



我的第一本 理财书

刘宾
等编著

“你不理财，财不理你”。抬头看看通货膨胀，低头想想自己“稳当”的收入，你还会“安分守己”地把辛辛苦苦攒下的家资存银行吗？

本书重点分析银行理财、股票、基金、国债、贵金属投资方式，辅以介绍外汇、期货、房地产、艺术品投资等内容；用基本的理财知识武装头脑，通过真实的案例建立自觉的理财意识，以新兴、高端的投资方式拓宽理财视野，让每一位翻开这本书的人读懂理财，爱上理财。



电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>



我的 第一本 理财书

刘宾
等编著

電子工業出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京 • BEIJING

未经许可，不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。
版权所有，侵权必究。

图书在版编目（CIP）数据

我的第一本理财书 / 刘宾 等编著. —北京：电子工业出版社，2012.1

（我的第一本）

ISBN 978-7-121-14793-7

I. ①我… II. ①刘… III. ①家庭管理：财务管理—基本知识 IV. ①TS976.15

中国版本图书馆CIP数据核字（2011）第206128号

责任编辑：于 兰

特约编辑：于 静

印 刷：

装 订：北京中新伟业印刷有限公司

出版发行：电子工业出版社

北京市海淀区万寿路173信箱 邮编：100036

开 本：787×980 1/16 印张：17 字数：272千字

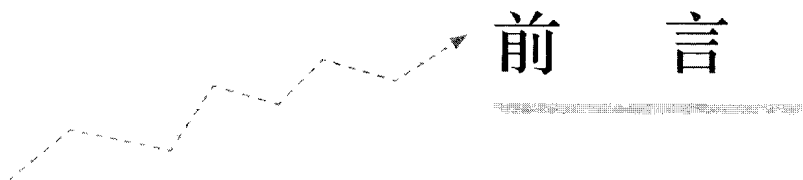
印 次：2012年1月第1次印刷

定 价：32.80元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题，请向购买书店调换。若书店售缺，请与本社发行部联系，联系及邮购电话：（010）88254888。

质量投诉请发邮件至zltz@phei.com.cn，盗版侵权举报请发邮件至dbqq@phei.com.cn。

服务热线：（010）88258888。



前言

面对着高通胀，面对不断上涨的物价，我们的收入看起来却还是那么“稳当”。辛辛苦苦攒下的家产，从来都是“安分守己”地存定期。但是，目前的形式却让我们不得不重新审视自己的积累财富的方式了。

“投资”这个话题从没有像如今这样火爆过，但当前的投资形式却不容乐观。从2008年A股由牛转熊之后，接连爆发了次级贷危机，进而引发全球范围的金融危机，为了尽快挽救经济衰退，各国都采取积极的财政政策，但就在刚刚出现一丝曙光的时候，由此引发的后遗症又发威了——希腊债务危机、美债危机、各主要经济体的高通胀、物价飞涨等等问题，着实让我们措手不及。

面对这一个个让人头疼的问题，不仅是各国领导人，连我们普通民众也不得不考虑如何应对了。仅凭政府的调控是完全不够的，我们需要自己动手，丰衣足食。

这几年的金融形势真的不是太妙，但也并不是说我们就没有投资的渠道了。年初疯狂的白银和牛气冲天的黄金，让人们认识了贵金属的投资价值；外汇的剧烈波动也让不少投资者体验到了投资外汇的乐趣；在国内房地产市场受到政策调控而战战兢兢的时候，艺术品投资的火爆让我们知道了更广阔的投资空间；在股票市场和基金市场不断破发之时，银行理财异军突起，几何级的增长态势，让一直对其存在顾虑的投资者蜂拥而入；保险业虽然还是一如既往地让人不满，但是不断翻新的各类综合性保险也让有保险需求的投资客尝到了甜头。

总而言之，投资市场风起云涌，几家欢乐几家愁，东方不亮西方亮地轮番上演，使得普通投资者无所适从，到底该把资金投向何处？

本书通过并列的方式，通过10章的篇幅对较为常见的10种投资方式进行了全面的介绍，目的是让投资者能对投资有一个整体的认识。同时，由于涉及范围较广，所以本书作者对许多与投资者无关紧要的内容直接放弃，旨在将本书打造成为投资者手中一本精炼的投资笔记。

反侵权盗版声明

电子工业出版社依法对本作品享有专有出版权。任何未经权利人书面许可，复制、销售或通过信息网络传播本作品的行为；歪曲、篡改、剽窃本作品的行为，均违反《中华人民共和国著作权法》，其行为人应承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。

为了维护市场秩序，保护权利人的合法权益，我社将依法查处和打击侵权盗版的单位和个人。欢迎社会各界人士积极举报侵权盗版行为，本社将奖励举报有功人员，并保证举报人的信息不被泄露。

举报电话：(010)88254396; (010) 88258888

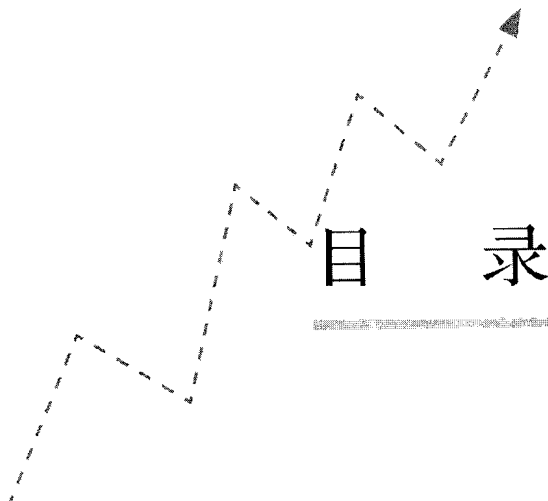
传 真：(010)88254397

E - mail: dbqq@phei.com.cn

通信地址：北京市万寿路 173 信箱

电子工业出版社总编办公室

邮 编：100036



第一章 银行理财产品 /001

为什么会出现**理财产品** /002

银行理财的**独特优势** /003

标准银行理财产品**模式** /004

┆理财产品说明书解读

银行理财产品的名词解读

常见的**理财产品类型** /010

┆保本与非保本型

不同市场的理财产品

┆高端专属理财产品

购买理财产品的**风险** /016

怎样**购买理财产品** /018

┆理财产品的开户购买流程

网上操作流程

理财产品的**选择** /026

┆短期理财产品

中长期理财产品

本章**小结** /029

第二章 国债 /030

什么是国债 /031

我国国债的历史 目前我们能购买到的国债的种类

为什么要买国债 /032

国债投资有哪些优势 与存款相比的优势

买国债的风险 /036

投资国债最合适的时机 /038

高利率的时候买 灵活掌握时机

什么样的人适合投资国债 /040

纯粹是为了储蓄的人 具有较高投资眼光的投资者
具有资产规划的投资者

怎样买国债 /042

国债的购买手续 国债网上购买流程

国债的交易 /046

什么是“债市通” 开办条件及交易流程
收益的计算

国债投资实例 /049

保守型客户选择的理由 成熟投资者选择的理由
资产配置型客户选择的理由

本章总结 /052

第三章 外汇投资 /053

什么是外汇 /054

为什么要炒外汇 /054

“日不落”的市场 成熟的国际化交易规则

与其他投资方式的优势比较

炒外汇的注意事项 1058

计算时间成本

切勿耍小聪明

不要盲目从众

炒外汇需要的基本知识 1060

教你看懂外汇牌价

外汇的交易方式

外汇交易的种类

教你分析外汇走势 1066

从数据层面分析外汇市场

从技术层面分析外汇走势

外汇交易币种的分析

外汇交易操作指导 1075

汇市通概述

服务渠道

操作流程

外汇保证金交易 1079

什么是外汇保证金

什么是交易杠杆

做空机制

外汇保证金交易的其他优点

外汇保证金的交易模式

如何判别骗子公司

本章小结 1084

第四章 基金业务 1085

什么是基金 1086

基金从何而来

基金的魅力所在

基金与其他投资方式的区别

签协议应该注意的事项

基金都有哪些类型 1091

什么是封闭式和开放式基金

不同投资方向的基金

新型基金的操作模式

投资基金的风险 /1097**如何选择基金** /1099

好基金的标准

如何选择适合的基金

投资基金的策略

基金的开户和购买 /1107

基金账户

基金的销售和购买

直销基金的开户

网上银行开户及购买流程

基金常用计算

基金定投 /1115

什么是基金定投

基金定投的优势

适合人群

基金定投的网上操作

本章小结 /1121**第五章 股票** /1122**股票的投资价值所在** /1123

分享上市公司成果

投资回报空间巨大

交易手段灵活

股市有风险 /1125

市场风险

交易风险

股票的概述 /1128

股票的种类

我国现行的规范化股票分类

股票的市场交易规则 /1131

股票市场基本制度

股票的交易时间

如何进行股票交易 /1134

账户的开户

股票的买卖

网上交易

股票投资分析 /141

对于股市理论的一点看法 传统技术分析

实战理论

本章小结 /157

第六章 期货 /158

什么是期货 /159

期货交易所 /160

国内交易所

国际交易所

期货的魅力所在 /162

期货的难点 /163

交易方式

强制平仓

期货合约

涨跌停

套期保值

哪些人在炒期货 /166

投机者

套期保值者

套利者

期货交易品种的分析 /168

期货怎么开户 /171

什么是期货经纪商

如何开户

期货交易中要注意的问题 /173

资金的管理

扎实的基本功

完善的计划

本章小结 /175

第七章 贵金属投资 /177

贵金属的投资价值 /178

黄金投资

白银投资

贵金属交易的种类 /179

贵金属有哪些独特的优势 /180

自身优势

与其他方式对比

贵金属的交易 /182

账户贵金属

代理实物黄金

贵金属投资的几点注意事项 /186

贵金属递延详解 /188

递延交易的两个主要机制

递延交易的特点

递延交易规则

贵金属递延交易的技巧 /191

贵金属递延业务网上开户

贵金属递延买卖技巧

贵金属递延交易的秘籍 /200

紧跟国际局势

关注宏观货币政策

关注国家调控政策

关注技术图形

本章小结 /203

第八章 保险 /204

保险是什么 /205

保险的含义

保险的发展

保险的种类 /206

社会保险

商业保险

政策性保险

常见的险种 /208

保障类保险

投资类保险

专门型保险

保险的选择 /213

低收入家庭优选保障型保险

中等家庭如何选择投资类保险

高端人群的选择

购买保险的程序及注意事项 /218

开办条件

名词解释

国内保险业现状 /221

保险的投资价值

退保的问题

保险公司理财的收益

本章小结 /223**第九章 房地产投资 /224****何谓“炒房” /225****什么人适合“炒房” /226****“炒房人”的动机 /226**

纯为了获取收益而炒房

为了投资而投资

投资或者自己当房东

什么样的房子才有投资价值 /230

位置要好

户型要正

价位要适中

开发商要有信誉

投资房地产应该注意哪些问题 /233

楼花阶段

期房阶段

现房阶段

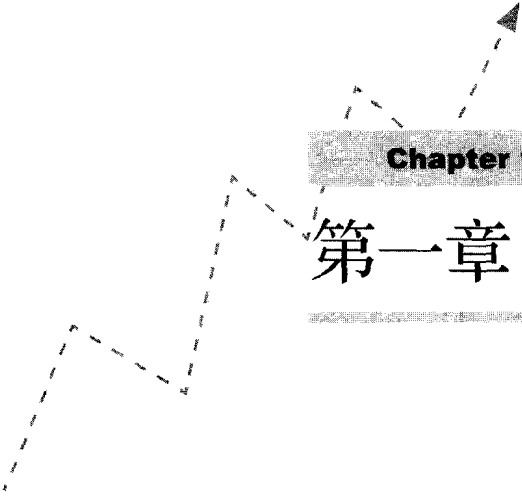
市场上的几类产权房 /236

小产权房	经济适用房和回迁房
土地性质	
本章小结	/237

第十章 艺术品投资 /239

什么人投资艺术品	/240
什么是艺术品投资	/241
为什么要投资艺术品	/241
艺术品投资的种类	/242
字画收藏	瓷器收藏
珠宝玉器收藏	
投资艺术品需要注意的问题	/247
怎么“看”	怎么“买”
古董行里的规矩	/249
只看不碰	不当“第三者”
不当明面挑毛病	
古董行里的行话	/251
如何看待当今的艺术品拍卖	/253
西方拍卖行概述	国内拍卖行现状
出国竞拍	
本章小结	/257

后记 /259



Chapter 1

第一章 银行理财产品

一提到去银行，普通人头脑中的第一反应就是去存款，可是除了存款能给利息，还有人知道通过银行能挣钱的事情吗？有投资意识的人都会想到买基金、买国债、买保险等等。的确，当今社会的银行，已经不仅仅是原来那种单纯为客户保障资金安全、通过放贷款挣利息差的单位了。基金、债券、保险都可以通过银行购买，但这些并不是银行的自营业务。银行理财产品其实才是其自有的理财方式，下面我们就一起来认识一下银行理财产品。

为什么会出现理财产品

当今社会经济飞速发展，人们的理财意识越来越强。人们传统意识中的把钱存在银行就能升值，已经不能跟上时代的脚步。于是，人们开始关注理财，关注投资。但是，普通老百姓受能力所限，不能像专业人士那样参与到专业领域中去直接进行投资，所以这时候银行理财计划就应运而生了。

银行理财计划就是通过募集广大储户的资金，与客户签署理财协议，以托管的方式接手客户资金，在达到一定规模后，通过银行在投资领域的专业金融团队，凭借银行在金融领域的特有优势，进行投资并获取利益，然后与客户共同分享投资利益。

其实，银行理财业务并不是一项新生事物。早在20世纪70年代，在成熟的资本市场就已经出现，并且成为普通家庭理财的重要方式之一。由于国外银行业的高度发达，始终站在金融领域的最前沿，所以无论是在投资手段上还是在操作思路，国外银行投资团队都有着不可比拟的优势。相比较而言，我国的银行理财开始于20世纪90年代，基于当时我国外汇政策的变化，一些商业银行开始了一些规模较小的外汇理财计划，但无论是资金规模还是收益状况，都无法与国外同业相提并论。

随着我国市场经济的发展，人们对于银行理财的需求急剧增加，市场也随之呈现出爆炸式的增长。更由于商业银行的竞争日趋白热化，一方面为了创收，一方面为了揽储，商业银行的理财产品成为解决问题的关键。为了更好地招揽客户、满足不同客户的需求，银行对于理财产品不断创新，延伸了银行理财产品的上下游，将高端新型产品与国外对接，下游普及型产品降低门槛等等，使得我国银行理财产品的发行规模在2005年至2009年间几乎成几何级增长。目前，我国的银行理财产品年发行量已经接近万亿的规模。

国外银行理财产品的发行初衷是创造银行的中间业务收入，而我国的银行理财产品是基于当时的经济环境发行的。当时我国的信贷处于快速投放期，中小银行存

款较少，揽储能力较低，缺乏稳定的资金来源，无法满足信贷的规模要求。因此，理财产品的推出解决了银行资金周转的燃眉之急，也为银行提供了一条全新的持续稳定的创收之路。

银行理财的独特优势

银行的理财产品，是银行针对特定的客户群体设计开发的资金管理计划。通常情况下，银行理财产品的预期收益率都要高于同期的定期储蓄利率，当然这些收益是建立在同时要承担风险的基础上的。在这种理财投资的过程中，银行托管客户的资金，进行收益性投资，风险共担，利益共享。

与银行的定期存款相比较，理财产品的收益普遍要高出不少。例如：2011年我国定期存款利率多次上调，一年定期存款利率从2.25%上调到了现在的3.5%，增幅不可谓不大，而银行理财产品的收益率也随之水涨船高，没有4%以上的收益，客户是不会正眼瞧的。根源就在于银行理财产品是附加风险系数的，所以额外的收益就要相对定期存款保持优势，否则就没有存在的必要性了。

举例来说：中国工商银行在2011年5月份推出的一款高净值客户专属资产组合投资型人民币理财产品（产品代码：ZQXT146），产品期限是153天，预期收益率为3.9%，而同期银行半年定期利率是2.8%，可以看出理财产品相对于存款的优势还是很大的。

没有接触过理财产品的朋友，尤其是上了年纪的人，对于银行理财总是理解为银行存款，其实非也。银行理财产品有其单独的一套运作模式，下面我们一起来看看银行理财产品的标准模式。

标准银行理财产品模式

人民币理财是银行的主要理财计划，每家银行的产品都会具有自己的特色，但是大体上的模式和操作流程是相似的。

银行所销售的理财产品通常都是不承诺保本的，所以它是具有一定风险的，这也是它同银行储蓄最大的不同。当然，风险与收益成正比，所以通常情况下理财产品所承诺的最高预期收益率普遍高于同档次的定期存款利率。（但是，现在随着客户对于风险的敏感性不断提高，商业银行也推出了一些保本型理财产品，当然其收益也会相应降低。）

因为有风险，银行在与客户签订理财协议之前，都需要对客户进行相关的风险提示以及必要的风险评估。首先，在客户购买之前，银行会让投资者确保自己完全理解该投资品种的性质、所涉及的风险、投资的方向、风险类型以及预期收益率，这些都会在产品说明书里详细罗列。然后，银行需要评估客户自身的风险承受能力和投资理财的需求，为客户匹配合适的理财产品。如果客户对上述流程都不存在异议，银行将与客户签订协议，进行单独的资产管理。

下面，我们就以工行某款人民币理财产品为例，讲解一下银行理财产品说明书。因为这些理财产品的说明书，内容大致相同，而且条款描述较为简练，有些问题一眼看不出来，所以我们一起来逐字逐句地“读”。

以我的个人工作经验来说，客户在这个阶段最容易产生问题，甚至与银行发生纠纷。所以，购买银行理财产品前，一定要仔细阅读其产品说明书，避免因没看清楚条款而影响投资效率，而且问题和疑惑不存在了，还会少生很多闲气。

那么，读银行理财说明书到底应该注意哪些问题呢？