

家 庭 投 资 指 南 丛 书

方 芳 / 编著

总主编 / 史建平

家庭 投资 概论

中国审计出版社

XALP/08

99
F83
114
2

家庭投资概论

方·芳 编著



中国审计出版社



3 0044 7532 7

图书在版编目 (CIP) 数据

家庭投资概论/方芳编著. —北京:中国审计出版社, 1999. 1

(家庭投资指南丛书/史建平主编)

ISBN 7-80064-737-4

I. 家… II. 方… III. 家庭经济学-基本知识
IV. F063.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 02713
号

家庭投资概论

方芳 编著

*

中国审计出版社

(北京市海淀区白石桥路甲4号)

煤炭工业出版社印刷厂印刷

新华书店总店科技发行所发行 各地新华书店经销

*

787×1092 毫米 32 开 4.5 印张 82 千字

1999 年 1 月北京第 1 版 1999 年 1 月北京第 1 次印刷

印数: 1--6 000 册 定价: 6.00 元

ISBN 7-80064-737-4/F·517

前 言

1978年，我国举起了改革开放的大旗，几经探索，踏上了建立社会主义市场经济体制的征程。各种经济主体在经历着改革开放所带来的冲击与阵痛的同时，也享受着改革与发展赋予的利益。我国的家庭是改革开放的最大受惠者，家庭金融资产飞速膨胀，其规模呈几何级数增长。有关资料显示，1997年底，我国城乡居民每户拥有金融资产2.23万元，居民储蓄存款总额已达5万多亿元，再加上证券、保险、外汇等金融资产，我国的家庭已积聚起高达8万多亿元人民币的巨额资金。这一趋势将伴随着改革开放的进程以更快的速度持续下去，而为此笔巨额财富寻找保值、增值的途径，始终是千千万万家庭的希望。

然而，由于渐进式的改革不可能在一夜之间建立起完善的市场体制。改革开放的初期，在家庭货币积累越来越多的同时，家庭投资渠道却十分狭窄，唯有储蓄似乎才是正途。人们会清晰地记得，那时的国债发行要靠行政手段摊销才能完成，虽然明知国债是以国家的信誉作保障，但仍有相当多的居民

固执地认为钱还是存在银行里保险。这恐怕也是金融意识淡薄的反映。

发展到今天，我国金融市场逐步完善，投资品种日益增多，居民个人的金融观念也发生了巨大的变化，优化理财成为自然的选择。面对日益纷繁多彩的金融市场，人们开始关注利率市场化带来的利益与风险的不确定性，如何通过利率、期限、品种的选择与协调，实现自己用辛勤汗水换来的金融资产的收益最大化和风险最小化，已成为每个家庭必备知识和技能。沪深两地证券交易所的建立，为我国证券市场的发展揭开了序幕，A股、B股、H股、红筹股、N股、S股、ADR、证券投资基金、可转换债券等品种的涌现，为股市、债市营造出一道又一道亮丽的风景线，日益增多的证券投资者经受着市场风险的洗礼，如何捕捉良机，赚钱避损，成为永远热点的论题。社会保障体制改革的不断推进，家庭成员的养老、失业、子女教育等的不确定性增加，给保险市场注入了勃勃生机。防诈骗、巧选择、重长远也纳入了家庭理财的视野之内。伴随着人民生活水平的提高和对外交流的发展，个人持有的外汇数量与日俱增，外汇开始进入了我们的家庭中，神奇的外汇投资吸引着意识超前的投资者搏击于“汇海”，不断求索着如何成为明日外汇市场投资之星的“金科玉律”。

我们欣喜地关注着这一大好态势，也真诚地希望为此能尽一份绵薄之力。于是就形成了这套丛书，

愿我们的努力对实现您的家庭理财最优化的梦想有所帮助。

《家庭投资指南丛书》由我任主编，参加编著的都是在相关方面颇有心得的青年学者。丛书共分六册，其中《家庭投资概论》由方芳编著；《家庭存款投资指南》由高勇编著；《家庭股票投资指南》由刘艳萍、杨明编著；《家庭债券投资指南》由鲍岱钦编著；《家庭保险投资指南》由林熠、黄余莉编著；《家庭外汇投资指南》由王瑾、郑福鹏编著。

由于家庭理财在中国毕竟是一个较新的课题，对于与读者同处一个时代的作者来说，同样受到知识、经验和水平的限制，所以，书中定有许多不足之处，恳盼各位读者批评指正。

史建平

1992年元月于北京中央财经大学

目 录

第一章 家庭投资的概念和作用	(1)
1.1 家庭投资的概念	(1)
1.2 家庭投资的作用	(3)
第二章 家庭投资常识	(10)
2.1 树立正确的投资理念	(10)
2.2 确定投资目标的步骤	(12)
2.3 成功投资者所应具备的素质	(14)
2.4 如何培养良好的投资意识	(17)
2.5 家庭投资者的成功经验	(25)
第三章 家庭投资方式的选择	(29)
3.1 家庭投资的种类	(29)
3.2 各种投资方式的内容及其特点	(31)
3.3 家庭投资工具的选择原则	(75)
第四章 家庭投资收益的计算	(78)
4.1 家庭投资收益及其种类	(78)
4.2 如何正确计算家庭投资收益	(81)
4.3 几种家庭常用投资工具的收益计算方法	(84)
第五章 家庭投资风险的防范	(101)
5.1 风险的概念及其种类	(101)
5.2 家庭投资风险的防范	(104)
5.3 家庭投资组合	(123)

第一章 家庭投资的概念和作用

1.1 家庭投资的概念

一、什么是家庭投资

英国十八世纪的作家约翰生有一句至理名言：“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。”

曾几何时，债券、股票、保险等被人们认为是西方国家的专利品，和社会主义中国无缘，人们往往习惯于把手里多余的钱放在家中的钱柜里或存在银行里，很少想到拿这些钱去赚更多的钱。然而，改革开放二十年后的今天，这些“舶来品”已被一些聪明的中国人接受。今天，债券、股票、保险等投资理念已渐入人心，无论你走到哪个地方，你都会听到有人在津津有味地谈论投资、谈论赚钱。毫无疑问，投资已进入千家万户，已进入千百万平常人的视野，这是市场经济发展的必然趋势。

那么，什么是投资呢？所谓投资，简单地说，就是“以钱赚钱”，即将一定数量的资金投入某一行当

或某项公用事业，以获取更多的利润和财富。投资方式丰富多采，投资主体各种各样，以家庭为主体进行的投资活动，我们称之为家庭投资。它是指家庭把余钱或借贷来的一部分资金投入到的感兴趣的行当上，如开设饭店、购买股票、债券及其他自己认为能够赚钱的活动中，使之“滚雪球”，以便以一笔小钱赚回大笔财富。在现实生活中，投资已成为人们参与社会经济生活的一项不可缺少的内容。由于政策的放宽和人们观念的更新，越来越多的普通家庭投资于各种能够赚钱的活动中，从而形成了前所未有的家庭投资热。

二、投资与投机的区别

有些人往往把个人投资看成是一种投机行为，认为投资就是投机。诚然，任何投资者都要巧妙地利用各种投资环境和机会，抓住稍纵即逝的市场机遇，用自己的知识和头脑去寻找投资途径，赚取金钱，获得财富。从这个意义上说，投资活动确实包含着投资者的某种投机愿望。然而，把个人投资活动看成一种单纯的投机取巧甚至尔虞我诈的活动却是不正确的。

投资与投机的区别在于，前者主要是一种依靠资金投入、智力投入而获取更多财富的活动，是勤劳致富、信誉致富、依法致富；后者则主要是靠钻别人的空子、靠个人的小聪明甚至靠违法乱纪行为而获取更多财富的活动。虽然我们每个人都希望自己能有机会发财，但是，我们却不能完全寄希望于投

机活动，因为在我们这样一个法制日趋完善的国度里，纯粹的投机活动是长久不了的。只有立足于现实，实实在在地去“以钱赚钱”，以信誉赚钱，才会比较自由地按照自己的意愿行事。事实上，只要你留心周围的环境，到处都有你发财致富的用武之地，一旦抓住机会，只需很少的投资，你就会实现自己创造财富的梦想。因此，你需要的不是太多的资金，也不是自欺欺人的小聪明，而是明智的选择、足够的勇气和充沛的精力。

1.2 家庭投资的作用

一、投资为你创造财富

毋庸置疑，每一个投资者都渴望有所收获。收获是多方面的，增加手中拥有的物质财富是最直接最现实的收益。现代社会生活的巨大进步，大大刺激着人们的消费需求，市场上琳琅满目的各种新产品，使人们目不暇接。现实生活中，每个人都需要一定的财产——宽敞的房屋、漂亮的家具、现代化的电器、时髦的服装甚至小轿车、小游艇等等。这些都是财富，都需要金钱去购买。特别是随着改革开放和现代科学技术的发展，新的产品不断涌现，你会惊奇地发现，当你拥有了自己喜欢的东西之后，你就会渴望得到新的更好的东西，人们的消费需求永无止境。一位中学教师，当他省吃俭用购买一台彩色电视机后，现代化的 VCD 机已进入了千家万户，

他又不得不再靠省吃俭用去为购买一台自己喜欢的VCD机而奋斗。然而，当新的需求满足之后，也许更新的需求又在等待着他。假如这位教师放弃传统的观念，以现代人的崭新眼光投身于个人投资的浪潮，也许用不了多长时间，他可能会拥有自己喜欢的一切：一座漂亮的房子，一辆自己中意的小轿车等。所有这一切，都会使你的生活变得更加充实和富足。

浏览一下当今五彩缤纷的社会生活，对美好未来的憧憬会激发你去赚取更多的钱，会使你更容易发现并遵循通过投资而致富的道路。只要你充满信心，方法得当，你付出的每一份辛劳都会得到相应的报偿。如果你投资成功了，有了收益，赚到了更多的金钱，你所拥有的财富自然会增加。即使投资失败了，你也会从中汲取经验教训。这种经验教训对你的下一次尝试提供了帮助，同样是一种宝贵财富。

有些人往往把投资者视为单纯追求金钱的自私自利者。这种看法未免过于片面。事实上，家庭投资者在为家庭创造财富的同时，也在对他人、对社会做着贡献。早在公元前42年，普波里利乌斯·西路斯就写道：“金钱是世界前进的动力。”在今天这个人与人之间联系更加紧密的社会环境中，那些拿出一定资金投入各种行当的人，都是勤劳的人。他们通过投资为自己创造财富，无论其财富大小，都是社会财富的一部分。所以，如果你的投资手段是

正当的，就不要去理会那些闲言碎语，而要勤于劳作，去追求你所需要的财富。要牢牢记住，在你创造财富时，你也在帮助你周围的人。不要为赚钱发财而忐忑不安，在投资赚钱的过程中，你也为别人提供了有价值的服务；如果你用投资所得去购买你所需的物品或服务，你可能为别人提供了工作机会，另外一些人从这项工作中会得到益处。因此，家庭投资在为自己创造财富的同时，也在为社会创造良好的效益。

卢梭曾经写道：“金钱是金钱的种子，而有时第一个畿尼往往比第二百万个更难获得”。财富对任何人都是重要的，能够创造财富的人是有意义的人。假如你渴望通过投资通向经济富足的自由天地，那么你的第一步就是要牢固地树立这样一种观念：投资为我创造财富，财富有助于自己，也有助于社会。

二、投资给你带来欢乐

个人投资的意义绝不仅仅在于为自己创造物质财富，更重要的还在于为投资者创造精神财富，即给投资者带来欢乐。

（一）投资使你更充分地表现自我

面对丰富多采的社会经济生活，做一个旁观者的滋味并不好受。然而，如果你从事投资活动，置身于现实的社会经济生活中，你的心灵感受就会大不相同。也许你的投资金额不大，甚至在投资中失败赔本，但你毕竟走向了社会经济生活的汪洋大海，用自己的勤劳和智慧开始参与社会竞争。在充满神

奇色彩的市场经济活动中，做你想做的事，自由地表现你创造生活的能力，充分发挥你身上拥有的潜能，使你的生活变得更加充实。也许你会从此走上一条新的人生道路，创造出更多有价值的成就。即使你在投资中遇到挫折，也会从失败中积累有益的经验，学到一些有用的东西，在失败中增强自己的承受能力，锻炼自己的才能，完善自己的人格。因此，可以毫不夸张地说，在市场经济日趋发展的今天，选择适当的投资目标，不失时机地进行个人投资活动，是个人介入社会生活、实现自我价值的一条有效的现实途径。

（二）投资使你的生活更加丰富多采

成功的投资帮你获得更多的财富，你赚的钱越多，你从投资活动中得到的乐趣就越多，你的生活就越加丰富多采。

你可以用你的投资所得参加必要的娱乐活动。现代人的业余生活已不满足于散散步、聊聊天，更多的人开始把目光投向高层次的消遣。如：打保龄球或高尔夫球、游泳、划船、跳舞、野营或唱卡拉OK等，任何一项这样的活动都需要钱。对于多数人来说，靠每月固定的工资收入，是难以满足上述高层次娱乐需求的。

你也可以利用你的投资所得外出旅游。旅游可以开阔人的视野，陶冶人的情操，使人变得宽容豁达。法国著名作家姆·德·斯特尔就曾这样写道：“别的国家的东西看得越多，我就更加热爱自己的祖

国。”我们中华民族地大物博，风光秀丽，有看不完的名山大川，为人们提供了丰富多采的旅游资源。但旅游需要金钱，不管你是骑车还是乘火车或坐飞机去旅游，都需要一定的支出，如果你拖家带口，旅游的费用将会更高。

你还可以利用你的投资所得广交朋友。生活中有一种说法，叫作“金钱买不来真诚的友谊”。这句话有一定道理。但仔细分析，这种看法仍失之偏颇。投资给你带来财富，手中有了钱，你可以去参加你感兴趣的娱乐活动，去有趣的人常去的地方，参加各种有益的社会活动，更加广泛地接触各方面的人士，从而开辟结交新朋友的天地，获得更大的自由活动空间，享受广泛社交的愉悦。如参加各种俱乐部、民间协会、文娱团体活动等，都能够结交志同道合的朋友。所有这些都需要钱。正如《圣经》中所说：富裕使你宾客盈门。显然，成功的投资有助于你广交朋友。

（三）投资使你能够广泛参与社会生活

世界上知名的富翁约翰·D·洛克菲勒、安德鲁斯·卡耐基等，都热衷于社会公益事业并从中得到满足。把你辛辛苦苦赚来的钱拱手送人似乎是愚蠢之举，但当你为一项公益事业做贡献时，你得到的是莫大的快乐。如果你投资成功，为你创造了足够多的财富，你就可以用你的投资所得去帮助那些缺乏资金或遇到不幸的人，或者为有益的事业捐款，如资助残疾人事业、为“希望工程”捐款等。你会因

此成为社会公益活动的直接参与者，并从中得到快乐和温暖，获得心灵的满足。

（四）投资能够增强你的自信心

今天的社会生活节奏变化很快，通货膨胀经常伴随着人们的生活。面对这样的社会现实，再没有比腰包鼓鼓更能使人放心了，或者银行有存款，或者保险柜里存放着热门股票。无论你从事的是哪种职业，你都需要足够的金钱维持你的基本生活或追求更高层次的享受。事实证明，随着一个人财富的增长，他的自信心也随之增强。萨默塞特·毛姆曾经说道：“钱就好比人的第六感官，缺了它，你就不能更充分地利用其它的五个感官。”金钱可以消除你贫乏的感觉，可以使你不必为囊中羞涩而自卑，还可以使你不再为通货膨胀而发愁，减缓正如毛姆先生所指出的令人感到卑微的“有关生活手段的不断的忧虑”。因此，投资是使你走向自信的捷径。抓住机会，投资赚钱，可以造就你的人生。

（五）投资使你的家庭幸福和睦

投资的成功将给你的家庭带来愉快和幸福。你可以利用你的投资所得带着孩子去游乐园，尽情享受现代游乐设施的刺激，或者携着你的妻子出入高级时装店，挑选几件喜欢的高档时装。更重要的还在于投资为你的子女接受良好教育创造了必要的物质条件，你的子女能够受到良好教育，这会比你的其他事情更让你高兴，使你更加懂得投资赚钱的价值。

随着市场经济的发展，人们投入子女教育的费用将会越来越多。现在，一个公费大学生每年的学费大概在 4000 元左右，而一个自费大学生每年的学费高达 8000 元左右，如果再加上幼儿园和中小学的费用，那将是一个惊人的数字。这么多的费用，当然不能完全从你每月几百元的工资中支付，靠借贷和省吃俭用也非长久之计，最好的办法就是设法赚钱，投资则是你的一种理性选择。当你通过投资获得更多的财富时，就不仅可以使你的子女顺利地接受正规的学校教育，还将有足够的费用支持你的孩子接受有益于智力开发的校外教育，如学习钢琴、练习打乒乓球、学习绘画或其他技能的指导课程。良好的教育，使你的子女变得彬彬有礼、朝气蓬勃，给你的家庭增加和睦与欢乐。

诚然，投资带给你的快乐是多方面的。如果你不想在缤纷复杂的社会经济生活中处于窘迫地位，如果你想从为几百块钱而操心的令人窒息的状态中解脱出来，你就应该不失时机地去进行投资。投资，致富的捷径，它如玫瑰般绚丽，也将给你的生活带来新的生机和活力。

第二章 家庭投资常识

投资理财并非是有钱人的专利，工薪阶层也需要掌握投资理财知识，唯有这样，才能使有限的家庭收入保值、增值。家庭投资者若想获得投资的最大收益，应首先了解家庭投资的有关常识。

2.1 树立正确的投资理念

理财专家告诉我们，正确的投资理财观念是：

一、以闲余资金投资

如果投资者以家庭生活的必须费用来投资，万一亏蚀，就会直接影响家庭生计的话，在投资市场里失败的机会就会增加。因为用一笔不该用来投资的钱来生财时，心理上已处于下风，因而在决策时亦难以保持客观、冷静的态度。因此家庭必须用闲余资金投资。

二、量力而行

俗话说，天下没有白吃的午餐，投资者一定要树立高报酬、高风险的投资意识。不论每个人对风险的接受度高或低，都应遵守“量力而行”的基本