

聚財之道
理財技巧

王新斌 編著

投資種類與謀略

江西高校出版社



中财 80025171

投资种类与谋略

王新斌 编著

江西高校出版社

江西金融学院图书馆
总号 416047
书号 7-3-13-13-13



7436

(赣) 新登字第 007 号

书 名: 投资种类与谋略
作 者: 王新斌
出 版: 江西高校出版社(南昌市洪都北大道 16 号)
经 销: 江西省新华书店
印 刷: 南昌市印刷十六厂
开 本: 787×1092 1/32
印 张: 10
字 数: 230 千
版 次: 1993 年元月第 1 版第 1 次印刷
印 数: 1—8000
定 价: 5.90 元

ISBN7—81033—226—0 / F·26

邮政编码: 330046 电话: 331257、332093

(江西高校版图书凡属印刷, 装订错误, 请随时向承印厂调换)

序

改革开放，我国大地涌动着投资的大潮。股票、债券、期货、共同基金，这些投资工具已进入千家万户，投资成为我国人民的热门话题和兴奋点。

投资是一门科学，它涉及诸多学科，纵横广泛的知识领域。在如此浩繁的知识海洋里，要想成为投资的赢家，就须努力学习，勤于思索，一个不善于学习和接受新事物的人，是自然与财富无缘。

投资更是一门谋略，是智慧之海，它高深莫测。我国古代“孙子兵法”和“三十六计”被日本精明的企业家，投资商作为经营之道而推崇备至。世界上许多成功的企业家、金融家无不是足智多谋的投资行家。他们精通各种投资手段，谙熟各种投资谋略，“运筹帷幄之中，决胜千里之外”。以超人的智慧聚集着巨大的投资收益——财富。

投资是充满风险和魅力的事业，高赢利必然伴随着高风险。但投资从来是风险与希望并存，机遇与挑战同在。在激烈的商战中，在瞬息万变的股海里，人们不能跟着风险走，跟着感觉走，更不能惧怕风险而裹足不前，而要做一名大智大慧成功的投资家，用胆识与悟性、用知识和计谋来驾驶事物，规避风险，化险为夷。

投资是多渠道、多途径的。当今世界投资领域不断拓宽，投资前景十分广阔，投资队伍不断壮大。热心投资致富的人不

一定要跻身于股市这座“独木桥”。房地产、集邮、黄金与宝石、文物与字画等堪称第一流的投资，是理想和稳健的投资工具，是收益丰厚，大有潜力的投资领域。

本书涉及众多的投资手段，较系统地介绍了储蓄、债券、股票、期货、共同基金、外汇、人身保险、房地产、集邮、黄金与宝石、文物与字画等十一种世界上最流行的投资渠道。是一本集投资种类与技巧、谋略为一体的个人投资指南。读后使人耳目一新，视野开阔，引导人们把投资的强烈欲望而付诸于投资的行动，并可在五光十色的投资领域里选择自己最佳的投资渠道与策略。

本书作者王新斌同志，从部队转业到地方从事财政经济工作。近年来，潜心钻研证券与投资学，积累了大量的资料，进行了广泛地调查研究，并得悉专家教授的指点，独辟蹊径；在较短的时间内撰写成书，其精神是难能可贵的。我祝愿有更多的年轻人奋发向上，著书立说，出版更多更好的书籍！

华 桐

一九九二年十一月五日

(序作者为江西省财政厅厅长)

目 录

第一章 做一名理智的投资者	1
一、树立正确的投资观念	3
二、善于聚财理财	4
三、树立投资风险意识	6
四、良好的心理准备	8
五、丰富的知识与经验	9
六、做遵规守法的投资者	10
第二章 聚财受益的投资——储蓄	12
第一节 储蓄也是一种投资	12
第二节 储蓄投资的特点	13
一、储蓄安全可靠	13
二、储蓄手续方便	14
三、储蓄风险性小	14
四、储蓄具有继承性	15
第三节 如何进行储蓄投资	15
一、坚持储蓄的计划性	15
(一) 制定储蓄投资计划表	16
(二) 合理消费、节约为本	18
(三) 建立家庭开支帐本	19
二、运用储蓄的“时间差”	19
三、注重储蓄的不间断性	21

四、采取储蓄的多样性	21
(一) 活期储蓄	21
(二) 定期储蓄	24
五、积极参与基金储蓄	26
第三章 收益适中的投资——债券	28
第一节 让债券走进千家万户	28
第二节 并非定期储蓄存单	29
第三节 债券, 股票的孪生兄弟	29
第四节 债券的特征与种类	30
一、债券的特征	30
(一) 安全性	30
(二) 流通性	31
(三) 收益性	31
二、债券的种类	32
(一) 按发行者分类	32
(二) 按利息的支付方式分类	34
(三) 按募集的方式分类	35
(四) 按偿还期长短分类	35
(五) 按券面计价货币分类	35
(六) 按是否记名分类	36
第五节 债券的发行	36
一、债券发行市场	36
二、债券发售方式	37
第六节 债券的转让与交易	39
一、交易所、证券公司交易	39
二、柜台交易	39

第七节	债券的收益率计算	40
一、	债券的利率	40
二、	债券收益率	41
第八节	投资债券不可掉以轻心	43
一、	利率风险	43
二、	购买力风险	44
三、	期限风险	44
四、	经营风险	44
五、	变现力风险	45
第九节	债券投资探微	45
一、	根据各种债券之间收益率的差异进行投资	45
二、	根据预期利率的变化进行投资	46
三、	把低收益率债券设法换成高收益率债券	46
四、	梯子形投资	47
五、	杠铃形投资	48
第四章	人类投资的宠物——股票	49
第一节	股票自述	49
一、	人类宠物——股票	49
二、	股份制——股票之母	51
三、	从咖啡馆交易到“日不落”交易	53
第二节	股票家族	56
一、	普通股票并不普通	56
二、	优先待遇的股票——优先股	57
第三节	股票发行	58
一、	股票的发行方法	58
二、	股票的发行价格	59

第四节	股票交易市场	60
一、	股票竞价的自由市场——证券交易所	60
二、	合法的场外交易——柜台交易	61
三、	股票交易“红娘”——经纪人	62
第五节	如何进行股票买卖	64
一、	开户	64
二、	委托	65
三、	竞价	66
四、	交割与清算	67
五、	过户	67
第六节	股票交易方式	68
一、	钱票兑现——现货交易	68
二、	转嫁风险——期货交易	69
三、	小本赚大钱——信用交易	70
四、	平凡而奇特——期权交易	71
第七节	股市行情观察	73
一、	看懂股市行情图表	73
二、	如何计算市盈率	76
三、	股市晴雨表——股价指数	77
四、	识别牛市与熊市	81
五、	涨停板与跌停板	82
第八节	股价基本分析	83
一、	经济——股价变动的内因	84
二、	政治——股价变动的外因	87
第九节	股价技术分析	90
一、	K 线图	90

二、点数图	92
三、神奇的“移动平均线”	94
四、并不费解的“乖离率”	99
五、相对强弱指标	100
六、“先见量，后见价”的能量潮	101
七、支持区与阻力区	104
第十节 股海“兵法”	105
一、“不要把鸡蛋放在同一个篮子里”	105
二、金字塔与倒金字塔式	106
三、顺势操作的“傻瓜战术”	107
四、“渔翁撒网”与“反渔翁撒网”法	108
五、赢得市场的——均额投资法	110
六、快车道上的制动器——定则投资法	114
第五章 高风险、高赢利的投资——期货	116
第一节 并不神秘的期货	116
第二节 期货交易的发展历史	117
第三节 现货交易与期货交易的区别	118
第四节 标准期货合约的内容与规定	119
第五节 期货交易的基本过程	120
第六节 期货交易方式	121
一、定单	121
二、保证金制度	122
第七节 期货市场的功能	124
一、套期保值	124
二、价格发现	126
三、国际期货市场商品行情表解读	127

第八节 期货交易价格分析	129
一、基本分析法	129
二、技术分析法	131
第九节 期货交易种类	136
一、利率期货	136
二、股票指数期货	138
第十节 初涉期货市场的致胜术	140
一、“止蚀点”的运用	140
(一) 当天交易	141
(二) 短线交易	141
(三) 长线交易	141
二、“对冲”的妙用	141
三、期货交易的原则	144
(一) 均等与相对的原则	144
(二) 预测风险的原则	144
第六章 小额投资者的避风港——共同基金	146
第一节 共同基金，新兴的投资工具	146
第二节 共同基金，为何令人钟爱	148
一、小额投资分散风险	148
二、节省交易时间和费用	149
三、投资者无须专门的知识	149
四、流动性大，变现力强	150
第三节 共同基金的分类	150
一、开放型共同基金	150
二、封闭型共同基金	151
第四节 共同基金的主要种类	152

第五节	共同基金的费用	153
第六节	投资基金也有风险	154
第七节	选择理想的共同基金	156
第七章	弥补风险的投资——外汇	160
第一节	外汇风险就在你的身边	160
第二节	外汇与外汇市场	161
一、	外汇	161
二、	外汇市场	162
三、	世界主要的外汇市场	163
第三节	外汇兑换的尺度——汇率	163
一、	汇率表示法	163
二、	兑换率和外汇牌价	164
第四节	汇率制度	166
第五节	随行就市的浮动汇率制	169
第六节	影响汇率变动的因素	171
一、	国际收支的变动	171
二、	利率水准	171
三、	通货膨胀	172
四、	政治因素	172
五、	国际协商	173
第七节	个人外汇投资的种类	173
第八节	外汇交易技巧种种	175
一、	外汇交易种类	175
二、	外汇交易技巧	176
第九节	外汇风险	178
一、	外汇风险的含义	178

二、 外汇风险的种类	180
第十节 弥补外汇风险的战略	181
一、 一般企业弥补外汇风险的战略	182
二、 世界最流行的弥补外汇风险的战略	183
第八章 居安思危的投资——一个人保险	185
第一节 风靡世界的保险业	185
第二节 让保险进入你的生活	186
一、 买一颗长效定心丸	186
二、 居安更须思危	187
三、 养儿防老不如投资保险	188
第三节 奇特的投资——保险	189
第四节 保险与储蓄、债券、股票的区别	190
第五节 个人家庭保险的种类	193
一、 财产保险	193
二、 人身保险	196
第六节 保险投资策略与技巧	199
一、 选准投资项目	199
二、 并非多多益善	200
三、 不同险种之间的最佳配合	201
四、 投保的“警戒线”	202
第九章 最热门的投资——房地产	204
第一节 正在我国崛起的房地产业	204
第二节 房地产的概念及特性	206
一、 房地产概念	206
二、 房地产属性	206
三、 房地产投资的盲点	208

第三节	房屋形成价格	209
一、	我国商品住宅价格的要素	209
二、	直接影响商品住宅价格的要素	211
三、	间接影响商品住宅价格的要素	211
第四节	房地产投资的决策流程	213
第五节	房地产投资——“韬晦之计”	215
一、	慎选地段	215
(一)	最佳投资区	215
(二)	最佳投资地段	217
二、	精选产品	218
(一)	聚宝盆——店面	218
(二)	大众化的投资——商品房	219
(三)	投资新贵——办公楼、写字楼	220
(四)	大有潜力的投资——别墅	220
(五)	供不应求的——复式住宅	221
(六)	最新颖的科学住宅——工业化装配式住宅	222
第六节	买卖房地产技巧	222
一、	购屋艺术	222
(一)	四两拨千斤——贷款购房	222
(二)	市区重“质”，郊区重“量”	223
(三)	贱买贵卖——“炒楼花”	224
(四)	投资新门路——拍卖屋	225
二、	投资要诀	226
三、	“杀价”的方法	228
(一)	投石问路法	228
(二)	欲擒故纵法	228

(三) 人情关系法	228
(四) 合伙购买法	229
(五) 行情比较法	229
(六) 缺陷攻击法	229
(七) 付账转让法	229
(八) 成本推算法	230
(九) 额外赠与法	230
(十) 哀兵苦肉法	230
第十章 “高息股票”——集邮	232
第一节 投资邮票热潮席卷全球	232
第二节 一般增值与特殊增值	234
第三节 邮票价格为什么高出面值	235
第四节 邮市“宠儿”小型张	237
第五节 邮迷选择投资目标的原则	240
第六节 投资珍稀邮票	241
第七节 令人鼓舞的“回报率”	246
第八节 投资邮票的必备指南工具	247
第九节 炼就鉴别邮品的“火眼金睛”	248
第十节 保存技巧, 除渍妙法	250
第十一章 永保价值的投资——黄金与宝石	253
第一节 黄金——当今三大投资热点之一	253
第二节 金属中的“贵族”——黄金	254
第三节 黄金的价值与特征	255
第四节 黄金, 理想的投资工具	257
第五节 真假黄金鉴别术	259
第六节 黄金价格变动的因素	260

第七节	“金有价，玉无价”——宝石	263
第八节	宝石家族中的佼佼者	266
第九节	如何正确选择宝石投资	268
第十二章	情趣高雅的投资——文物与字画	270
第一节	艺术投资——第一流的投资	270
第二节	艺术投资的特性	271
第三节	艺术投资的种类	272
一、	高层次的投资——字画	273
二、	有气质的投资——古瓷	274
第四节	如何开展艺术投资	274
一、	了解信息、掌握行情	274
二、	如何选择字画与古瓷	275
第五节	书画、古瓷的鉴赏	276
一、	字画鉴别的主要依据	278
二、	书画鉴别的辅助依据	280
三、	古瓷的鉴别	282
四、	明、清青花瓷的主要区别	284
五、	古瓷的仿制和作伪	285
第十三章	投资者的保护伞——法律	287
第一节	股市纠纷面面观	287
一、	4000 股股票属于谁	287
二、	有理是怎样变成无理的	289
三、	青年旅行社如何输了官司	291
第二节	正确运用法律保护投资者的利益	293
一、	法律保护投资者的“铁三角”	293
二、	股海自保之道	294

(一) 牢记“三公开”的原则	294
(二) 合伙的风险	295
(三) 擦亮眼睛投资	297
(四) 时效——证券交易的神圣领域	298
第三节 有关投资法规简述	298
一、证券交易有关法规	298
二、投资与税收	300
三、有关文物、字画与金银饰品的规定	301
(一) 有关文物管理买卖的政策法令	301
(二) 有关字画出境的规定	302
(三) 对金银及其制品的有关规定	303