我们要看清楚物价的走势,找到准确的投资方向,抓住理财的最好时机。就像炒股票时,要购买有升值空间的股票一样,要求你有灵活的思维,从市场的定向去判断投资理财的方向。比如你定期储蓄 5 年,到期后,所得利率收益加保值利息,如果除去通货膨胀部分所剩无几,这就是你没有跑在物价的前面,或者说你根本就没有考虑到物价对投资理财的影响。

有这样一个例子生动地说明了在理财投资的过程中,考虑物价因素是多么重要。

王林、李海、赵华分别花了 40 万元各买了一套房子,之后又先后卖掉了。

王林卖房子时,当时有 25% 的贬值率——商品和服务平均降低 25%,所以王林卖了 30.8 万元,比买价降低 23%。

李海卖房子时,物价上涨了 25%,结果房子卖了 49.2 万元,比买价高 23%。

赵华卖房子时,物价没有变,他卖了 32 万元,比买价低 20%。

在这个过程中,三个人谁做得最好呢?

大多数人可能会认为是李海做得最好,而王林表现最差。为什么?因为大多数人只看到了李海卖的价格最高,而王林卖的价格最低。但是事实上是王林表现最好,因为考虑到通货膨胀的因素,他所得的钱购买力增加了 20%,他是唯一再买这样的房子不需要贴钱的人。

这个事例告诉我们,在不同的时期,因为物价的不同,在进行投资理财的时候,一定要考虑到物价因素,考虑到当时的购买力,不能停留在3年前或者5年前的物价水平去思考。

抵御物价上涨,维持自己的财富保值增值的工具很多,房产、股票、基金、人民币理财产品、黄金……但是对于很多人来说,如何选择适合自己的理财产品,却是一件颇为头疼的事情。面对一路高涨的物价,到底该做什么选择?

“你可以跑不赢刘翔,但你必须跑赢CPI(居民消费价格指数)。”这是最近以来在网上最为流行的话语之一。一时间,似乎什么商品都在涨价,大到房产,小到猪肉、鸡蛋,虽然我们的名义工资收入没有变化,但实际的购买力却在下降。跟上物价上涨的步伐,合理进行理财投资,已经成为很多人亟待解决的问题。

案例一:

“我现在收入不低,可支出更多,上了两年班,基本没有积蓄。”看着房价一个劲地上涨,小许着急了。今年25岁的小许,两年前毕业来省城工作,目前和女友均在企业单位工作,月收入合计在6000元左右。两人目前租房,每月房租800元,其他开支每月还需2000元左右。两人共有资金6万元左右,其中4万元为银行存款,2万元年初投入股市,目前收益尚可。两人单位“三险一金”均齐全,没有购买诸如重大疾病、意外伤害之类的商业保险。

小许原先计划某年购房结婚,但如今首付款还没有攒齐,这让他对自己的理财方式产生了怀疑。“把钱存在银行里,收益实在太低,而股市风险又太大。”究竟该选择什么样的理财产品呢?小许很迷茫。

许多刚刚进入社会开始为事业打拼的年轻人,由于参加工作时间不长,无论是财富存量还是个人事业均处于初级阶段。这类人群的理财特点是勇于承担风险,理财目标集中,理财风格相对激进。虽然衣食不愁,但越来越高的房价还是让他们感受到不少的压力。

理财专家提示,小许近期的理财目标应该是尽快实现购房梦想,同时逐步完善保险保障体系,并开出了理财处方:

第一,建立保障体系,解除后顾之忧。每月拿出收入的2%购买保险,主要是意外伤害险和重大疾病险。

第二,合理调配现有资产。4万元存款首先拿出1万元建立紧急预备金,这是保证正常生活的基石,可采用流动性较强的货币或者债券基金的形式,一年的收益率也在5%左右。其余建议投入资本市场,除了2万元继续炒股外,另外3万元考虑买一些偏股型基金,目前收益都不错。

第三,每月盈余的强制储蓄计划。3000元左右的月盈余,建议通过基金定投进行强制储蓄,提高利用率。

相信按照这样的方式,不久就可以攒够房屋的首付款,理财投资也将走上正轨。

案例二:

刘先生今年32岁,某事业单位的普通员工,与妻子月收入合计5000元左右,目前有一套住房,每月需付按揭贷款1000多元。两个人目前还有储蓄5万元左右,夫妻二人均有齐全的商业保险。

因为孩子的出生,刘先生最近显得手忙脚乱,尤其是在钱的问题上,让他和妻子总