



Harvard Investment Course

投资的精髓
不是投机，
而是使财富得其所用，
产生新的财富。

放进墙壁保险箱里
的金钱，
就只是砖墙的一部分；
放进正确投资渠道里
的金钱，
就成了社会进步的
推动燃料。

哈佛 投资课



庞夕同 / 编著



华中科技大学出版社

<http://www.hustp.com>

哈佛

Harvard Investment Course

投资课



庞夕同 / 编著



华中科技大学出版社

<http://www.hustp.com>

中国·武汉

图书在版编目(CIP)数据

哈佛投资课 / 庞夕同 编著. — 武汉 : 华中科技大学出版社, 2012.9

ISBN 978-7-5609-8080-5

I. 哈… II. 庞… III. 投资经济学 IV. F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第135290号

哈佛投资课

庞夕同 编著

总 策 划: 杨志锋

策划编辑: 曹 霞

责任编辑: 闫丽娜

封面设计: 黑米粒书装

责任校对: 孙 倩

责任监印: 熊庆玉

出版发行: 华中科技大学出版社(中国·武汉)

武昌喻家山 邮编: 430074 电话: (027) 81321915 (010) 84533149

印 刷: 湖北通山金地印务有限公司

开 本: 710mm × 1000mm 1/16

印 张: 15.75

字 数: 230千字

版 次: 2012年9月第1版第1次印刷

定 价: 29.80元



本书若有印装质量问题, 请向出版社营销中心调换
全国免费服务热线: 400-6679-118 竭诚为您服务
版权所有 侵权必究

〔前言〕

“投资”这个字眼让我们看起来既熟悉又陌生。熟悉的是它就在我们的身边，每天总会有人在我们的耳边提起它，讨论它，比如李家大哥炒股赚了，张家大婶都是退休的人了还买起了基金，也不知道是赔是赚，说罢还免不了对视一眼哈哈大笑几声；陌生的是它虽然经常这样不知不觉地出现在我们的视线里，却总让人感觉它蒙着一层神秘的面纱，既让人向往又不便亲近。“投资”，它来了又走了，有时带着好消息，有时带着坏消息。“投资”就以这种独特的方式丰富着我们的生活，刺激着我们的神经。

那么看着别人起劲儿地赚钱，难道您对财富就不渴望吗？您就没有想过加入投资大军中吗？我们为您推荐这本《哈佛投资课》，期望它能成为您投资路上的灯塔。

我们把本书命名为“哈佛投资课”，不是想表示它有多么高深，而是想给投资者一个准确的概念——精准无误而又通俗易懂。无论你是高学历的知识分子还是普通大众，只要您对投资感兴趣都可以去读。

本书在短短的十四章里涉及各种常用的投资工具，包括储蓄、股票、基金、债券、外汇、保险、黄金、房产、收藏、实业投资等的全方位的投资种类的介绍与风险的规避，其内容全面细致，深入浅出，还为广大投资者提供了成熟可行的投资技巧和各类投资的规划，并在每章小节结尾处标有“投资箴言”，或为投资者拨开迷雾，或起警醒作用，不失为文章的点睛之笔，也提高了书籍的可读性。本书实用性较强，不同于有的经济学方面的论著，高深且略显晦涩，让人没有读下去的兴趣，即使读完了也不知道该怎样去用。为此我们

在书中多用理论与事例相结合，紧跟时尚、贴近生活，让读者在轻松的阅读氛围中学习投资的知识。

其实，投资是这个世界上最好的赚钱方式，因为让钱为我们工作比让我们为钱而工作来得有价值得多。我们来到这个世界上就是要实现自己的价值，享受人生的，投资为我们创造了这个可能。俗话说“英雄不问出处”，而我们要说“财富不问出处”，只要我们做一个财富的有心人，懂得投资，都能成为富翁。因为没有人注定一生贫穷，任何人都有追求财富的权力！

《哈佛投资课》告诉我们投资不能凭一时的冲动，不能凭投机取巧，也不能凭运气，它是一种智慧，一种和时间赛跑的恒心，是一门通过实践让任何人都可以掌握的学问和艺术。它教给了我们扎实的投资理念，帮我们揭开了投资的神秘面纱，告诉我们如何运用正确的投资理念和方法，走上创造财富的道路。

当你发现不用再靠着“死”工资进行财富的积累，不用再做金钱的奴隶时，投资已经使你的“死”钱变成了“活”钱，此时的你会发现，原来投资并不像想象中的那么难！

〔目录〕

第一章 没有不懂投资的富人，只有不懂投资的穷人

投资注定跟穷人无缘？ / 2

与其坐以待毙，不如投资 / 3

要投资不要投机 / 5

投资和赌博的区别在于，投资是一种生活方式 / 7

投资难不难，关键看你怎么做 / 9

贪婪之心是投资的大忌 / 11

第二章 走上投资财富之路，你准备好了吗？

经济基础决定投资项目 / 14

从性格出发选择适合自己的投资方式 / 15

根据经济形势确定投资方向 / 16

投资风险须规避 / 18

如何跳过投资陷阱 / 19

制订自己的投资计划 / 22

避免投资中的羊群效应 / 25

第三章 看大势赚大钱，脑袋决定口袋

小投资要看大环境 / 28

明晰投资的成本与收益 / 29

汇率影响整个投资市场 / 32

通货膨胀情况下的投资策略 / 34

通货紧缩情况下的投资策略 / 36

第四章 会储蓄就是投资，做金钱的主人而不是奴隶

储蓄是投资本钱的源泉 / 40

存款的利息可以翻番 / 42

储蓄风险早规避 / 44

银行贷款，量力而行 / 46

银行理财产品购买有妙招 / 47

不要让自己成为“负翁” / 49

第五章 炒股最忌盲目——把握股票投资的关键

股票投资的特性和优势 / 52

你必须要读懂的股票术语 / 53

你必须要看懂的K线图 / 59

菜鸟股民如何看盘 / 62

三大妙招帮你挑选赚钱的好股票 / 65

如何确定最佳买入时机 / 67

八大技巧教你找到潜力股 / 69

选择合适时机卖出股票 / 72

“多多益善”并非持股之道 / 75

第六章 慧眼识基金——把握基金投资的关键

基金、基金单位、基金公司及保障 / 78

盘点“基金家族”成员 / 80

擦亮眼睛选择适合自己的基金品种 / 82

购买和赎回基金的原则 / 85

基金投资的四大风险和四大规避法 / 88

建立基金投资组合，规避投资风险 / 90

教你如何有效监控基金投资组合 / 92

第七章 稳健投资者的选择——把握债券投资的关键

债券的主要特点 / 96

债券的基本要素 / 97

债券投资的风险与规避早知道 / 99

了解债券的信用评级 / 100

个人如何投资公司债券 / 102

第八章 货币转换中的金矿——把握外汇投资的关键

掀起外汇市场的盖头来 / 106

盘点常见外汇交易术语 / 108

外汇交易的四种方式与三大途径 / 111

影响外汇价格的五大因素 / 113

你知道几种外汇交易币种 / 116

外汇交易重在交易平台 / 119

规避外汇投资风险的六大技巧 / 122

第九章 房产投资需谨慎——把握房产投资的关键

- 房产吸引人们投资的因素 / 126
- 影响房地产价值的四大要素 / 127
- 房产投资的五大类型 / 129
- 选择哪里的楼盘会尽快升值 / 131
- 房产投资与房产交付时要注意的问题 / 133
- 走出房产投资的三个误区 / 135
- 选择合理的房贷，轻松还贷款 / 137
- 如何签订购房合同 / 139
- 备全收房工具，细心走好收房三部曲 / 142

第十章 高风险高收益——把握期货投资的关键

- 期货、期货市场的种类及显著特性 / 146
- 你要知道的期货交易常用语 / 148
- 期货交易的六大特点及合约组成要素 / 150
- 可投资的期货品种有多少 / 152
- 期货投资，资金管理是关键 / 154
- 选择合适的经纪公司四大注意事项 / 155
- 期货投资的风险及规避 / 157
- 期货投资的策略 / 159
- 期货交易要讲究技巧 / 162

第十一章 金生金，钱生钱——把握黄金投资的关键

- “黄金屋”的基本情况 / 168
- 了解黄金投资的品种 / 169

影响黄金价格的六大基本因素 / 172

掌握黄金交易的基本程序 / 174

高手是怎样练成的 / 176

黄金投资的风险及应对 / 179

实物黄金的投资方法与技巧 / 182

纸黄金的投资方法与技巧 / 186

黄金期权的五大投资策略 / 188

第十二章 爱好与投资两不误——把握收藏投资的关键

了解收藏投资的市场现状 / 192

收藏品的三大投资魅力 / 193

收藏品家族的成员 / 194

掌握影响藏品价格三要素，远离盲目投资 / 196

收藏投资重在规划 / 198

古玩投资切记“三不买”原则 / 199

书画投资的收藏窍门 / 201

珠宝投资的技巧 / 203

邮票投资的基本技巧 / 205

规避收藏投资风险的四大技巧 / 207

不同市况的不同操作策略 / 209

第十三章 人无远虑必有近忧——把握保险投资的关键

未雨绸缪，认识保险为人生护航 / 212

保险的种类有哪些 / 213

投保的基本原则 / 215

别让保险成为你的负担 / 217

- 不同阶段如何购买保险 / 218
- 不同家庭如何购买保险 / 220
- 签订保险合同时应注意的事项 / 221
- 快速获得理赔有绝招 / 224

第十四章 天下没有做不成的生意——实业投资

- 选择最熟悉的行业来投资 / 228
- 选择的项目投资要有七大基础 / 229
- 选择投资项目的四个原则 / 231
- 实业投资要避开的几大误区 / 232
- 筹措投资资金的渠道多种多样 / 234
- 实业投资的流程 / 237
- 从“小”起步，逐渐做“大” / 238
- 投资必知的经营战略 / 239



第一章

没有不懂投资的富人， 只有不懂投资的穷人

每个人都渴望财富，但很多人认为，追求财富是一个艰难的过程，甚至将拥有财富视为无法实现的梦想。其实，只要掌握了方法，每个人都可以成为富豪，都可以拥有财富。对于想拥有财富的人来说，投资就显得非常重要了。



【投资注定跟穷人无缘？】

“你不理财，财不理你”，投资界有这样一句名言，说的就是投资者和财富的关系。投资并不仅仅是有钱人做的事情，反而是你越缺钱，就越要懂得投资理财。

穷人们不愿意去投资，并不是因为他们没有投资的资金，而关键是他们对投资没有很好的认识。那些比较有钱的人对财富的认知度很高，这使得他们的金钱越滚越多。生活中总是有这样的例子，一些低收入者总是在抱怨：“投资和生活没有关系，那可是有钱人干的事情。”他们普遍认为，每月的工资收入是为了应付日常开销的，没有时间也没有“闲钱”去投资。他们并不明白“你不理财，财不理你”的道理，投资理财和钱的多少没有关系，投资理财也并不仅仅是有钱人的专利。

当然，对于普通工薪阶层来说没有必要做大的投资，但是做一些小钱的投资也无妨，而且这些小的投资是资本积累的一种手段。我们算一算从自己手里溜走的小钱，就会发现它也是一个不可忽视的数字。

从投资整体上来看，大钱与小钱没有太大的区别，它们最大的区别就在于投资理财的选择方式不同。钱少，投资理财方式的选择自然就少一些。

我们来看一个例子：如果你准备用5000元做投资，那么只能选择一些门槛低的低收益理财方式，一般人都会选择储蓄或国债。虽然这种情况下的理财收益很小，而且花钱的诱惑也很大，但是只有坚持从小做起，才能够赚大钱，这也就是“不积跬步，无以至千里”的道理。你不要总是认为钱少的投资赚得太少而不去做，积少自然会成多，而且在小钱投资的过程中，提高了自己的投资能力，这也为你日后做大钱投资在技术上进行了铺垫。

我们的身边总会有这样的人：他们整天叫穷，认为工资的涨幅跟不上物价疯涨的速度；对自己的出身自怨自艾，甚至对那些富二代有仇恨心理；他们愤世嫉俗、诋毁别人的投资行为；他们将有钱人和投资理财画上等号……上面这些人，都是存在于矛盾的逻辑思维中，他们承认金钱对生活的重要性，但是对于财富不

屑于或者不懂得如何去追求。而且这些人一生都在忙忙碌碌，为了金钱而努力，但是最终不仅没有积攒多少财富，也没有品尝过任何高级的物质享受。

所以，我们一定要改变自己的投资理财态度，消除投资理财的观念误区，这样才能走上正确的投资理财道路。

而今的这个时代，随着经济的发展，已经变成了“投资理财时代”，市面上不仅有各种各样的理财课程，同时还有五花八门的投资理财书籍，投资理财已经不再是专业人士的舞台，它已深入到普通老百姓生活之中，成为我们生活中必不可少的一部分。而且随着经济的不断发展，单一的储蓄投资方式，已无法满足人们的需求，人们的投资理财选择也开始呈现多样化。

投资理财不仅可以保障我们的生活，让我们生活安全无虑，同时它也使人们追求更高的物质享受，以及精神满足的方式，在我们的生活中起着重要的作用。

投资箴言

投资和金钱的多少没有关系，投资理财是我们每个人生活的重要组成部分。穷人更需要投资理财，通过良性的投资理财积累，可以改变我们的人生。

〔与其坐以待毙，不如投资〕

这是一个简单的道理：投资是有风险的，但是不投资风险会更大。

投资有风险，这是个常识。一旦选择了投资，那就有可能失败，就有可能亏损。但是并不是说你不投资就没有风险，你不投资就不会亏损，不投资同样存在风险。那些认为不投资就万事大吉的人只是看到了问题的表面，没有认识到社会经济的深层。在这里，笔者明确告诉大家，即便你不投资，风险依旧存在。这种风险一般包括通货膨胀和生活质量的相对下降两个方面。

第一，通货膨胀给不投资带来的风险。

社会经济一直处于一个通货膨胀的过程中，只不过有时候比较剧烈，所以被

人们察觉了；有时候则比较温和，没有为人们所重视。但整体上，通货膨胀是一直存在的。

例如，一个拥有200万元现金资产的人，如果对这部分钱不用来做任何形式的投资，如果通胀率保持在3%，30年后，这200万元的实际购买力已经缩水到了相当于90万元多一点。这是预算，实际情况要比这个更糟糕。

通货膨胀是财富的最大威胁，它会一点点侵蚀掉我们的财富。从1900年到2000年的一百年里，美国本土的货币贬值到最初的1/54。通货膨胀对于中国的影响也不容忽视，在过去短短的30年间，1元钱的购买力缩水到了原来的1/30。这些触目惊心的数字，就是在告诫我们，为了抵制通货膨胀，唯一的办法就是让财富的增长速度快于通货膨胀的速度，这就需要重视投资理财，它可以帮助我们在和通货膨胀的赛跑中取得胜利。

要想很好地抵制通货膨胀的影响，只懂得储蓄这一种投资理财方式还远远不够，这种方式对通货膨胀来说简直是杯水车薪。

储蓄，这种投资理财方式是最典型的风险小、收益小的方式。从短时间来看，这种方式的风险很小，甚至零风险。人们总愿意相信政府是人民的保护者，就算是有一天银行破产了，还有国家会为我们埋单。可是，要是从长远上看，你就会发现通货膨胀一直存在，仅仅靠银行的那点儿利息，无法应对财富的缩水。

这就需要我们掌握更多的投资理财方式。

第二，生活质量相对下降是不投资的另一种风险。

为了避免风险，很多人干脆远离投资。例如，有些人总是远远的躲避着股市，认为他们可以就此避开股市的风险，他们很傻很天真地认为“不炒股就没风险”、“股市无论涨与跌已经和我没有任何关系了”。但是，股市的影响力已经渗透到了我们生活的各个方面，是我们生活的一部分，不论你是炒股，还是远离股市，都和股市有着必然的联系。

这个道理不难理解。生活中有一些人通过投资理财，赚了很多钱，从而买房、买车、买名牌，他们的生活水平也随着金钱的增多而提高。而那些远离股市的人，还在感叹生活不容易，甚至于生活质量不断下滑。

这时候，就有人希望股市大跌，他们认为股市跌得一塌糊涂，甚至大崩盘，

就会对自己有好处。他们认为反正他们没有投钱进去，就算跌了也和自己没有关系，但是，“城门失火，殃及池鱼”，一旦股市跌得厉害，没有“入市”的人，同样难以幸免。

1929年，炒股的人都知道，该年的美国股市大崩盘，也是控股公司体系和投资信托的大崩溃，银行的借贷能力也随之被大幅削弱，很多企业的资金运转不灵，这大大增加了失业的人数。直到1933年，每四个劳动力中，就有一个人失业在家。这种低迷的状况持续了近十年，对普通民众生活的打击是致命性的。

这个例子就很好地说明，不投资，同样不能保证我们的安全。

综上所述，我们不能只看到事情的表面，而应该将眼光放长远，只有这样才能准确认识投资理财的风险，从而借助它来丰富我们的人生，积累我们的人生财富。

投资箴言

对于普通人来说，不投资同样会影响到我们的生活质量，所以投资是保证我们生活质量的重要手段，要知道投资有风险，不投资风险更大。

【要投资不要投机】

投资和投机，这是两个完全不同的经济概念，投资重点是在长期稳定的回报上，而投机只是在短期内针对风险的一种套利。

选择投资之前，一定要放弃一夜暴富的思想，因为投资不是投机，它是一个长期的过程。

由于对财富的追求，被财富压抑，很多人都容易在投资的初期产生一夜暴富的想法。我们必须用正确的理念来看待投资，它是一种正当的商业运作过程，它可以帮助我们创造财富，但是无法让我们一夜暴富，投资和投机是有区别的。

例如，人们将5万元拿来做投资，在两个月的时间里，想要得到10%或者

20%的回报，这是现实的，也是合理的，根据情况的不同，的确是会得到这样的回报。但是，如果想要在两个月内获得200%的回报，这就有些不现实了。当然，有些人或许达到过，但是这些都可遇不可求，即使有一百个投资者，也未必有一个是这样成功的，时间久了，还很有可能造成破产。投资，一定要脚踏实地。

投资者的每一次投资行为都是以事实为根据的，不可能下一次注就一夜暴富，这种想法不实际。而天天这样想的人，也很有可能误入别人的圈套。这些年，就有一些不法分子抓住人们的这种心理骗取钱财。就拿总是闹得沸沸扬扬的非法传销和非法融资来看，这些行为最诱惑人的地方就在于许诺投资者高额的回报。细心的人稍微一想就能明白，这个世界上哪里有免费的午餐，但还是有很多人上当。对于这些行为，我们一定要提高警惕，并且坚决抵制。

这里再次强调，投资者和投机者的最大不同在于：投资者关注的是项目在未来长期的发展潜力，而投机者只是看重眼前利益，只有短期的需求。而今的投资市场还是被投资者所占领，那就说明投机者没有掌握市场的变化。

投机者是存在的，这一点是肯定的。往往有一些人盯着股市中一只疯涨的股票，不但对投股公司的营运状况不去了解，而且对这只股票的价格也不去作深刻的分析，他们只是关注它眼前的疯涨势头。他们如果盲目选择广泛分散的策略，就会发现交易成本也会不断增高。他们在股市中折腾了许久后，才明白自己所追求的追涨杀跌，使他们到头来竹篮打水一场空，他们也就会沉静下来，开始积累理性的投资理财知识，慢慢地也就进入了投资者的队伍中。

投资知识很重要，通过不断积累就可以帮助我们增加投资回报，降低投资风险。同时随着投资知识的不断积累，可以让我们更加认清投资和投机的不同，从而作出正确的选择。

投资者在追求自身财富增长的同时，也会对整个经济市场起到积极作用，这是个“双赢”的过程；而投机者只是利用风险，他们的这种行为不但不能增加自己的财富，而且造成了市场的诸多不确定性因素。

在投资时，我们要认清投资和投机，要做一个全面的投资分析家，而不是只懂得市场分析。要对一切利用技术分析和内幕消息的投机行为说“不”，只有这