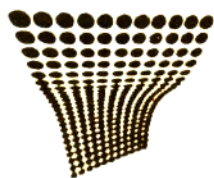


/清/泉/有/方/案/列/

家庭投资高手



中国计划出版社

出版前言

家庭是社会的细胞，也是社会生活中最为活跃的一个成分。缔造一个和谐、殷实、快乐的家庭无疑对创造完美的人生具有十分重要的作用，也是千千万万普通人最美好的心愿。我们出版这套《治家有方系统》就是旨在为大家建立美好家庭出谋划策。

成功的婚姻是家庭幸福的前提，而生活又是实实在在的，发家致富既是生活的一个重要方面，也是提高家庭生活水平和质量的一个重要因素。家庭、个人投资理财虽然是近几年出现的新概念，而持家的观念其实是古已有之的。但是作为一种社会现象，一种潮流，在一个新的商品时代必然涌现出与之相应的新观念、新方法，这也是家庭理财的观念越来越深入人心的原因。时间作为一种不可再生性的资源和财富，其价值日益受到人们的重视，理时作为理财的一个重要方面逐渐为世人关注。如何充分、有效地利用有限的物质资源和时间资源，正确处理各种人际问题，创造更加丰富完美的人生，是每个人、每个家庭都面临的重要课题。本丛书从爱情、婚姻的成功之道和家庭投资理财、巧妙安排时间几个方面，探索创造幸福家庭和完美人生的道路，介绍健康的爱情婚姻观念和家庭投资理财、理时的新观念、新方法。

我们衷心祝愿天下千千万万个家庭都能过上幸福、和谐、富足的生活，并能从本书获得有益的启示。

目 录

开 卷 语.....	(1)
第一章 家庭投资入门.....	(3)
第一节 家庭投资必备.....	(3)
财富积累及相关问题.....	(4)
心理准备.....	(7)
知识积累.....	(8)
投资情报收集积累.....	(8)
第二节 投资基本概念	(12)
投资、投机与赌博.....	(12)
投资中常用指标	(13)
投资风险与收益	(19)
第三节 投资基本原则及方法	(21)
选择适合你的投资风险或种类	(21)
多元化投资原则	(23)
保持交易记录和定期回顾	(26)
第二章 股票与债券投资	(28)
第一节 股票知识入门	(28)
股票家族透视	(28)
股票交易媒介	(30)
股票交易程序	(32)

股市行情指示器——股价指数	(33)
股市常用语	(36)
第二节 股市行情观察与分析	(39)
上市公司观察分析	(39)
股市行情图表阅读	(41)
股价技术分析法	(43)
第三节 股票买卖之道	(53)
“傻瓜”战术投资法	(53)
金字塔买卖法	(54)
逐次等额投资法	(55)
选时重于选股	(57)
股票反绑术	(59)
第四节 股市陷阱种种及预防	(62)
走出思想误区	(62)
股市大忌：利令智昏	(62)
小心消息陷阱	(64)
谨防大户操纵股市	(66)
第五节 股市格言	(67)
第六节 踏入缤纷的债券世界	(70)
债券与股票的个性比较	(70)
政府债券	(71)
金融债券与公司债券	(72)
债券交易中介	(74)
第七节 债券的选择	(75)
债券投资风险认识	(75)
债券收益率	(76)
债券投资技巧小议	(79)

第三章 外汇、期货、黄金投资	(81)
第一节 外汇投资基本知识和技巧	(81)
外 汇	(81)
汇 率	(84)
外汇市场	(88)
外汇投资种种	(93)
外汇投资应变术	(95)
第二节 以小博大——期货投资	(97)
期货交易概说	(97)
期货投资特点	(104)
期货投资者行为准则	(105)
期货投资时机选择	(108)
期货交易订单选择	(110)
期货投资操作方法	(114)
期货投资新手投资诀窍	(118)
第三节 金属贵族——黄金投资	(120)
闪亮的黄金	(120)
黄金投资小议	(123)
实物黄金投资	(125)
影响黄金价格的主要因素	(128)
 第四章 投资新宠——艺术品投资	(130)
第一节 艺术品投资概述	(130)
艺术品购买者构成	(130)
艺术品投资行为分析	(132)
艺术品投资的程序	(135)

• ■ •

第二节 字画投资.....	(138)
书画家的选定.....	(138)
字画作品的抉择.....	(140)
字画作品投资渠道决策.....	(141)
字画作品投资时机的确定.....	(144)
字画作品的鉴定.....	(146)
字画作品的收藏.....	(153)
第三节 古玩投资.....	(158)
古玩投资的策略.....	(158)
古瓷器投资.....	(161)
古玉投资.....	(166)
古家具投资.....	(168)
第四节 邮票投资.....	(173)
邮票知识入门.....	(173)
投资邮票的必备工具.....	(180)
邮票投资的传奇.....	(182)
投资邮票的途径.....	(183)
邮票投资的策略与技巧.....	(186)
邮品拍卖面面观.....	(189)
 第五章 家庭投资理财趋势.....	 (193)
第一节 新型投资工具——共同 基金.....	 (193)
令人垂青的共同基金.....	(193)
共同基金的种类.....	(196)
共同基金管理公司的选择.....	(199)
共同基金帐户的设立.....	(201)

共同基金投资的收益评价·····	(202)
第二节 家庭投资理财新思路·····	(203)
家庭投资理财新观念·····	(203)
先理论后实践·····	(205)
寻找投资盲点·····	(206)
时机稍纵即逝·····	(207)
 第六章 投资人赢家绝学·····	(209)
案例一：廖伟标角逐深圳股市 ·····	(209)
案例二：证券大王杨百万 ·····	(213)
案例三：刘梦熊的期货制胜策略 ·····	(222)
案例四：国际超级投资家所罗斯 ·····	(226)
案例五：一位炒股人的自白 ·····	(233)
案例总评：投资赢家的风范 ·····	(242)

开 卷 语

“东进财源西进宝，南添富贵北添金。”当中国老百姓吃饱穿暖，手中有了一定积累之后，家庭投资的问题在“经济人”动因的驱使下就自然而然提上了议事日程。

中国大地开始涌动着投资大潮。股票、债券、外汇、黄金、期货、艺术品等投资工具已进入千家万户，投资成为人们的热门话题。

然而，在中国老百姓青睐投资的时候，投资却并非对每个人都一视同仁。有人一下子成了百万富翁，有人竹篮打水一场空。胜与败，得与失，在投资场上淋漓尽致地表现出来。由于不具备相应的投资知识和技巧便盲目入市，使一些人致富的希望破灭了。

如何成为家庭投资高手，是一个值得研究的课题。本书的立足点就在于帮助家庭投资者掌握相应的投资知识和技能，建立自己的家庭投资策略，从而逐渐成长为投资高手。全书对股票、债券、外汇、黄金、期货、艺术品等主要投资工具作了比

较详尽的介绍,重点突出这些投资工具的操作过程。并对一些典型的事例加以论述和点评,力图以一种谈心的方式,让读者从别人的经验中获得于己有用的东西。在此基础上,对家庭投资的发展趋势作了简要的论述。

“君子爱财,取之有道”。希望此书能成为家庭投资高手成长路上的好帮手。

第一章

家庭投资入门

18 世纪英国作家约翰逊有一句至理名言：“既会花钱又会赚钱的人是最幸福的人，因为他享受两种快乐。”如果你能成为一个成功的投资者，那么你也能成为“最幸福的人。”投资将使你获得物质和精神上的双重收获，那么，为什么不尝试一下呢？

如果你对投资存在较浓厚的兴趣，那就跟我们来吧。本章将介绍有关家庭投资的应具备条件、投资基本概念和基本原则。它将是走向神奇的投资大门的一把钥匙。

第一节 家庭投资必备

投资并非社会和企业家的专项，而是人人都能涉足的领域。家庭投资系指家庭或其成员牺牲自己现有价值以赚取将来更大价值的经济活动。

股票、债券、期货、黄金、文物、珠宝、外汇、房地产、邮票乃至储蓄、个人保险及我国现有尚具雏形的共同基金，无不可作为家庭投资工具走入投资者的生活。五花八门的投资种类将你的生活添上多彩的光环。

大多数人都喜欢获利，喜欢投资的人可谓很多。但是，并非所有的人都具备投资条件。要想正儿八经地从事家庭投资，

你非得苦心准备一番不可，正所谓：“不打无准备之战。”这里要提醒一句的是，在你准备不足的情况下，最好不要轻易尝试投资。否则，你可能获得几次成功，但一跤跌倒爬不起来的可能性将时时威胁着你。

●财富积累及相关问题

1. 充足的存款准备

在投资以前，你首先需要的就是筹集资金。如果你是工薪阶层，你可尝试将每个月收入提出一定比例如 15% 用于投资准备。你最好将这些钱存入银行，因为这会大大加速你的积累进程。有关资料表明，初始存入 1000 元钱，以后每月固定投入 100 元，23 年后可拥资 10 万元，45 年后可拥资近百万元。所以，只要持之以恒，你要具备的投资金额（或大或小）是能实现的。

至于你的资金何时达到投资水准，则依你所选择的投资工具和你的投资目标而定。比如投资债券的资金需求就可以大大小于在钻石珠宝方面的资金需求。不过，最起码的一点是：只有在你不等钱用的时候，或即使你投入的全部资本都有去无回了，你的生活仍不至受影响的条件下，你才可着手投资。也就是，留足了维持一年半载的生活费及防止意外的费用，多余的钱你才可用于投资。在资金不足的情况下，诱惑力再大的投资，你也应暂时隐忍一下。如果你孤注一掷，成功了固然欣喜若狂，一旦亏损殆尽，基本生活都成问题，那后果真是惨不忍睹。

另外，对于多余的资金，你也应将之分为两份。一份用于购买你所中意的投资实物从而开始你的投资历程。另一份你还得存放于现款最安全的储藏场所——银行。即使你是最老

练的投资高手，也应该准备一份具有高度流动性的资产，也就是你总可以迅速而且很容易地拿到一笔钱。这笔钱的数量和比例要具体而定，一般不应过小，以你运用这笔钱能比较自如地应付投资过程中发生的常见的变化为宜。

2. 充裕的保险计划

投资之前，你应检查一下你的保险计划够不够周全。一般人所需要的保险应该包括：财产保险、人寿保险、住宅保险、失业保险和养老保险。

周密的保险计划有助于你避免因意外事件而承受不必要的损失。比如当发生住宅失火，财产被盗、失业等情况时，你就不会因为急需现款而以低价匆匆出售你的股票、债券，尝受人压价的滋味。

即使你并没有享受到保险的实惠，一个完善的保险计划将是你在危机重重的投资领域中的一把保护伞，它可以给你战战兢兢的心不少慰藉。减少心理负担，轻松上阵是进入投资行列的必备心理要素。

3. 适当的债务管理

抵押、贷款等许多都是使你陷入负债状态的方式，并不是很多的人能抗拒它们的诱惑。但是，除非你债务已经稳定，你按计划偿债的能力已经绰绰有余，否则，你不可轻言投资。

从理论上讲，在通货膨胀时期以低于通货膨胀的利率借钱是很经济合算的，因为你可用这笔借来的钱购买将上涨的物品，并且你到时是用贬值的钱来付贷款。但是，如果你的薪水（收入）不随通货膨胀而增加，债务将成为你的一重大包袱。另外，若你所投资的物品并没有达到所期望的收益甚至发生了亏损，那你就将被债务压垮了。

因此，你必须将你的债务控制于合理的范围之内。下列两

张表：表 1-1 为资产净值表，表 1-2 为债务记分表，将有助于你的财务管理。

表 1-1 资产净值表

资产	负债
储蓄和现金	分期付款
期货	个人贷款
债券	个人借款
股票	其他
共同基金	
房地产	
收藏品	
养老基金权益	
人寿险的现金价值	
其他	
总资产：	总负债：
净值(总资产减总负债)：	

表 1-2 债务记分表

负债的形式	利率	未偿还余额	每月偿还
分期付款			
#1	_____	_____	_____
#2	_____	_____	_____
贷款			
贷款 #1	_____	_____	_____
#2	_____	_____	_____
#3	_____	_____	_____
#4	_____	_____	_____
#5	_____	_____	_____
其他	_____	_____	_____
总额	_____	_____	_____

除抵押偿还以外，你所有的债务的每月偿还额决不要超过你每月收入的 20%。另外，在你的资产相当于债务的 2 倍以前，你最好延缓你的投资计划。

债务管理主要是针对冒险的投资者而言的。如果你喜欢有安全感，你完全可以在不负债或者后备资金充足的情况下，轻松走入你所喜好的投资领域。

●心理准备

投资是一门艺术，是对投资者多种能力的综合测试和较量。要想不被你的对手所击败，你首先就应该不断同你的自身弱点搏斗，克服在投资过程中出现的种种不理智的行为。要想战胜敌人必须得从战胜自己开始。

(1)不贪。当一般投资者准备大发其财时，你要学会审时度势，激流勇退。在投资的过程中，你要始终提醒自己①量力而行，不要扩大信用；②行情赚八分饱；③不要贪一点点总差价，心中价位达到立即出售。唯有适可而止，见好就收，才能立于不败之地。

(2)不惧。在市场行情急转直下的时候，不惊慌失措。保持冷静的头脑，有利于你正确判断形势，从而以最小的代价走出“低洼”阶段。

(3)不盲目从众。作为投资者既要思想开通，没有成见，善于有选择性地接受别人的经验和忠告。同时又要要有高度的独立分析、思考能力，能自己作出判断，不盲目地随波逐流。

(4)不急。焦躁必败。在夏天里，你要想看到冬天的白雪，唯一的办法只有耐心等待。缺乏必要的耐心可能使你功亏一篑。

(5)不悔。在变幻的投资领域中没有常胜将军。你需要学

习在亏本时保持一种洒脱的、超然物外的态度。只有将失败看成一次有代价的总结，看成通往成功道路的一个阶梯，你才能时刻情绪饱满地投入投资战役，发挥你的最大潜能。

当然，你最好还有一健壮的体魄。长年累月的劳累与精神磨损是投资者逃避不了的现实，强健的身体能帮你更好地面对这些磨难。

●知识积累

这就是说，你必须掌握家庭投资的一般性知识以及有关你所选择的投资工具的专门的知识和技巧。俾斯麦说过：每个笨蛋都会从自己的经验中吸取教训，聪明的人则从别人的经验中获利。虽然熟悉理论的人不一定能实践得好，但是如果你在下水前学习过游泳理论，你的游泳技术掌握一定比在下水后自我摸索快得多，而且所付的代价要小得多。在投资前，掌握一定的投资理论，会增加你成功的可能性。如果你期望着在投资中学会投资，从错误中学习投资，那代价是惨重的。

此外，你必须懂得一些必备的法律知识。概括来说主要有两大类，一类是国家对有关的投资市场，如有价证券市场、期货市场制定的法规；另一类是有关税收主要是个人所得税、土地税、个人收入调节税、房产税、契税、赠与税、遗产税的有关法规。在一个法制的社会里，你既要遵守法律的各项规定，做一个合法的投资者，又要善于运用法，学习用法律的武器保护自己的合法行为和正当收益。记住这句话：法律既是投资者的“紧箍咒”，又是投资者的“护身符”。

●投资情报收集积累

现代经济社会是一个信息爆炸的社会。谁能迅速、准确地

掌握信息,谁就能走在时间的前列,在竞争中处于有利地位。家庭投资也不例外。初涉投资市场的人,往往不注意收集各种投资情报,尤其是宏观环境方面的情报。结果行动总是落后一拍,因而常常只能拾人牙慧,有的还吃尽了苦头。所以,当你涉足投资领域以前,你就需掌握情报的收集和利用方法,并收集一些与你的投资密切相关的情报。

要从浩瀚的情报海洋中收集你所需要的资料,是一项非常棘手的工程,你可以按照下列几方面,有条不紊地收集。

1. 投资领域中情报收集

你所进入的投资领域的各种信息是你首要关注的内容。它向你展示了该投资领域的目前发展状况并预示了未来发展趋势,与你的投资绩效息息相关。

(1)投资物的市场价格。该价格直接决定着你所持物品的现实价值,并为你选择合适的交易时机指明方向。你应时时掌握它的动态。你最好将每月的市场价格用图表加以如实反映,它将是研究价格走势的最好的第一手资料。

(2)投资物的市场供、求状况。供给和需求的平衡状况是价格发生波动的重要因素。因此,密切注意各时期的成交量,以及买、卖双方的实力(包括潜力)变化,将使你从中寻求到获利的机会。

(3)证券交易所及发行公司的运营状况。对于证券交易所,你应掌握其有关资金流向,各大户动向及大众投资心理倾向的情报。对于发行公司,你应尽量对其营运状况时刻有一个全面的了解,包括其所处的企业周期(是初创期、发展期还是市场饱和期),盈利和负债状况,产品组合及所处生命周期,产品销售额和市场占有率,企业声誉,管理人员尤其是领导者的能力等。

2. 经济环境

投资市场是国民经济的一个子系统。投资市场的生存和发展离不开国民经济的整体运行,国民经济的运行决定着投资市场的大气候。如果你像“井中蛙”一样视野局限于眼前的投资市场,那你的判断很容易出现片面性。唯有跳离“井口”,置身于广大的经济环境中,你才能权衡得当,准确判断。

正如我们所知道的,国民经济的发展并不是直线前进,而是呈螺旋状向前发展的。时而处于上升阶段,时而处于回落阶段;时而达到一高峰,时而又降落至一低谷。此时,作为其子系统的投资市场也会随之涨落。如果你能预见国民经济的发展阶段,那么在经济发展高峰时期,你高度警惕,时刻准备抛售手中投资物品;而在低谷或上升阶段投资,你就能达到“低进高出”的最佳状态而获利匪浅。否则,你可能要倒贴钱。

为了解国民经济位于周期性循环的哪一具体阶段,你应获得下列一些反映国民经济发展状况的指标。

(1)国民生产总值,国民收入等指标。它们是公认的衡量一国经济发展水平及速度的综合指标。

(2)农业总产值和净产值。它反映了农业部门的发展水平和速度。

(3)工业总产值和净产值。它反映了一国工业的发展水平及速度。

此外,你还可以参照一些其他反映国民经济发展状况的指标,比如社会商品零售总额,固定资产投资总额,力求对国民经济发展有个系统的认识。

这些情报,你可以从官方正式的统计报告、统计年鉴等资料中,系统地获取;如你需尽快获取有关资料,你可将广播、电视和报纸的新闻以及政府官员讲话、报告中所提供的相关信