

# 教你投资

主 编：吴光伟 金枫彦

汇集股票投资要术  
传授胜人一筹方略

介绍多种投资渠道  
教你安全投资无忧



吉林人民出版社

98  
F830.59  
139  
2

走向成功书系

V113.4/10

# 教你投资

吴光伟 金福音 主编

吉林人民出版社

C

461161

---

(吉)新登字 01 号

走向成功书系

**教你投资**

吴光伟 金福音 主编

刘 辉 陆 雨 责任校对

\*

吉林人民出版社出版 发行

吉林省长春凯旋福利印刷厂印刷

\*

850×1168 毫米 32 开本 7.625 印张 141 千字

1997 年 10 月第 1 版 1997 年 10 月第 1 次印刷

印数:1—5 200 册

ISBN 7-206-02779-2

F·695 定价:16.00 元

---

# 前 言

中国经济在1980——1997年的17年间，以年增长9%的高速度发展。居民收入大幅提高，手中持有现金日益增多，截止1996年底，全国居民银行存款已高达38000亿元。人们手中的余钱越来越多了，除了用于消费、提高生活质量，还越来越多地涌向了投资市场。目前，全国已有二级市场股民2200万，三级市场股民3000万，并且还在不断增多。还有很多人在买卖债券、期货，炒邮票、炒外汇等等，从事各种投资活动。

但是，投资既可能带来高收益，也存在高风险，无数经验和教训证明，理性投资是投资成功的前提，盲目投机必然会导致惨重的损失。然而，由于我国投资市场刚刚兴起，大多数投资者缺乏有关投

---

资的知识，对于我国目前的投资渠道都有哪些？它们究竟是怎么回事？怎样从事这些投资？不同形势下应采取什么不同的投资决策？应掌握哪些投资策略以及如何规避投资风险？等等，都处于不太清楚、比较盲目的状态。这对于投资者和准备投资的人来说，潜在着难以避免的失败的风险。

本书旨在回答上述各种问题，它向你全面而系统地介绍了目前我国的各种投资渠道；帮助你掌握多种投资手段；教你胜人一筹、稳操胜券的投资策略；指点你审时度势，在不同的情势下转向不同的投资方向；并提醒你如何规避风险，优化你的投资组合。总之，帮助每一位投资者在机遇与风险并存的投资市场中，增强理性，成功运作，以获得最大的回报。

本书由著名的投资专家、留欧博士吴光伟先生主编并主笔。第一、三、四、六、八、九、十、十一章由吴光伟撰写，第二章由吴光伟、祈明共同撰写，第五章由祈明撰写，第七章由冯文斌撰写。

编 者     1996年6月

# 目 录

## 第一章 为什么投资

- 一、老百姓开始富起来了 ..... (2)
- 二、利率降低，通胀得到抑制 ..... (5)
- 三、传统观念改变，风险意识增强 ..... (6)
- 四、为了培养子女成材 ..... (7)
- 五、钱生钱，增值快 ..... (8)

## 第二章 股票投资

- 一、获取信息，步入股市 ..... (10)
  - 1. 先阅读一二本证券书籍 ..... (10)
  - 2. 阅读证券报刊 ..... (11)
  - 3. 看电视、听广播、听讲座 ..... (11)
  - 4. 与朋友切磋 ..... (12)
  - 5. 看懂反映股市走势的晴雨表  
——股票指数 ..... (12)
  - 6. 了解股票每日行情 ..... (13)

---

|                                              |      |
|----------------------------------------------|------|
| 7. 亲自实践 .....                                | (15) |
| 二、股市的基本规律 .....                              | (17) |
| 三、技术分析法 .....                                | (22) |
| 1. K 线图 .....                                | (22) |
| 2. 成交量研判 .....                               | (31) |
| 3. 移动平均线 .....                               | (33) |
| 4. MACD 指标 .....                             | (36) |
| 5. 威廉 %R .....                               | (39) |
| 6. 相对强弱指标 RSI .....                          | (39) |
| 7. 随机指标 KD 线 .....                           | (41) |
| 8. 人气指标 PSY 与买卖气势 AR 指标、买卖<br>意愿 BR 指标 ..... | (44) |
| 9. 证券报和电台常说的技术指标的含意 ...                      | (46) |
| 四、对上市公司的基本分析 .....                           | (48) |
| 1. 公司的经营和管理 .....                            | (48) |
| 2. 财务报告所披露的金融数据 .....                        | (48) |
| 五、影响股票行情的因素 .....                            | (51) |
| 1. 企业的内部因素 .....                             | (51) |
| 2. 企业的外部因素 .....                             | (52) |
| 3. 市场因素 .....                                | (56) |
| 六、股市投资的策略 .....                              | (59) |
| 1. 长期投资法 .....                               | (60) |
| 2. 捕捉底部区域, 果断建仓 .....                        | (64) |
| 3. 抓住送配消息, 迅速杀入 .....                        | (64) |
| 4. 美元成本平均法 .....                             | (65) |
| 5. 组合投资法 .....                               | (66) |

|                       |      |
|-----------------------|------|
| 6. 金字塔法与倒金字塔法 .....   | (67) |
| 7. 守株待兔法 .....        | (69) |
| 8. 定时法 .....          | (69) |
| 9. 平摊法 .....          | (69) |
| 10. 追跌法 .....         | (69) |
| 11. 买新股 .....         | (70) |
| 七、选择高成长公司的股票 .....    | (71) |
| 1. 高成长的公司 .....       | (71) |
| 2. 衡量高成长公司的标准 .....   | (75) |
| 八、理性投资股票，规避股市风险 ..... | (79) |
| 1. 树立正确的投资心态 .....    | (79) |
| 2. 防范各种风险 .....       | (80) |

### 第三章 债券投资

|                         |      |
|-------------------------|------|
| 一、债券的种类 .....           | (87) |
| 二、债券的投资策略 .....         | (89) |
| 1. 根据年收益率买卖，获取差价 .....  | (89) |
| 2. 预测保值贴补率，投资保值券种 ..... | (91) |
| 3. 发行之初买入，逼仓到位了结 .....  | (92) |
| 4. 股票与国债交替做 .....       | (93) |
| 5. 做国债回购 .....          | (93) |

### 第四章 基金投资

|                  |      |
|------------------|------|
| 一、基金的特点和种类 ..... | (97) |
| 1. 基金的特点 .....   | (97) |
| 2. 基金的种类 .....   | (98) |

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| 二、基金的投资策略 .....              | (99)  |
| 1. 利用时间差价, 进行投资 .....        | (99)  |
| 2. 利用地区差价与上市不上市的差价进行投资 ..... | (100) |
| 3. 分段购买, 平摊成本 .....          | (100) |
| 4. 长期持有, 做中长期投资 .....        | (101) |

## 第五章 期货投资

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| 一、期货交易的产生与历史 .....    | (102) |
| 二、期货交易的主要特点 .....     | (106) |
| 1. 内容是特定的商品期货合约 ..... | (107) |
| 2. 以小博大的买空卖空交易 .....  | (108) |
| 3. 期货交易的“对冲机制” .....  | (110) |
| 4. 在专门指定的场所内进行 .....  | (111) |
| 三、期货投资的方法 .....       | (111) |
| 1. 套期保值交易的方法 .....    | (112) |
| 2. 期货投机交易方法 .....     | (118) |
| 四、期货市场分析 .....        | (124) |
| 1. 基本分析法 .....        | (125) |
| 2. 技术分析法 .....        | (129) |
| 五、期货投资的主要品种 .....     | (133) |
| 1. 农产品期货 .....        | (133) |
| 2. 金属期货与能源期货 .....    | (134) |
| 3. 林木期货 .....         | (134) |
| 4. 金融期货 .....         | (134) |

## 第六章 外汇投资

- 一、外汇买卖与外汇宝买卖 ..... (139)
- 二、购买股票 B 股 ..... (143)

## 第七章 房地产投资

- 一、要不要买房 ..... (145)
  - 1. 购买公有住房肯定是合算的 ..... (145)
  - 2. 是否购买商品房应做具体分析 ..... (149)
  - 3. 买房要趁早 ..... (151)
- 二、买房策略 ..... (152)
  - 1. 购买公有住房策略 ..... (152)
  - 2. 投资商品房策略 ..... (153)
  - 3. 买房应注意的相关问题 ..... (160)
- 三、房地产投资经营 ..... (162)
  - 1. 要适应经济周期变化 ..... (162)
  - 2. 看准机会, 果敢投入 ..... (165)
  - 3. 人弃我取, 反市道而行之 ..... (166)
  - 4. 用发展的眼光看房地产 ..... (167)
  - 5. 适时投入, 保值增值 ..... (168)
  - 6. 熟悉市场, 善于出奇招 ..... (169)

## 第八章 储蓄

- 一、整存整取, 循环储蓄 ..... (172)
- 二、活期储蓄品种 ..... (172)

|                      |       |
|----------------------|-------|
| 1. 活期储蓄 .....        | (173) |
| 2. 定活两便 .....        | (173) |
| 3. 个人通知存款 .....      | (173) |
| 三、按时取款 .....         | (174) |
| 四、目标储蓄法 .....        | (175) |
| 五、组合存款法 .....        | (175) |
| 六、5 年期最高利息法 .....    | (176) |
| 七、灵活储蓄 .....         | (177) |
| 八、存人民币和存美元何种合算 ..... | (177) |

## 第九章 保险投资

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| 一、认识保险 .....                   | (180) |
| 1. 生活中潜在着各种风险 .....            | (180) |
| 2. 对付潜在风险的方法 .....             | (181) |
| 3. 什么是保险 .....                 | (182) |
| 4. 保险与类似的经济活动的区别 .....         | (183) |
| 5. 保险的作用 .....                 | (185) |
| 6. 保险的类型 .....                 | (187) |
| 二、财产保险 .....                   | (187) |
| 1. 家庭财产保险品种 .....              | (188) |
| 2. 家庭财产保险的范围 .....             | (190) |
| 3. 家庭财产保险的投保金额与赔偿<br>金额 .....  | (190) |
| 4. 家庭财产保险的索赔与理赔案<br>例<br>..... | (192) |

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| 三、责任保险 .....                    | (194) |
| 1. 法律责任 .....                   | (194) |
| 2. 契约责任 .....                   | (194) |
| 3. 责任保险的主要险种有 .....             | (195) |
| 四、保证、信用保险 .....                 | (196) |
| 1. 保证保险 .....                   | (196) |
| 2. 信用保险 .....                   | (196) |
| 五、人身保险 .....                    | (197) |
| 1. 人身风险无处不在 .....               | (197) |
| 2. 投资人身保险的益处 .....              | (198) |
| 3. 人身保险与财产保险的区别 .....           | (201) |
| 4. 人身保险合同及其当事人、关系<br>人<br>..... | (202) |
| 5. 如何选择合适的保险品种 .....            | (203) |

## 第十章 邮品、纪念币、通信电话磁卡投资

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| 一、邮品投资 .....                    | (216) |
| 1. 要有邮品的知识 .....                | (216) |
| 2. 要掌握邮票目录 .....                | (216) |
| 3. 要根据实力量力而为 .....              | (216) |
| 4. 投资邮票的回报率 .....               | (217) |
| 5. 投资邮票不受时间、地域的限制<br>制<br>..... | (217) |
| 6. 投资邮票相对稳妥简单 .....             | (217) |

|                    |       |
|--------------------|-------|
| 7. 邮票的组合投资方法 ..... | (218) |
| 二、纪念币投资 .....      | (218) |
| 1. 纪念币的种类 .....    | (218) |
| 2. 金银币的特点 .....    | (219) |
| 3. 金币的评级标准 .....   | (219) |
| 4. 金币的识别 .....     | (219) |
| 5. 各国金币的发行情况 ..... | (220) |
| 三、通信电话、磁卡投资 .....  | (224) |

## 第十一章 投资成功者的秘诀

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| 一、首先是有自信和勇气 .....     | (226) |
| 二、必须有内行知识 .....       | (227) |
| 三、专心致志，有耐心 .....      | (229) |
| 四、掌握信息交流 .....        | (229) |
| 五、要投入相当的精力和资金 .....   | (231) |
| 六、处理好赚钱与事业长存的关系 ..... | (231) |

# 第一章

## 为什么投资

投资是一种金融行为。投资的目的是让钱生钱，获取高回报，即有较高的收益率。

过去，老百姓只知道在银行里存钱，吃点利息。其原因，一是手头钱不多，二是投资渠道不畅通。此外，在一段时期中，反对个人投资，批判“食利”阶层不劳而获，也是一个重要原因，但这个时代已经一去不复返了。

今天，投资是一件光荣的事，居民投资，都是帮助国家建设，是国家向你直接或间接的融资，投资成功，还可以步入先富起来的行列。

但是，谁如果认为投资是一件轻松简单的事情，那就大错特错了。投资包含着很多学问，若要投资成功，就要学习研究，具备一定的相关知识，盲目投资，只能带来失败。

在西方，投资被认为是一门高深的学问，只有在商学院或管理学院的研究生班里才予讲授。从事专业

投资工作，是令人最羡慕的工作，因为薪水高，信息量大，体面又受人尊敬。专业投资工作者包括银行家、投资基金管理人、股票经纪人、债券经纪人、外汇经纪人、保险经纪人、房地产经纪人、期货经纪人、信托公司管理者、财务公司管理者以及各种投资人员。他们经手的钱，从数百美元到数百亿美元。投资的渠道也五花八门，从黄金买卖到钻石珠宝玉器、古董、文物字画、首饰、外汇、股票、债券、期货、房地产、融资、基金、石油、稀有金属，一直到各种商品。普通百姓有的自己投资，有的委托经纪人。

现在，中国人也有了这些投资渠道，可以从事这些投资活动，但有些人对我国投资热潮的兴起并不是很了解，也不甚清楚个人投资的必要性。那么中国居民为什么要投资？

## 一、老百姓开始富起来了

到 1996 年末，中国居民在银行的存款已高达 38500 亿元。据《北京经济报》报道，截止 1996 年 6 月，北京市城镇居民家庭资产户均已达 68756 元，其中金融资产为 39873 元，占资产总额的 58%，实物资产为 28883 元，占资产总额的 42%。<sup>①</sup>

---

<sup>①</sup> 《报刊文摘》1997 年 1 月 13 日。

据上海《解放日报》报道，截止 1995 年底，上海居民的个人金融资产已超过 2000 亿元。<sup>①</sup>所谓个人金融资产，是指以保值增值为目的而融通的私人资本和货币。上海有 500 万在职职工，1500 万人口，以一家三口计算，有 500 万个家庭，户均金融资产约 4 万元，与北京居民的户均资产相等。

北京与上海居民的收入在全国大中城市中，属中上位置。据 1996 年上半年的统计，深圳居民人均收入 8066 元，广州 4707 元，宁波 4217 元，厦门 3913 元，上海 3862 元，杭州 3574 元，海口 3523 元，北京 3241 元，呼和浩特最低，为 182 元。<sup>②</sup>

从深圳人均半年收入 8066 元来看，如果一个家庭 3 口人，双职工年收入为 48396 元，职工年收入为 24198 元，月收入 2016 元。这个数据是可靠的。

上述居民都属于普通工薪阶层，上班族。除外，全国大中城市都出现了一批先富起来的人们，各种媒体上已报道了有 40 个亿万富翁，3500 个千万富翁，200 万个百万富翁，年收入在 5 万元以上的家庭有 500 万个以上。

先富起来的人们在各行各业都有，如：

1. 私营企业家。全国已有 200 万以上的私营企业家。上海约有 15 万，平均每个私营企业注册资金 38 万元。

---

① 《解放日报》1996 年 2 月 11 日。

② 《解放日报》1996 年 8 月 27 日。

2. 建筑业包工头。这些人利用宗族、乡亲关系，大量招聘本省、本县、本乡人到大城市当建筑工人，单上海就有 370 万人从事建筑业，均是外来民工。包工头在包工期间，往往发了大财。

3. 炒股票获利者。全国各大中城市都有上百个证券网点，每个证券部里都有不少大户，他们是早期入市者或近期投资成功者。

4. 一些国有企事业单位中的个人承包者。他们承包的项目有工厂、商店、车间、门市部、饭店、招待所、俱乐部、舞厅、宾馆及其他形形色色可以赢利的经营场所或推销的商品，很多人经营有方，利润可观。

5. 影视明星、歌星、笑星等。一些大牌明星出场费高昂，其收入为从事其他行业的一般人所不及，他们往往拥有高级私宅和汽车，成为先富起来的多金人士。

6. 球星和各类项目获奖运动员。他们为国家争得了荣誉或正在为此而拼搏，国家和社会各界以及国际体育组织给予他们较高的报酬和奖金，使他们成为高收入阶层。

7. 从日本打工回来的近 50 万人，以及其他继承海外巨额遗产者、获得海外捐赠者等。中国居民手中持有的外汇已超过 100 亿美元，其中北京居民 30 亿美元，上海居民 20 亿美元，广州、深圳居民 30 亿美元。