



The Wisdom and Classic Series

打造智慧经典，成就完美人生。在岁月里聆听自我的歌声，在智慧里感怀成功的背影；一段历程，一路足迹，让心灵与智慧在经典里对话，任记忆述说前人成功的典范，任思想与哲理在大千世界里碰撞，把人生当作书写成功的如椽大笔，写下美好明天的篇章。

投资致富 金点子

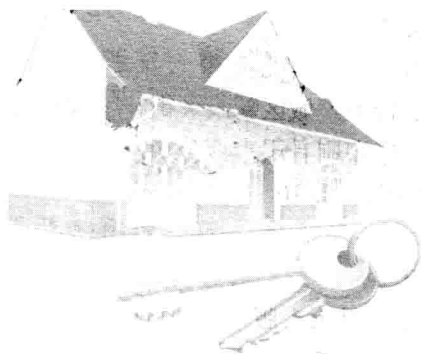
品鉴商潮万千 · 锻造投资新天地

商界风起云涌，在投资致富的天地里，谁能掌握最新金点子，谁就可掌控大势，
遨游商界，活出自我风采。

张广明◎主编 王娜◎编著

内蒙古人民出版社

投资致富 金点子



张广明◎主编 王 娜◎编著

内蒙古人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

投资致富金点子/王娜编著. —呼和浩特:内蒙古人民出版社, 2009. 4

(智囊经典丛书/张广明主编)

ISBN 978 - 7 - 204 - 10028 - 6

I. 投… II. 王… III. 投资—通俗读物
IV. F830. 59 - 49

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 064461 号

智囊经典丛书

主 编 张广明
责任编辑 波勒格太
图书策划 腾飞文化
出版发行 内蒙古人民出版社
地 址 呼和浩特市新城区新华大街祥泰大厦
印 刷 北京凯通印刷有限责任公司
开 本 710 × 1000 1/16
印 张 323
字 数 3000 千
版 次 2009 年 7 月第 1 版
印 次 2009 年 8 月第 1 次印刷
印 数 1 - 15000 套
书 号 ISBN 978 - 7 - 204 - 10028 - 6/I · 2136
定 价 532.00 元(全 19 册)



如出现印装质量问题,请与我社联系。联系电话:(0471)4971562 4971659

前言

做人靠方法，做事靠智慧。这是亘古不变的定律！

做人要想成功，就必须要在立身处世中学会运用智慧、运用方法，运筹帷幄、决胜千里。那我们就一定能在人生旅途中进退自如、游刃有余，否则只会到处碰壁！

人活在世上，无非有两件事：一是做人，二是处世。做人是内在的自我修炼，而做事除了内在的自我修炼，也需要外部机遇和客观条件的促成。然而，不论要做一个怎样的人，都需要智慧。

在漫长而曲折的人生道路上，到处充满了荆棘和坎坷，胜败无常，变幻莫测。我们常听到有人感慨说：“做人难、人难做、难做人。”的确，如何做人是我们每一个人一生中所必须面对的难题。这里的“做人”不单单是指实质性的单纯的为人处世，也包含着人与外界的交往之道和对成功的执着追求与思考。现实生活中，很多人因为掌握了处理这些事情的智慧，从而赢得了他人的尊重和社会的认可，同时也使自己获得了成功。

美国著名人际关系学家劳迈尔认为：“弱者之所以弱，就在于不懂得利用智慧，处理生活中面临的困境，他们看到的都是别人的成功，最后在自己脚下，剩下的就是一个个失败的人生之坑。”

其实，在人生道路上，那些不断的失败者，并不是他们没有超凡的智慧，而是没有找到开启智慧的钥匙。这套《智囊经典丛书》就是在直面失败的门槛前，奉献给我们的一把开启智慧之门的钥匙。

全书从当代社会的实际情况出发，根据每个人在人生处世、成功管理、智慧经商等方面面临的诸多问题，以其递进转换的关系，从个人到与人

再到面对社会，最后超越自我，超越成功的编辑思路，小中求大，囊括了做人的哲学、处世的要义、成功的诀窍、致富的智慧……容可读性、知识性、思想性、可实践性于一体，在文章中，以故事带动知识的升华，以知识提炼故事的核心，让人在品味他人故事的同时，反思人生的智慧与自我的哲理。

所以，一个人的成功很多成分在于做人做事的“智慧”。“智慧”说到底其实质是一种谋略和方法，它是人类竞争智慧的精华。数千年来，它一直伴随着人类文明的发展而不断发展。可以说，一部人类的发展史，就是一部“方法”和“谋略”的创造史和实践史，无时无刻不闪烁着人类智慧的火花。古今中外的历史上，无论纷纭乱世，还是太平盛世，那些活跃在历史舞台上的人中龙凤，哪一个不是靠着智慧的“方法”和“谋略”获得成功的。所以，真正拥有智慧的人，才能获得成功，赢得未来。

本套丛书的出版，得到了众多业内专家和相关人事的支持、帮助：他们中有人或为本书信息和资料的收集奉献自己的大著作为参考；或为本书的某个细节观点上书店、跑出版社，奔走呼告；或为某个章节的设置翻书查证，争得耳红面赤，在此，不一一赘言，只有无限的感激，让我们用行动回报这些前辈和专家们对我们永不忘怀的帮助。

真心希望，本套丛书的出版能够为您带来新一轮智慧人生的开始。为您成功的人生铺设桥梁，指引方向。惟愿！！

编者

2009年8月

目录

第一章 全面认识投资

什么是投资	3	切忌借钱投资	23
投资的陷阱	5	创造投资机会	25
投资的风险种类	14	投资与投机是有区别的	27
不要在成本高昂的市场中投资 ...	16	控制投资节奏	29
树立正确的风险观	19	投资应有后备资金	31
投资是需要管理的	21		

第二章 股票投资金点子

最热门的投资工具——股票	35	向欧美人学股市操作技巧	55
股市操作的基本程序	37	华尔街顶尖高手的选股绝招	58
影响股票市场价格的因素	44	股票如何解套	61
股票的收益	48	牛市炒股操作策略	63
走出股票投资的误区	50		



第三章 基金投资金点子



投资基金的概念和发行介绍	67	基金投资也有误区	85
基金的种类及特点	77	封闭式基金投资的秘诀	87
如何选择及买卖投资基金	80	基金投资常见风险	89
开放式基金的特点	82	规避基金手续费风险的方法	91
投资基金需掌握的技巧	83		



第四章 债券投资金点子



债券的特点和种类	95	企业债券投资特点及技巧	106
购买债券的操作方法	99	债券投资的风险控制策略和技巧	108
债券投资有巧招	101	国债投资的分散化策略	110
国债投资技巧	103	老年理财首选债券	112



第五章 外汇投资金点子



外汇投资的理念	117	个人外汇买卖投资技巧	133
外汇定义和种类	119	外汇市场的黄金分割率解析	138
外汇投资的三大风险	122	外汇投资实战操作技巧	139
勿踏外汇交易的雷区	125	外汇投资的要点	142
外汇投资的基本原则	127	花旗银行的外汇投资秘诀	145
炒汇的步骤和方法	130		

第六章 期货和期权投资金点子

期货交易的基本概念	149	期货市场中的期现货套利策略	164
期货交易的过程	151	期货投资的资金管理	165
期货投资的优势	153	趋势交易是期货交易成功的 必要条件	167
期货投资的风险控制	156	股指期货套期保值的方法	170
期货投资反向操作的方法	157	期货投资的止损误区	172
金融期货的投资要点	159	期货投资须注意的风险	174
期货市场中的跨期套利策略	162		

第七章 黄金投资金点子

国际黄金市场的发展历程	177	黄金期货如何套现	187
黄金投资需考虑的因素	179	黄金投资有三忌	189
影响世界黄金价格的主要因素 ...	181	黄金投资的技巧	190
黄金投资的主要方式及利弊	183	现货黄金投资法则	192

第八章 房地产投资金点子

一手房投资的技巧	199	房地产投资价值的判断方法	208
二手房投资的技巧	201	选择房地产投资的最佳时机	212
走出商业房产的投资雷区	202	投资房地产的要诀	214
房地产投资的风险及规避方法	205	投资自用房地产的注意事项	216



第九章 商铺投资金点子



商铺的最终用途是投资的	做好店面投资的前期工作	233
首要考虑因素	规避商铺投资风险	237
投资店铺的技巧	个人商铺风险投资要略	239
商铺回租策略分析		226
远离商铺投资的误区		228



第十章 投资理财经典实例



格林斯潘的投资理财观	郭鹤年的投资理财观	256
巴菲特的投资理财原则和	松下幸之助的投资理财观	258
长期投资理念	世界首富——比尔·盖茨的	
洛克菲勒的投资理财策略	财富观	260
李嘉诚的投资理财秘诀		254

第一章

全面认识投资





什么是投资

投资是指货币转化为资本的过程。投资可分为实物投资和证券投资。前者是以货币投入企业，通过生产经营活动取得一定利润。后者是以货币购买企业发行的股票和公司债券，间接参与企业的利润分配。

投资这个名词在金融和经济方面有数个相关的意义。它涉及财产的累积以求在未来得到收益。技术上来说，这个词意味着“将某物品放入其他地方的行动”（或许最初是与人的服装或“礼服”相关）。从金融学角度来讲，相较于投机而言，投资的时间段更长一些，更趋向是为了在未来一定时间段内获得某种比较持续稳定的现金流收益，是未来收益的累积。

通常，投资有狭义与广义之分。

1. 狭义的投资

所有在金融市场中进行各种金融工具（股票、债券、外汇等）买卖的活动都是狭义的投资。这种投资是在充分考虑金融工具的风险收益之后，运用资金进行的以盈利或规避风险为目的的金融活动。金融工具的共同特点是风险与收益并存。因此，必须根据每种金融工具的风险确定其合理价格，然后在市场上购买那些定价低于合理价格的工具，卖出或卖空那些定价高于合理价格的金融工具。在西方国家，投资常常是指狭义的金融投资，最主要的是指证券投资。

2. 广义的投资

广义的投资包括金融意义上的投资和经济意义上的投资。

综合来说，广义的投资就是为了获得可能的和不确定的未来值而做出的确定的现在值的牺牲。这种投资是投资人对现实资金进行运作的经济行为，其资金主要来源于延期消费或筹措所得或暂时闲置，用于购置金融资产或实



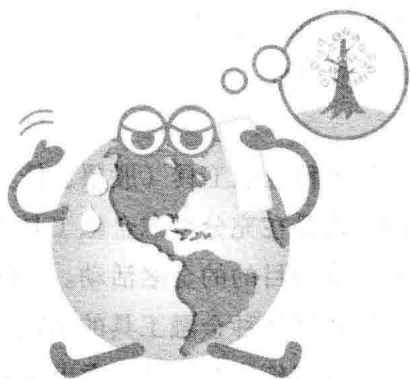


物资产，以期获得与风险成比例的收益或资本升值，达到保持现有财富价值的目的。

3. 更广义的投资

现代意义上的投资，除了金融投资与实物投资之外，还包括人力资本等无形资产的投资。外延到政府、非营利公共团体、家庭进行的投资，它不但包括有形资本，而且包括人力资本和无形资本的获得。更为重要的是，无论在何处，教育和培训都是人力资本投资的主要形式。

21 世纪是知识经济时代，知识、信息、技术、品牌、商标等无形资产的投资已逐渐占据主导地位，知识资源的投入产出正显示出逐步取代物质性生产要素的投入产出而成为主流的趋势，投资的内涵与外延在进一步丰富发展。





投资的陷阱

没有投资就没有发展，投资是寻找新的赢利机会的唯一途径，也贯穿于企业经营的始终：新建项目的投资、扩建项目的投资、技术改造的投资、参股控股的投资。每一项投资都蕴含着新的希望，每一次投资都面临着无尽的风险——尤其对民营企业而言，一次投资失误也许就意味着一生的一蹶不振。

对投资者而言，一个未知的行业就像遥远沙漠上空美丽的海市蜃楼，因为遥远而显得美丽。只有穿越之后，才知道美丽的远景只是各种光线融汇而成的图景而已。优惠政策、垄断行业的高利润高回报、高新技术等，对准备进入和新进入者而言，没有实实在在的调查研究和充分的风险准备，都只能是一道美丽的幻影。

政策性陷阱

政策机会是中国企业最青睐的投资方向之一，从世界范围来看，政策方向的调整、新政策的出台对相关产业也具有巨大的影响，甚至成就了很多知名跨国企业。中国沿海大量民营企业也就是充分利用了国家改革开放政策的机会，形成了中国最具活力的经济区域。但对政策性机会的盲目追求却常使投资者在毫无准备的时候，一步一步踏进政策性投资陷阱中。

在我国进入 WTO 后，出于对知识产权保护的承诺和完善法制建设的考虑，将进入一个政策法规大调整的非常时期，企业遭遇类似的政策调整将会更多，一些对政策有极大依赖的投资项目，如果不能及时考虑好撤退、转向或是减少对政策的依赖，一旦政策调整，都将面临难堪的境地。除了政策的行业审批限制、政策的变化包括城市规划调整给投资者带来的风险外，政策





执行的时间差、空间差以及执行力度差别，都会成为一个个投资陷阱。

要避免政策性陷阱，重要的是不要过分依赖政策。在国内投资的外商投资企业中，新加坡、韩国投资商遭遇政策陷阱而失败的多，而欧美企业相对较少，主要原因是欧美企业在投资过程中，较少受优惠政策吸引，而更多地看该地的市场环境及项目本身在该地的市场前景。

针对政策性陷阱，国家经贸委博士后研究员赵晓给投资者的建议是：

- 1、加强与政府沟通，保证政策信息来得更快更准确，因为政策的确包含着巨大的商机；
- 2、忌贪小便宜吃大亏，不能仅仅因为政策优厚而不顾投资的其他条件；
- 3、提高对政策的应用水平，不要把宝全押在政策商机上，要根据自己的实力进行投资；
- 4、政策应用适当，不要过头，留心政策的变化。

非市场竞争陷阱

企业是市场中的动物，只能在市场链条中生存。市场的生态环境一旦被破坏，企业的生存就岌岌可危了。在企业的投资行为中，垄断部门的市场壁垒是一个极大的投资陷阱。

现在很多投资者仍然热衷于与垄断行业做生意甚至力图进入垄断行业，他们看到了垄断行业丰厚的利润、稳定的回报，却忽视了即将遭遇的非市场竞争的坚冰。垄断行业要保住自身利益，将会动用各种力量对新进入者进行全力阻击，利用现存不公正制度是最常见的手段，如利用政府补贴进行降价、利用计划经济时制订的标准进行经营方面的限制等。要破除这些坚冰，所需付出的额外成本非常之高，不具备一定实力的投资者不能承受，即使具备了这种实力，在以后的经营过程中能否消化这些成本也未可知。

目前这类非市场竞争陷阱在市政环保、自来水、影视、教育、天然气、电信、银行等垄断性行业及律师事务所、审计师事务所、会计师事务所等中介行业中均不同程度地存在，如最近券商为上市公司实行配股包销，使券商们“变成了股东”，纷纷陷入资金紧张或赔本甩卖的案例，与其说是激烈的市

场竞争使然，不如说是券商与上市公司之间不平等的地位造成。

人文环境陷阱

1999年，国家经贸委发布“禁白令”，明确未来将取缔一次性发泡塑料餐具，一大批企业敏锐地发现了其中蕴含的巨大商机，一头扎进了绿色环保餐具行业。

两年过去了，原本测算年需求总量达120亿件，潜在销售额不低于30亿元的快餐具市场，竟然成了绿色餐具的滑铁卢。由于环保餐具价格较高，大量餐饮企业视国家禁令于不顾，仍然违规使用一次性发泡塑料餐具及后来上市的“环保”替代品——一次性PP餐具。目前全国170家左右的绿色环保餐具生产企业，大约有2/3以上停（待）产，每天3班满负荷生产的企业基本没有，一些原来还能勉强开工的企业由于缺少流动资金或其他经营上的种种原因，纷纷停产关门，去年下半年能够维持正常生产的企业不超过20家。

“白魔”屡禁不止，背后的原因其实是投资者掉进了新行业的人文环境陷阱中。大量小型饮食企业在薄利中生存，对成本的考虑远远大于环保意识，只要国家的禁令有口子——而这几乎是肯定会有有的——饮食企业就会舍绿就白。

在投资前的市场分析中，人文环境的考察是极为重要的一环——尽管这一点被很多企业所忽略。融资环境、人员的文化素质、市场消费习惯、政府开放程度等，构成了企业投资运作的重要人文环境，企业一旦与之不融合，要调整则会花费巨额的成本，如近两年的中外合资改独资潮、多家民营企业搬迁等。一些投资者面临着投资中的“关门打狗”困境、新奇项目不被消费者接受、并购中双方企业文化不融合、遭遇地方保护主义等，都暴露出项目对人文环境的不适应。

有的投资者自认为，只要适应一些特殊的人文环境，如地方保护，如融资的人情化，可能会获得加倍的利益。但我们很难看到一个企业能长久用“高额的账外成本”与特殊的人文环境保持融洽，而且我们的社会交易理念正在向着重契约、守规范的西方式圭臬转化，从长远来看，简单地适应最终都



对人文环境的不适应，最好的办法只有一个：敬而远之。

技术及人才陷阱

对高新技术的追求，在今天已经成为一种时尚。企业在投资行为中，往往有追求高新技术的冲动，以保持自己的独特优势和核心竞争力，但是，一旦对高新技术的把握不当，反而会成为颠覆整个投资行为的主因。

一般而言，拥有成熟的技术是所有投资者投资的前提，问题是，技术能否保证成熟？一些投资者相信“只要有钱，不怕买不来技术”，目前的市场情况也确实如此，但问题又来了，买来技术真能用吗？

与技术陷阱类似的是投资中的人才陷阱，都是新进入一个行业的投资者特别容易踏进的陷阱。这类陷阱有一个共同特征：为企业经营所必备，容易从市场获得，所以投资者不重视，但评判是否合适却非常困难，往往成为新投资项目成败的关键。

在资本时代，企业对高新技术和高精尖人才的追求几近疯狂，魂牵梦萦的都是能拥有别人无法替代的技术，有不可或缺的人才。他们没有留意到，技术和人才作为企业进行市场竞争的两大法宝，在为投资者赢来丰厚利润的同时，也常使大量优秀的项目消弭于无形。

要避免技术和人才陷阱，投资者应努力做到：

- 1、进入新领域优先考虑熟悉产业的相关行业，尽量不要进入自己不熟悉的行业；
- 2、对还处于实验阶段的新技术，必须进行由小试到中试再到小规模的生产试验；
- 3、对专家、顾问不能盲从，信任他们，但要验证；
- 4、技术和人才的投资以适应企业规模和投资能力、适应目标市场需求为主要标准，过高或过低的技术、人才要求并不适当；
- 5、对进入新行业的投资者而言，判断人才是否合适的标准是：一看其是否有相当的从业经验，二看其在该企业及行业内的口碑，三看其历史业绩，