

跟刘彦斌学理财



做最聪明的 投资者

刘彦斌◎著

股票、基金、黄金、房地产

怎样投资才能最大程度地获利？

理财专家教你选择最适合自己的投资方式，

在通胀时代轻松获利！



中信出版社 · CHINA CITIC PRESS

做最聪明的 投资者

刘彦斌◎著

中信出版社
北京

图书在版编目 (CIP) 数据

做最聪明的投资者 / 刘彦斌著. —北京: 中信出版社, 2011.11

ISBN 978-7-5086-3079-3

I. 做… II. 刘… III. 私人投资—通俗读物 IV. F830.59—49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 205106 号

做最聪明的投资者

ZUO ZUI CONGMING DE TOUZIZHE

著 者: 刘彦斌

策划推广: 中信出版社 (China CITIC Press)

出版发行: 中信出版集团股份有限公司 (北京市朝阳区惠新东街甲4号富盛大厦2座 邮编 100029)

(CITIC Publishing Group)

承印者: 北京京师印务有限公司

开 本: 787mm×1092mm 1/16 **印 张:** 14 **字 数:** 900千字

版 次: 2011年11月第1版 **印 次:** 2011年11月第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-5086-3079-3/F·2489

定 价: 35.00元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换。

网 站: <http://www.publish.citic.com>

服务热线: 010-84849555

投稿邮箱: author@citicpub.com

服务传真: 010-84849000

跟刘彦斌学理财



《理财有道(升级版)》

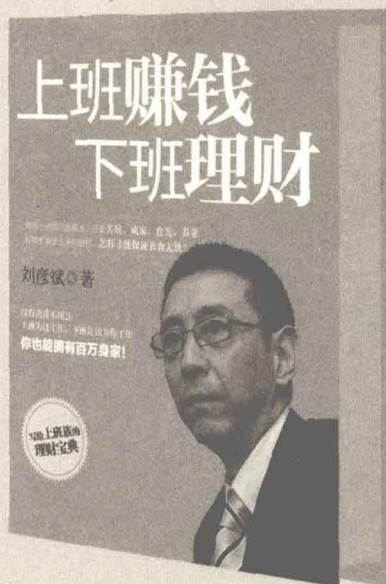
刘彦斌 著

定价：30.00元

出版时间：2010年12月

资深理财专家刘彦斌的平民理财法则
家庭理财必备指导

在人生的每个阶段如何理财，决定你一生的生活质量



《上班赚钱，下班理财》

ISBN 978-7-5086-2758-8/F.2305

定价：32.00元

每月一点固定的薪水，还要买房，成家，育儿，养老
在物价步步上涨的时代，怎样才能保证衣食无忧？

没有高薪不用急

上班为钱工作，下班让钱为你工作

你也能拥有百万身家！

前 言

这本书是我写的第六本书了，前几本书都是讲综合理财的，其中都不同程度地涉及投资，但由于篇幅的限制，对投资没有进行深入的讲解。投资是理财中最重要的组成部分，是理财的核心，因此我觉得有必要专门写一本关于投资的书，让人们投资有深刻的了解。正是基于上述原因，我决定写这本书。本书重点讲述风险性投资工具。

本书共分九章：

第一章：理财，你必须要投资。这一章首先说明了理财的基本理念和基本方法：管钱、攒钱、生钱和护钱，指出了投资（生钱）是理财的核心。随后阐述了家庭理财中投资管理的具体方法，讲解了不同人生阶段的投资重点，提出了人们在投资过程中需要注意的问题。

第二章：投资股票，你事先要知道的。在这一章中，我先用一个卖烧饼的故事来描述股市，让人们对于股市有个生动的了解，然后讲述投资股票必须知道的20条法则，为的是让人们在进入股市前有充分的心理准备。本章最后讲述了上市公司的兼并、收购和资产重组，为的是让人们清楚地了解股票背后的故事，在投资时做到心中有数。

第三章：股票分析。股票分析是股票投资中最重要的组成部分，不经过分析就投资股票无疑是赌博。在这一章中，我将从行业分析、公司分析、财务分析、股票估值等几个方面，系统讲述股票分析的方法，让你掌握股票分析的实用技巧。

第四章：股票投资。在这一章中，我提出了投资股票的五项基本原则，提出了投资股票的五个忠告，最后讲述了投资股票的50条精髓。相信我的建议会对投资人有所帮助。

第五章：公募证券投资基金。基金是被广泛使用的投资工具。基金主要分为货币市场基金、债券基金和股票基金。其中股票基金是人们最关心的品种，它的特点是波动幅度较大，有可能带来较高的收益，也可能带来较大的亏损。本章着重介绍了股票基金的选择技巧，特别推荐人们使用指数基金作为长期投资的工具。

第六章：其他公募基金。本章中所说的其他公募基金包括银行理财产品（银行基金）、投资连结保险（保险基金）、券商集合资产管理计划（券商基金）、房地产信托投资基金、QDII（合格的境内投资机构）产品和黄

金基金。

第七章：私募基金。私募基金是指向特定的投资人（不是社会公众）募集的基金。私募基金包括私募证券投资基金、对冲基金和私募股权基金。

第八章：房地产投资。房地产是一种很好的长期投资工具，但是只适合财力比较雄厚的人。因为投资房地产需要较多的资金，而且房地产的流动性差，也就是说不容易变现，所以投资房地产应该使用长期闲置的自有资金，不应该使用借贷资金。本章主要对住房投资进行了系统的介绍。

第九章：实业投资。本章主要介绍了实业投资中企业的选择：个人独资企业、合伙企业和公司，讲述了不同企业类型有关的法律问题。本章还对实业投资中的企业战略问题提出了框架式建议，最后提示投资人在创立自己的企业时所面临的风险。

我要把这本书献给我亲爱的儿子，我希望他从小就能学习投资知识，尝试进行投资，长大后做个聪明的投资者。

本书的顺利出版，离不开中信出版社的大力支持，在此我要感谢社长王斌先生、总编辑潘岳女士，跟他们合作真的非常愉快。

我衷心希望这本书能让读者有所收获，让大家明明白白地投资，做最聪明的投资者。我真心祝福每个人生活幸福。

刘彦斌

2011年10月于北京

目 录

前 言 / VII

第 一 章

理财，你必须要投资

什么是理财 / 3

为什么理财 / 4

怎样理财 / 5

投资工具的分类 / 12

投资管理 / 15

生命周期与投资理财 / 17

投资中需要注意的问题 / 20

本书重点介绍的投资工具 / 22

第二章

投资股票，你事先要知道的

一个另类的关于股票的故事 / 25

投资人不可不知的股市法则 / 29

投资人必须经历的三个阶段 / 36

股票背后的秘密 / 38

第三章

股票分析

股票的概念和特点 / 55

股票的收益和风险 / 56

股票分析不是赢利的保证 / 57

股票分析信息的来源 / 58

行业分析 / 60

公司分析 / 62

财务分析 / 68

股票估值 / 72

第四章

股票投资

股票投资的五项基本原则 / 79

股票投资的五个忠告 / 81

股票投资的50条精髓 / 84

第五章

公募证券投资基金

基金的概念和特征 / 99

基金市场的参与者 / 100

基金的分类 / 102

基金的费用 / 107

基金净值的计算 / 108

基金分红 / 109

基金分红的原则 / 110

基金的特点 / 111

基金投资 / 112

第六章

其他公募基金

银行理财产品 / 123

投资连结保险 / 127

券商集合资产管理计划 / 132

房地产投资信托基金 / 135

QDII / 137

黄金基金 / 140

第七章

私募基金

私募证券投资基金 / 145

对冲基金 / 148

私募股权基金 / 149

第八章

房地产投资

房地产概述 / 161

购买一手房 / 167

出售房产 / 174

出租房产 / 176

购买二手房 / 177

商业地产投资 / 179

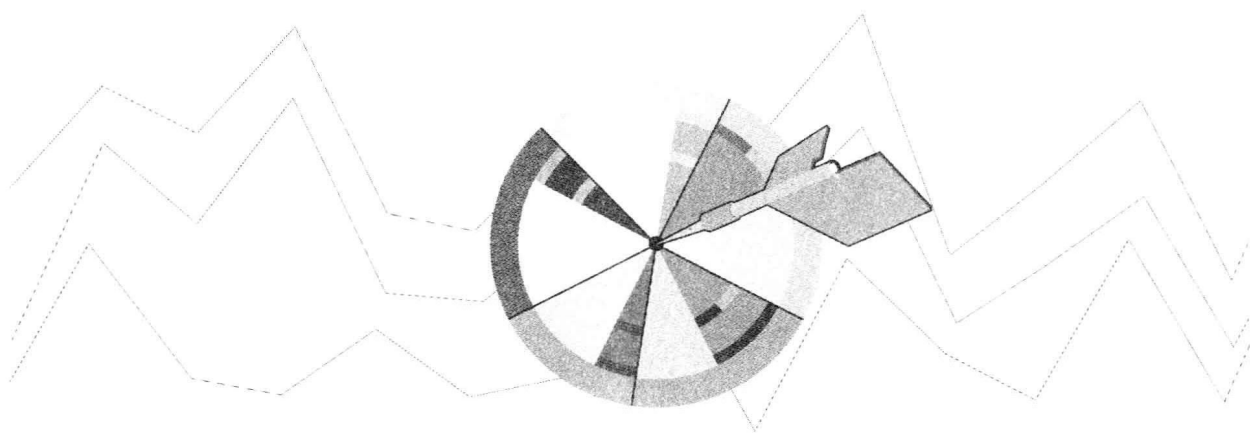
第九章

实业投资

选择企业的设立方式 / 188

明确企业的战略 / 207

充分评估你的企业面临的风险 / 208



第一章
理财，你必须要投资

理财是生活的必需品，要想让自己的生活幸福，你就必须理财。
下面，先来讲讲理财的基本知识。

什么是理财

理财是人们为了实现自己的生活目标，合理管理自己财务资源的一个过程，是贯彻一生的过程。通俗地说，理财就是以“管钱”为中心，通过抓好攒钱、生钱、护钱这三个环节，管理好现在和未来的现金流，让你的资产跑赢通货膨胀，使自己什么时候兜里都有钱花。理财的最终目的是实现财务自由，让自己的生活幸福。用一种形象的说法解释理财：收入是河流，财富是水库，花出去的钱就是流出去的水，理财就是管理好这个水库，开源节流。

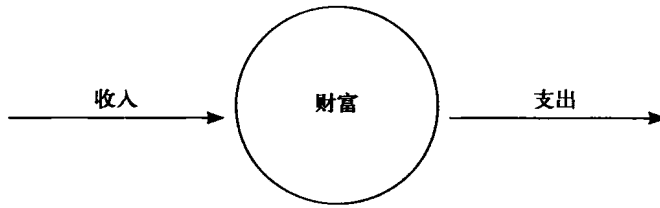


图 1-1

为什么理财

人的一生，从出生、幼年、少年、青年、中年直到老年，各个时期都需要用钱，理财就是为了应对各种各样的生活需要。具体地说，理财是为了应对以下几方面的需要：

第一，应对独立生活的需要。

任何人都不能永远生活在父母的襁褓里，不管是从18岁开始还是从大学毕业开始，迟早都要独立生活，而独立生活的前提是财务独立。

第二，应对结婚的需要。

我曾讲到过，钱是婚姻的根，你要想结婚，首先是要准备好足够多的钱，这个道理谁都应该知道。

第三，应对赡养父母和抚养子女的需要。

人人都可能面对上有老下有小的日子，无论是老人的生活费、医药费，还是孩子的生活费和学费，都需要你事先准备足够多的钱来应对。

第四，应对提高生活水平的需要。

人人都希望过好日子，都希望从小房子换到大房子，从普通汽车换成高级汽车，希望到国外旅游度假，而这一切都离不开钱的支持。

第五，应对意外风险的需要。

中国有句老话，叫做“天有不测风云，人有旦夕祸福”。生活中总会有意想不到的问题发生，这些问题有可能对家庭财务状况造成巨大的影响，因此我们事先就应该通过购买保险的方式达到转嫁风险的目的。我曾说过一句话：一个人没有保险就如同一个人没有穿衣服，我称之为财务裸体。

第六，应对养老生活的需要。

我们这代人基本上都是4-2-1家庭，很难指望子女给我们养老，因此我们年轻时就要为自己存储养老金，以使自己老有所养，过上幸福的晚年生活。

第七，应对家庭和谐的需要。

钱是家庭生活的润滑剂，时常给老婆点钱花，给老公买个礼物，会让你们的家庭生活更加和谐快乐。一句话：有钱的日子真好！

怎样理财

前面说过，理财的中心是管钱，它包括三个环节：攒钱、生钱和护钱。理财的方法就是围绕“管钱”这个中心，抓好攒钱、生钱、护钱这三个环节。

攒钱

攒钱是理财的起点。我们前面说过：收入是河流，财富是水库，花出去的钱就是流出去的水，你家中“水库”中最初的财，一定是通过积攒获得的。

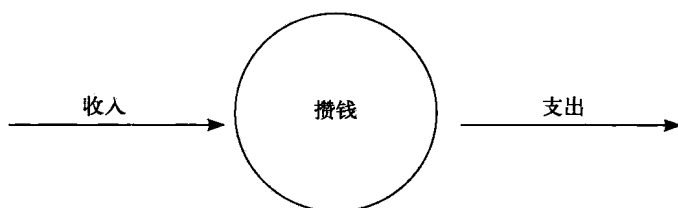


图 1-2

攒钱需要遵循以下两个原则：

第一，一生恪守量入为出。管好支出是积攒财富的决定因素，即使你能赚很多钱，如果你花钱无度，最终你还是会落得两手空空。

第二，一生莫让债务缠身。过度的负债消费会使你的财务状况恶化，甚至使你破产。

那么，如何才能多攒钱呢？

第一，强制储蓄。比如每个月领到工资后，就把 10% 的工资存到银行去。

第二，计划消费。要养成记账的好习惯，经常检查，看看自己的钱都花到什么地方去了，花得是否合理。

第三，尽量用现金付款。付现金和刷卡的感觉是不一样的，付现金是有感觉消费，刷卡则是无感觉消费，而无感觉消费会让你花掉更多的钱。