

孙 慧
赵晓菊
霍文文 著

家庭

投资理财 诀窍



上海交通大学出版社

98
F83
66

2

家庭投资理财诀窍

孙 慧 赵晓菊 霍文文 著

XAK89P127



上海交通大学出版社



C

479538

家庭投资理财诀窍

上海交通大学出版社出版、发行

上海市番禺路877号 邮政编码 200030

全国新华书店经销

太仓市印刷厂印刷

开本:850×1168(毫米)1/32 印张:10.5 字数:271000

版次:1997年7月 第1版 印次:1997年7月 第1次

印数:1-6000

ISBN 7-313-01840-1/F·109 定价:13.00元

前 言

近几年来,人们对“投资理财”的话题越来越感兴趣了。

什么叫理财?它是指为了达到资产保值、增值的目的,人们对金融资产和实物资产进行有效合理配置,追求利益最大化。金融资产主要包括储蓄存款、股票、债券、基金、外汇、黄金等,实物资产主要包括土地、房产、艺术收藏品等。

理财,它包含几个层次,国家的理财称之为财政,公司的理财叫公司财务,家庭和个人的理财称之为家庭理财或私人理财。理财,无论对国家和社会、企业 and 公司、家庭和个人都是必不可少和不可忽视的。

随着社会经济的进步,经济活动货币化程度不断提高,社会财产也在不断增多,财产的增多,必然有一个避险、增值的问题。而现代经济中发展起来的金融市场,也为理财活动提供了广阔的运作时空。

一般而言,理财内容包括对金融资产和实物资产品种的选择、价格的选择、期限的选择、时机的选择、市场的选择和买卖的选择等,随着市场经济的发展,理财内容还将不断丰富和发展。

中国人有句老话:“吃不穷、穿不穷,算计不到就受穷。”此话从投资理财的角度看,其实颇有些哲理。怎样才能理财上算计得更周到一些呢?其中大有学问,我们可以把它归纳为三方面:增财之道、用财之道、保财之道。

增财之道

积累资金是投资理财的本金,随着人们收入的增加,消费积余

资金大幅度上升,如何用好这部分结余资金?保值、增值才是增财的有效途径,其方法可分以下四个方面:(1)钱存银行。有钱存银行是风险最小、保值可靠性最高的方式;(2)购买债券。国债是以国家信誉为担保的风险最小、收益高于银行同期储蓄的“金边债券”;(3)购买房产。目前,普通家庭对购买已租用的公房是能够承受的,但对购买商品房的,却不敢问津。其实一般而言房地产价格的增长幅度往往高于一般物价的增幅,近几年平均每年递增22.8%,因此购买房产的增值潜力是很大的;(4)搞收藏。收集古董、邮票、货币、磁卡、书画等,不仅是收藏者的爱好,同时也是投资者资产保值增值的手段,收藏不一定要占用太多的资金,而作为投资品,其保险系数大,增值也快。

用财之道

对一个家庭或个人来说,收入一般包括工资、奖金、利息,第二职业和其他收入等,支出主要包括食品、衣着、房屋、交通、医疗、水电煤、电话等。在家庭和个人的收入和支出上,存在着一个计划理财的问题,如何掌握用财之道,可分为:(1)量入为出,计划消费。对多数家庭和个人来说,大部分的收入和支出是固定的和可预见的,除个别不好预测外,一般是可以搞个基本计划,得出基本消费支出额,然后收入支出相抵,得出决算盈余或亏损。做得再细致一点的家庭或个人,还可建一本收支流水帐,详细记载收入支出情况,做到收入开支心中有数,然后对收入支出后的节余有一个投资计划;(2)不作闲置消费和超前消费。由于连续几年的通货膨胀,物价上涨,货币贬值,对市民的影响较大,有的人看着物价节节上升,为了保值,大量购买暂时用不着的东西,有道是“有钱不买半年闲”,其实随着社会的发展进步,商品会不断地更新换代,所以任何形式的闲置消费和超前消费都是与理财新观念背道而驰的;(3)开源节流,增加积累。我国人民的生活水平与发达国家相比,还不能算是富裕,如果一个家庭或个人,一味地追求高消费,把所有的收

入都用在消费上,就不可能有适当的积蓄,如果以后遇到孩子上大学、购房、意外事故、生病等大项支出就会遇到困难,不利于家庭和个人的长远利益。所以,勤俭持家,节约开支,增加积累,是理财的有效措施之一。

保财之道

保财之道可有两种含义,一种是将积累的货币投向安全的地方,如租个保险箱,每年只需支付少量的费用,可保证财产不丢失。还有的人喜欢藏在家里,也有的人喜欢存到银行去,既有利息又安全。另一种办法是参加财产保险,为家中的财产系上安全带,目前,大多数家庭都拥有几万元的可保财产,只要向保险公司交纳一笔保险费,家中的房屋、设备、家具、家电等可保财产均可得到保护,如遇到失火、失窃等意外事故,履行必要手续及查勘后,可按规定得到及时的补偿。除了财产险外,还有人身保险,如各种的健康保险、医疗保险、养老保险等都是每个家庭和个人必需考虑的。对未来不可预见的意外发生,选择适合自己家庭和个人的险种投保,使生活得到安全保障,有备而无患。

同时,在增财、用财、保财运作中,千万不要步入致富误区,这些误区的错误观念主要指:

(1) 省钱能致富。

节约是美德,但单纯性地靠节约来省钱致富无疑是幻想。钱只有在流动中才能升值,只有把钱用于投资,才是致富的良好开端。

(2) 借钱是坏事。

致富没有捷径,你不想靠借债投资则难以开始事业的第一步。负债这种暂时的束缚是帮我们摆脱长期经济拮据的重要手段。

(3) 安全至上。

致富的伴随因素之一是风险。风险和机会是紧连在一起的,风险是机遇的代价。如果你只求安定、不愿承担风险,那你就失

去了成功的可能。

(4) 失败总不是好事。

哲人曾说过：“人们所认识到的成功者往往经历了更多的失败，只是他们从失败中站起来并继续向前。”只要你以积极的态度对待失败，你就能从中学到很多，你会因挫折而更机灵，更聪明，更能找到一条致富捷径。

(5) 物质是衡量富裕的唯一标准。

富有的实质其实是一种观念而不是实物。你可能很富却并不富有，这看起来有些自相矛盾，但生活的逻辑确实如此。霍尼·诺顿说过：“破产是一种暂时的困境，贫困是一种思想状态。”

有一位富翁被人们问起假如他突然失去了所有的一切，他怎么办？他回答说：“我可以在五年以内全部找回来。”也就是说他可能暂时破产，但他永远不会贫穷。他具有致富的知识和经验，可以卷土重来。但最重要的，是他具有的自信心，确信自己第二次会比第一次更成功。

在市场经济条件下，价值规律和供求规律是两大基本规律，市民在增财、用财和保财中也不能违背这两个规律，投资领域千万个，投资方法千万种，但万变不离其宗，只要遵循这两大规律。同时结合自己的经济实力和自己的心理素质，以自己所能承担的负担和风险为界限，理性抉择，你一定会成为一个投资理财专家，你的家庭也会很快步入小康。

目 录

第一章 灵活方便的储蓄存款	1
第一节 储蓄的基本知识	2
一、哪些金融机构可以吸收储蓄存款.....	2
二、我国金融机构目前开办哪些储蓄业务.....	3
三、怎样计算储蓄利息和保值贴补率.....	7
四、银行利率调整后,是否会影响原储蓄存款的收益.....	10
五、怎样办理个人定期存款的小额抵押贷款.....	11
六、怎样防止储蓄存单丢失或被窃 如果发生遗失 或被窃后怎么办.....	13
七、怎样办理存款的提前支取和过户手续.....	14
八、存单到期后,是否需要办理转存手续.....	15
第二节 储蓄选择策略	16
一、如何确定存款额.....	17
二、如何选择存款期限.....	17
三、如何选择同一期限中不同储蓄品种.....	19
第三节 储蓄的风险及对策	24
一、储蓄有哪些风险.....	24
二、如何避免和减少存款利息损失的风险.....	26
三、如何避免和减少存款本金损失的风险.....	28
小小咨询台 :推荐三种储蓄的好方法.....	32
第二章 惊心动魄的股票投资	35
第一节 了解股票	35
一、股票有哪些特征.....	35

二、股东的责任和权益是什么	37
三、如何认识股票价格的变化及影响股价变化的因素	38
四、什么是股票价格指数	42
五、现阶段我国股市有哪些特点	45
第二节 投资股票前的准备	46
一、为什么要投资于股票	46
二、投资股票要掌握哪些原则	48
三、投资者应以什么样的心态投资股票	51
四、投资股票要经过哪些步骤	53
第三节 股票投资的策略和方法	56
一、如何投资股票	56
二、如何选择股票	58
三、如何把握买卖股票的时机	60
四、什么叫“市盈率” 什么叫“市净率”	62
五、股票投资有哪些收益 如何计算投资收益率	64
六、证券投资有哪些风险	66
七、有哪些常用的投资方法	70
小小咨询台：把握时机	72

第三章 稳健可靠的债券投资

第一节 债券的特点和种类	73
一、债券有哪些特点	73
二、债券有哪些主要的种类	75
三、按国债票面形式我国目前有哪几种国债 它们各有什么特点	77
四、投资者如何买卖国债	81
第二节 债券投资策略	82
一、如何选择债券的投资品种	82
二、如何掌握债券买卖的时机	84

三、债券有可能炒作吗	85
第三节 债券的收益和风险	86
一、如何衡量债券收益 决定债券收益率的因素 有哪些	86
二、一次还本付息债券收益率如何计算	87
三、附息债券的收益率如何计算	89
四、贴现债券收益率如何计算	90
五、债券投资有哪些风险	91
六、什么是信用评级 债券有哪些信用级别	93
七、为什么把国家债券称之为“金边债券”	95
八、影响债券价格变化的主要因素有哪些	96
小小咨询台 :介绍一种保本投资法	98
 第四章 轻松愉快的基金投资	 100
第一节 了解投资基金	100
一、什么是投资基金	100
二、投资基金有哪些特点和优势	101
三、投资基金有哪几种类型	104
四、投资基金有哪些具体的业务种类	106
五、国内投资基金简介	110
第二节 投资基金的运作	112
一、投资基金由哪些机构经营	112
二、什么是基金单位和受益凭证	115
三、基金的受益凭证如何发行 投资者如何认购	115
四、投资基金如何进行交易和赎回	116
五、什么是基金净资产值 基金受益凭证的价格 如何决定	117
六、投资基金如何进行收益分配	119
第三节 投资基金的分析和选择	121

一、如何选择投资基金	121
二、如何对投资基金进行评估	123
三、投资基金有哪些方法	125
小小咨询台 : 高速增长的富岛基金	126
第五章 脱颖而出的外汇投资	128
第一节 了解外汇与外汇买卖	128
一、什么是外汇、汇率 外汇是如何标价的	128
二、汇率有哪些种类 现汇价与现钞价为什么不同	130
三、两种非美元货币的比价怎样套算	132
四、什么是外汇市场 外汇市场是怎样运作的	134
五、外汇买卖有哪些方式	135
第二节 个人外汇投资方式	137
一、目前我国外汇存款的种类和存款的币种有哪些	138
二、怎样办理外汇存款的开户手续	138
三、外币存款怎样计息 到期是否需要转存	139
四、外币存款能否带出或汇出境外	139
五、怎样参加个人外汇买卖业务	140
六、哪些币种可参与买卖 持有人民币能否参与 外汇买卖	142
七、外汇买卖的汇率如何确定 该汇率与银行外币 兑换的汇率报价有何区别	142
八、外汇买卖的现汇价与现钞价有什么不同	143
第三节 个人外汇投资技巧及应该注意的问题	143
一、存外币好还是换存人民币好	143
二、外币存款的期限是长些好还是短些好	146
三、外币存款与外汇买卖哪种方式收益较高	148
四、哪些因素对外汇汇率变动影响较大	149
小小咨询台 : 买卖外汇的金科玉律	152

第六章 有备无患的保险投资	154
第一节 了解保险	154
一、保险具有哪些特点	154
二、什么是社会保险 什么是商业保险	155
三、参加保险与参加储蓄有什么区别	156
四、保险公司对哪些风险承保 对哪些风险不承保	159
五、什么是保险合同 保险合同有哪些类型	160
第二节 几种主要的保险险种及其内容	162
一、不同的险种是如何分类的	162
二、怎样参加家庭财产保险	163
附一 中国平安保险公司家庭财产保险 储蓄条款	166
附二 大众保险股份有限公司自购公有 住房保险条款(试行)	168
三、怎样参加人寿保险	171
附三 中国人民保险公司上海市分公司 “为了明天”寿险条款	174
附四 中国平安保险公司上海市分公司 平安长寿保险合同条款	181
四、怎样参加健康保险	186
附五 中国人民保险公司上海市分公司附加 三大特定疾病保险条款	193
附六 中国人民保险公司上海市分公司女性 安康保险条款	195
附七 中国人民保险公司上海市分公司附加 住院医疗保险办法	198
五、怎样参加人身意外伤害保险	200
附八 中国人民保险公司上海市分公司人身	

意外伤害综合保险条款·····	203
附九 中国平安保险公司人身意外伤害满期 还本保险条款·····	206
附十 大众保险股份有限公司简易人身保险 条款·····	207
六、怎样参加个人养老保险·····	209
附十一 美国友邦保险公司 20 年期缴费福寿 养老终身保险(不分红)·····	211
附十二 中国平安保险公司少儿终身幸福 平安保险条款·····	214
附十三 中国人民保险公司上海市分公司 递增型终身养老保险计划·····	218
第三节 投保前后应注意的一些问题·····	226
一、要不要参加保险·····	226
二、投保什么险种好·····	227
三、选择哪一家保险公司好·····	228
四、参加保险要办理哪些手续 应注意哪些问题·····	229
五、为什么要认真分析并了解掌握保单各项条款·····	231
六、是不是保单买得越多可领取的保险金就越多·····	232
七、索赔时应注意哪些问题·····	233
八、投保后能否退保 怎样办理退保手续·····	234
小小咨询台 :一组适合于三口之家的保险投资组合·····	235

第七章 稳扎稳打的房地产投资····· 238

第一节 了解房地产····· 238

- 一、为何说购房是家庭财产保值增值的可靠手段····· 238
- 二、投资房地产有哪些途径····· 239
- 三、影响房地产市场的宏观因素有哪些····· 240
- 四、影响房地产市场的中观因素有哪些····· 242

五、影响房地产市场的微观因素有哪些	243
第二节 房产价格的确定	244
一、房产价格是如何形成的	244
二、购买公有住房价格是如何计算的	247
三、购买商品房价是如何计算的	248
第三节 房产投资策略	249
一、买房好还是租房好	249
二、购房款是一次付清好还是采用向银行申请 贷款分期付款好	252
三、怎样申请住房抵押贷款	255
四、住房储蓄和住房贷款有哪些方法	256
五、房屋抵押贷款为何要特别关注利率变化	257
六、投资房产要注意哪些问题	258
小小咨询台 : 商品房选购技巧八法	260
 第八章 古老传统的黄金投资	263
第一节 了解黄金	263
一、金银有哪些基本特征	263
二、金银为何是值得投资的工具	264
三、如何判别黄金的成色	265
四、影响金银价格的主要因素有哪些	265
五、我国金银价格是如何确定的	268
第二节 黄金市场的发展和运行	271
一、我国黄金市场是如何发展的	271
二、国际黄金市场是如何运行的	272
三、哪些人可以参与黄金市场	273
第三节 黄金投资方法	274
一、如何进行金币投资	274
二、如何进行金饰品投资	276

小小咨询台：购点黄金 有备无患	277
-----------------	-----

第九章 千姿百态的艺术收藏品投资 279

第一节 了解非金融商品——艺术收藏品 279

一、为什么艺术收藏品也有投资价值 279

二、如何计算艺术收藏品投资收益 280

第二节 投资邮票 282

一、邮票包括哪些种类 282

二、为什么有那么多人钟情于小小的一方邮票 285

三、邮票投资有哪些风险及风险的规避手段 286

四、哪些地方可以买卖邮票 288

第三节 投资书画 290

一、如何进行书画投资 290

二、如何进行油画投资 291

第四节 投资钱币 292

一、钱币有哪些种类 292

二、如何投资古币 293

三、如何投资纪念币、纪念章 293

四、如何投资人民币 296

五、如何投资外汇兑换券 298

小小咨询台：邮票投资要寻黑马 304

第十章 精明巧妙的组合投资 306

第一节 避免风险保障收益的组合投资 306

一、为什么要进行组合投资 306

二、组合投资的一般方法是什么 308

三、组合投资有哪些要点 309

第二节 组合投资的技巧 312

一、如何进行单一资产的组合投资 312

二、如何进行证券组合投资	315
三、如何进行多种资产的组合投资	316
小小咨询台 :投资理财 因人而异	319

第一章 灵活方便的储蓄存款

随着改革开放的深入进行和国民经济的稳步增长,我国人民平均的实际收入水平也稳步提高,除各种消费外尚有结余,怎样来运用这些结余资金投资获利?这是许多家庭和市民非常关注的热点问题。

把钱存到银行里获取利息,目前仍然是大部分市民及家庭的首要选择。据国家统计局公布的资料,1996年底,我国城镇居民拥有的金融资产总额约为5万亿元以上,其中全国城乡居民的储蓄存款接近3.9万亿元,居民的储蓄存款占居民持有金融资产的比例超过75%。

为什么家庭和市民对储蓄这种投资方式情有独钟呢?因为许多人认为,储蓄这种投资方式安全、可靠、灵活、方便。近几年我国的储蓄利率较高,1996年4月1日前的3年期以上的定期存款还享有保值贴补,其中1995年到期的3年期以上的定期储蓄存款,其投资回报率曾高达25%以上,具有很大的诱惑力。虽然1996年4月1日停止办理新的保值储蓄,1996年5月1日和8月23日又先后两次调低了储蓄利率,但全国城乡居民的储蓄存款仍呈增长趋势,只是增长速度有所减缓。

据抽样调查统计资料表明,市民及家庭将部分或大部分金融资产投资于储蓄的目的各不相同:有些人是为了获取稳定的利息收入;有些人是为了购房或购置大件物品;有些人是为子女升学、婚嫁作准备;有些人是为今后养老、治病;也有些人是未雨绸缪,防患于未然,以备日后下岗、待业收入骤减时,有一笔稳当的积蓄可用。不管出于什么目的,绝大部分存款人都认为,在诸多的投资方式中,参加储蓄仍然是最稳当、最简便,最灵活的投资方式。尤其是