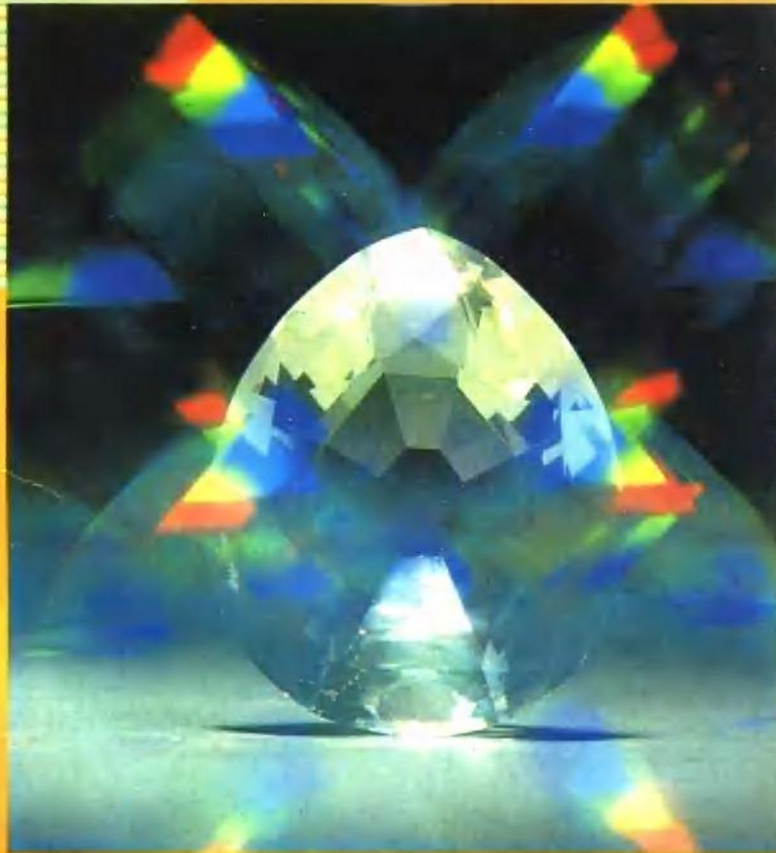


JIA TING CAI CAN
BAO ZHI ZENG ZHI ZHI NAN

家庭财产保值增值指南

主编 邱海平
郑国生



中国方正出版社

财产保值增值指南

主 编 邱海平 郑国生

副主编 肖汉奇 黄金华

拜德·古丽 郑兰祥

撰稿人 (按撰写章节先后为序)

周正红 仇晓文 邹 杨

高玉喜 王献生 李国旺

厉如意 王 莉 沈文瑞

曾 斌 朱梅福 张正体

王 沛

中国方正出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

家庭财产保值增值指南/邱海平编著. —北京
国方正出版社, 1996. 8
ISBN 7-80107-076-3

I. 家… II. 邱… III. 家庭财产—私人投资
—指南 IV. F830.59-62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 04568 号

家庭财产保值增值指南

中国方正出版社出版发行

(北京市西城区育幼胡同甲 1 号 邮编: 100813)

北京板桥印刷厂印刷

开本: 850×1168 毫米 1/32 印张: 14 字数: 364 千字

1996 年 8 月北京第 1 版 1996 年 8 月第 1 次印刷

印数: 1—5000 册 定价: 19.00 元

(本书如有印装质量问题, 请与本社出版部联系)

前言

朋友，不知你是否曾意识到：当今社会，人们缺少的似乎并不是金钱，而是“先见之明”。假如你曾经花上几十元钱买上几版“猴票”，那现在一定腰缠万贯了；假如当初花上几百元钱存上几箱“茅台酒”、“五粮液”，那到现在你光凭这就可以买上一套象样的私人住宅了。假如，当初你能多长几个心眼，能够从那“破旧立新”的熊熊烈火中拾捡出几件古董、文物，那到现在，你不是富翁，起码也是有功之臣。……

今天，社会开放了，经济发达了，城乡居民收入大幅度提高，许多曾经是节衣省食的家庭、除了不断改善和提高其物质文化生活水平外，已渐渐有了不少节余。但是，居高不下的通货膨胀，已使人们即使把钱存入银行，也难逃贬值的厄运。因此，如何让每个家庭，每个公民手中的金钱活起来，寻求新的，更为妥善的财产保值、增值措施，已是每个家庭都普遍关心的焦点之一。而且，纵观当今发达国家和地区，家庭和个人的投资成为其整个社会投资的一大支柱，大有“三分天下”之势。香港地区就是“家家谈投资、人人炒股票”。在我国，采取积极的投资方式寻求个人财产的保值、增值也日渐成为时尚。

此前，尽管市面上已有不少诸如股票、债券、期货、房地产之类的投资读物，但这些读物均因其专业性太强，普通读者难以读懂、掌握，或因其针对性不强，涉及面太窄而脱离大众读者

的实际。有鉴于此，我们特组织一批有着多年个人投资实际经验，同时又具有扎实的专业知识的博士、教授及其他行家们，编写了这本专供普通读者学习投资知识，掌握致富之术的通俗读物。书中所引用的大量个人投资实例，生动、有趣、真实、可信。读者在阅读过程中，一定会愉快轻松地，领悟到个人如何步入致富之路的技巧和秘诀。

有道是，熟读兵法，未必为常胜将军。重要的不是知识的数量，而是知识的质量。实践出真知，活学活用，随机应变，方能成就一番功业。在此，预祝每一位读到此书的人，都能从中获取收益，都能以此为起点，步入你人生最美、最光辉的航程。

作 者

一九九五年十一月于北京

目 录

第一章 家有余钱去投资 (1)

一、需要更正的几种误解 (1)

(一) “购金贮银能保值” (1)

(二) “贮物能保值” (3)

(三) “储蓄最安全” (4)

(四) “保险不保值” (6)

二、家庭选择最佳投资途径的几项法则 (7)

(一) “近水楼台先得月” (7)

(二) “量力而行” (8)

(三) “不把货物装在同一条船上” (8)

(四) “从险处着想，往佳处努力”，
树立正确的风险观 (11)

第二章 平民百姓致富的捷径：股票 (12)

第一节 何为股票 (13)

一、股票的概念及构成要素 (13)

(一) 股票的概念 (13)

(二) 股票的基本要素 (13)

二、股票的特征及种类 (14)

(一) 股票的特征 (14)

(二) 股票的种类 (16)

三、股票的交易 (19)

- (一) 开户 (19)
- (二) 委托买卖 (19)
- (三) 股票的清算与交割 (20)

第二节 股票行情的分析及预测——

- 技术面的分析与预测 (21)
- 一、如何看盘 (22)
 - (一) 指数 (22)
 - (二) 股票价格 (22)
 - (三) 市盈率 (23)
 - (四) 涨幅 (跌幅) (24)
 - (五) 成交量 (24)
- 二、移动平均线分析法 (24)
 - (一) 如何绘制移动平均线 (24)
 - (二) 如何利用移动平均线判断买卖点 (24)
 - (三) 移动平均线的优缺点 (25)
- 三、计算人头法 (25)
- 四、消息评估计点法 (26)
- 五、双重底——买入信号 (27)
- 六、双重顶——卖出信号 (27)
- 七、头肩底——买入信号 (28)
- 八、头肩顶——卖出信号 (29)
- 九、潜伏底——买入信号 (30)
- 十、潜伏头——卖出信号 (30)
- 十一、相对强弱指标 (RSI) ——
 - 把握买卖时机 (30)
- 十二、心理线——判断买进、卖出的信号 (32)

第三节 影响股票的因素——

- 基本面的分析 (33)

一、宏观面——大的政治经济气候对股价的影响·····	(33)
(一) 政策面——各种经济政策对股价的影响， 包括财政、货币政策等因素·····	(33)
(二) 经济环境对股价的影响，主要有经济周期、 物价变动和通货膨胀等因素·····	(35)
(三) 政治环境对股价的影响·····	(36)
二、中观面——公司所属行业情况对股价的影响·····	(37)
(一) 公司所属行业性质对股价的影响·····	(37)
(二) 行业寿命周期的不同阶段对 股价的影响·····	(37)
三、微观面——公司情况对股价的影响·····	(38)
(一) 股票发行情况对股价的影响·····	(38)
(二) 股本结构对股价的影响·····	(39)
(三) 盈利情况对股价的影响·····	(40)
(四) 公司消息对股价的影响·····	(40)
四、财务分析·····	(43)
(一) 偿债能力比率·····	(43)
(二) 营运能力比率·····	(44)
(三) 盈利能力比率·····	(45)
第四节 股市风险分析·····	(46)
一、股票投资中的风险·····	(46)
(一) 市场风险·····	(47)
(二) 购买力风险·····	(48)
(三) 利率风险·····	(48)
(四) 经营风险·····	(48)
(五) 财务风险·····	(50)
(六) 投资者自身风险·····	(50)
二、防范风险的经验和方法·····	(51)
(一) 损失=摊平法·····	(51)

(二) 分散投资法	(52)
(三) “金字塔式”投资法	(52)
(四) 顺势投资法	(53)
(五) “股票箱”投资法	(54)
(六) “共同基金”法	(54)
(七) 黄金分割法	(55)
(八) 固定比例计划法	(56)
(九) 变动比例计划法	(56)
(十) 赚 10% 计划法	(56)
(十一) 分段买高法	(56)
(十二) 王子饭店损失法	(57)
(十三) 渔翁撒网法	(57)
(十四) 博傻买卖法	(58)
(十五) 联想涨跌法	(59)
第五节 选股与组合	(59)
一、沪市特色	(60)
(一) 沪市中形成的各类板块及特点	(60)
(二) 沪市中的各类概念股	(62)
二、沪市中个股的特点	(66)
(一) “四大金刚”	(66)
(二) 特大盘股	(67)
(三) 中场铁三角	(67)
(四) 三无股	(67)
(五) 无内部职工股	(67)
(六) 独特股	(67)
(七) 信心股	(67)
三、操作技巧	(68)
(一) 大盘股投资技巧	(68)
(二) 中、小盘股投资技巧	(68)

(三) 成长股投资技巧	(68)
(四) 蓝筹股投资技巧	(69)
(五) 领涨股投资技巧	(69)
(六) 周期性股投资技巧	(70)
(七) 绩优股与垃圾股投资技巧	(70)
(八) 投机股买卖技巧	(70)
(九) 新股发行时的投资技巧	(71)
(十) 新股上市投资技巧	(71)
(十一) 分红派息前后买卖技巧	(72)
(十二) 超买超卖股投资技巧	(73)
(十三) 股票投资组合策略	(73)

第六节 如何识别和避免股市中

的欺诈和虚假行为	(75)
----------------	------

一、股票欺诈行为的表现形式

(一) 内幕交易	(75)
(二) 操纵市场	(77)
(三) 证券机构的欺诈行为	(78)
(四) 制造或散布虚假的、容易使人 误解的信息，以诱使他人参与交易、 买卖股的行为	(79)

二、股市中的虚假行为

(一) 识破“骗线”假象	(80)
(二) 识破大户“明修栈道，暗渡 陈仓”的计谋	(81)
(三) 识破老手的“炒作题材”	(81)
(四) 莫陷“轧空”圈套	(82)
(五) 识破“拉高出货”的伎俩	(82)
(六) 勿入压低出货的陷阱	(83)
(七) 警惕主力暗中“拔档子”	(83)

第三章 家庭理财的良策：债券投资	(85)
第一节 九五国债缘何火爆	(85)
第二节 债券的基本知识	(89)
一、什么是债券	(89)
(一) 债券的面值	(89)
(二) 债券的利率	(90)
(三) 债券的还本期限	(90)
二、债券的特征	(90)
(一) 收益性	(90)
(二) 安全性	(91)
(三) 流动性	(91)
三、债券的分类	(91)
(一) 按发行主体不同，可分为政府债券、 公司债券、金融债券等	(91)
(二) 按债券偿还期限长短，可分为长期债券、 中期债券和短期债券	(94)
(三) 按利息支付方式，分为剪息 债券和贴现债券	(94)
(四) 按向国内发行还是向国外发行， 分为内债与外债	(95)
第三节 债券投资的收益与风险分析	(95)
一、债券投资的收益	(95)
(一) 债券的发行条件	(95)
(二) 债券价格	(99)
(三) 债券的收益率	(100)
二、债券投资的风险	(103)
(一) 什么是投资风险	(103)

(二) 影响债券投资风险的因素·····	(104)
(三) 债券投资风险的估量·····	(107)
第四节 债券投资策略与买卖时机选择 ·····	(110)
一、前提条件 ·····	(110)
(一) 了解自己的财政状况·····	(110)
(二) 明确自己的投资目标·····	(110)
(三) 了解大众投资者的投资心态·····	(112)
(四) 搜集相关的资讯情报·····	(112)
二、债券的投资策略 ·····	(113)
(一) 风险组合·····	(113)
(二) 利率预期·····	(113)
(三) 调整期限·····	(114)
(四) 市场无效率的利用·····	(116)
(五) 九五国债:买哪种更合适·····	(116)
三、选择恰当的投资时机 ·····	(117)
(一) 积极性债券投资的时机选择·····	(117)
(二) 保守性债券投资的时机选择·····	(119)
 第四章 发财的快车道——期货交易 ·····	(123)
第一节 寻根探源 ·····	(125)
第二节 期货合约 ·····	(130)
(一) 数量及数量单位的标准化·····	(132)
(二) 商品质量及质量等级的标准化·····	(133)
(三) 交割地点的标准化·····	(134)
(四) 交割期限的标准化·····	(134)
第三节 期货交易 ·····	(137)
一、远期合同、期货合约交易的区别 ·····	(137)

(一) 交易对象前者是商品或劳务， 后者是合约·····	(137)
(二) 交易地点前者不必固定，后者 必须在交易所内·····	(138)
(三) 市场的参与者前者是一对一， 后者无需了解自己对手·····	(138)
(四) 交易的安全保证前者低，后者实行 严格的保证金制度·····	(139)
(五) 违约风险前者由签约双方承担， 后者由结算机构出面·····	(140)
(六) 前者反映了个别的需要，后者大多数 在到期前就对冲掉了·····	(140)
(七) 价格波动前者无限制，后者 却实行涨停板制度·····	(141)
(八) 价格形成前者靠双边协商，后者 实行公开竞价·····	(141)
(九) 交易信息前者无必要公开，后者 每日向社会公布·····	(142)
二、期货交易的优势·····	(142)
三、期货交易的特点·····	(143)
(一) 合约标准化·····	(143)
(二) 高杠杆作用·····	(143)
(三) 无履约风险·····	(143)
(四) 见钱不见物·····	(143)
(五) 交易人员限制·····	(144)
(六) 交易规则严格·····	(144)
(七) 商品种类限制·····	(144)
(八) 交易公平·····	(145)
四、期货交易的基本功能·····	(145)

(一) 规避风险	(145)
(二) 价格发现	(145)
第四节 期货商品	(146)
(一) 数量大	(146)
(二) 易保存	(146)
(三) 价格波动大	(147)
(四) 世界性商品	(147)
一、农产品期货	(147)
二、金属期货	(148)
三、金融期货	(149)
第五节 如何顺利进入期货市场	(151)
一、哪些人可以参与期货交易	(151)
(一) 风险投资者	(151)
(二) 套期保值者	(153)
二、怎样参与期货交易	(154)
(一) 认识期货交易	(154)
(二) 参与期货交易	(158)
第六节 市场业务	(163)
一、套期保值	(163)
(一) 基本特征	(164)
(二) 套期保值的种类	(165)
二、风险投机	(166)
(一) 风险投机的作用	(166)
(二) 风险投机的方法	(166)
第七节 行情分析	(168)
一、基本分析	(168)
(一) 供给	(168)
(二) 需求	(169)

二、技术分析	(170)
(一) 基本原理	(170)
(二) 几种预测行情走势和交易方式	(172)
第八节 期货交易战略和战术	(173)
一、期货交易的战略	(173)
(一) 收集信息, 了解敌情	(173)
(二) 打草惊蛇, 分散风险	(174)
(三) 集中火力, 保持刺激	(174)
(四) 理性分析, 持之以恒	(175)
(五) 落袋为安, 切勿贪婪	(175)
(六) 自信常在, 碧水长流	(175)
(七) 胜败平常事	(175)
(八) 初生牛犊不怕虎	(176)
(九) 小本经营, 白手起家	(176)
(十) 修心养性, 以待时机	(177)
二、期货交易的战术	(177)
(一) 研究技术走势	(177)
(二) 顺势而为	(177)
(三) 善于自我保护	(177)
(四) 避冷就热	(178)

第五章 财富之母, 富翁之路

—— 房地产

第一节 世界首富的启示	(179)
一、存款存金, 不如买房置地	(182)
二、说长道短: 细谈房地产市场上的“行话”	(184)
第二节 最佳房地产投资途径的选择与分析 ...	(187)
一、房地产投资地域 (或地段) 的选择和分析	(188)

(一) 调查和分析确定哪些地段土地最有可能升值且升值潜力较大·····	(188)
(二) 对房产作一系列分类, 比照当地的需求和发展来决定投资·····	(190)
(三) 在进行地域选择之后, 还要进行多项具体的地区生活指标的考察和选择, 以确认当地房地产投资的可行性·····	(190)
(四) 就业、教育、交通情况也是投资者选择投资地域时必须考虑的因素·····	(190)
(五) 国际形势和国内政局对房地产投资地域选择的影响也不可低估·····	(191)
(六) 国内经济发展状况和宏观政策在一定程度上左右着投资者的选择·····	(191)
二、房地产风险及其种类 ·····	(192)
(一) 什么是房地产风险·····	(192)
(二) 房地产风险的种类·····	(192)
(三) 房地产风险的处理与防范·····	(194)
第三节 房地产投资的技巧与收益 ·····	(197)
一、房地产投资谋略纵横谈 ·····	(197)
(一) 个人投资房地产应具备的素质·····	(197)
(二) 准备工作先行·····	(199)
(三) 房地产投资的十大要诀: 专家经验之谈·····	(199)
(四) 投资于易脱手的房地产: 理性选择·····	(201)
(五) 房地产长线、中线和短线投资策略·····	(202)
(六) 房地产投资组合策略·····	(203)
(七) 房地产投资付款方式的选择·····	(204)
(八) 巧用房地产抵押权: 借鸡生蛋·····	(204)
(九) 不同投资风格举例·····	(205)

二、房地产交易技巧精髓论	(209)
(一) 买卖房地产的一般技巧概述	(209)
(二) 把握房地产买卖时机技巧略谈	(209)
(三) 个人购房指南	(210)
(四) 房地产出租	(212)
(五) 炒卖“楼花”	(212)
(六) 金玉良言：房地产交易技巧集萃	(213)
三、房地产投资收益的计算与分析	(214)
(一) 现金净收入的收益	(214)
(二) 增值的收益	(214)
(三) 差价的收益	(215)
(四) 整修的收益	(215)
(五) 行销的收益	(215)
(六) 蔽税的收益	(215)

第六章 坐享其成——储蓄

第一节 最为稳妥的投资方式

一、持家理财需储蓄	(217)
二、需要了解的储蓄原则	(219)
三、最为稳妥的投资方式	(220)
(一) 储蓄投资是最为方便的一种投资方式	(220)
(二) 储蓄是最灵活的一种投资方式	(221)
(三) 储蓄是最安全的投资方式	(221)
(四) 储蓄存款风险小，收益稳	(221)

第二节 储蓄的选择和利息的计算

一、可供选择的储蓄种类	(222)
(一) 活期储蓄	(222)
(二) 定期储蓄	(224)