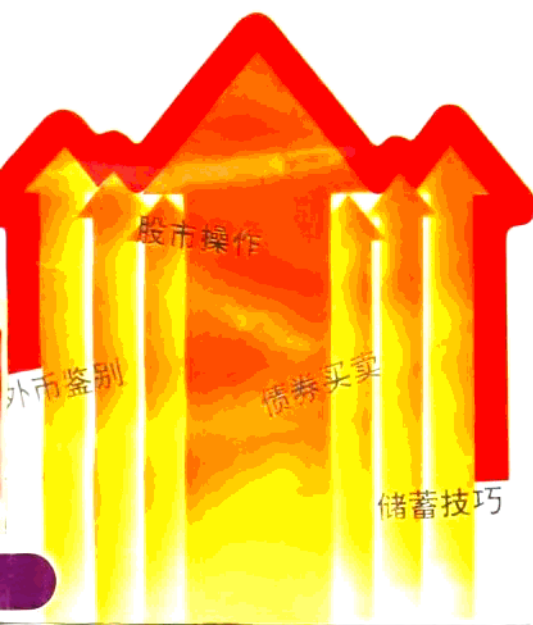


金融投资实用指南

孙晋琴 主编





中财 B0027235

金融投资实用指南

孙 晋 琴 主 编

1077/02

中央财政金融学院

总号 418019

书号 F830/246

新 时 代 出 版 社

金融投资实用指南

主 编	孙晋琴		
副主编	徐加身	朱从安	
	李家川	郑修建	
参编者	王本明	孙 蛙	陈德宝
	郑 杰	李 伟	李玉茹
	张 晶	张永辉	张丽萍
	张维利	霍贵清	

前 言

随着我国改革开放的进一步发展，特别是我国市场经济的形成，使人们的价值观念发生了前所未有的变化。金融意识，投资意识在不断增强，人们对投资股票、债券、房地产和外汇投机都产生了强烈要求。为了满足人们学习实用金融投资知识，掌握金融投资的一般方法和获利技巧，达到尽快致富目的的需要，我们在总结多年实践经验的基础上，结合我国目前金融、投资领域的客观情况编写成此书。相信此书能给广大读者以启发和教益。

本书在写作过程中，借鉴和吸收了国内外部分同仁们的研究成果，在此深表感谢。

鉴于我们的水平有限，书中一定有疏漏、错误之处，欢迎读者批评指正。

编 者

1992年9月于北京

目 录

第一篇 储蓄技巧

第一章 怎样才能成为百万富翁

一、你想成为百万富翁吗	1
二、由一枚金币到一座金山——货币时间价值	2
三、一分钱如何变成百万元——复合利润	5
四、钱的简单增值法——储蓄	8
五、钱的综合增值法——有价证券、房地产投资	9
六、生财之道——人挣钱难，钱生钱易	10

第二章 学习储蓄基本知识

一、什么是储蓄	11
二、储蓄对个人、家庭及社会的作用	12
三、我国的储蓄政策和原则	16
四、人民币储蓄基本种类	18
五、人民币储蓄新种类	21
六、外币储蓄存款种类	32
七、我国金融体系和金融机构	35

第三章 掌握储蓄计息方法

一、计算储蓄利息的基本知识	42
二、活期储蓄的计息方法	49
三、定期整存整取储蓄的计息方法	51
四、定期零存整取储蓄的计息方法	54
五、定期整存零取储蓄的计息方法	57

六、定期存本取息储蓄的计息方法	59
七、定活两便储蓄的计息方法	60
八、新《储蓄管理条例》实施后储蓄的计息方法	61
第四章 选择最佳储蓄方式	
一、什么是最佳储蓄方式	67
二、选存哪种储蓄	67
三、最佳存期方案的选择	68
四、零存整取加大额存单组合储蓄方式	72
五、零存整取加存本取息组合储蓄方式	74
六、人民币与外币组合储蓄方式	75
七、外币与外币组合储蓄方式	76
八、提前支取如何减少利息损失	77
附录1 储蓄管理条例	79
附录2 储蓄存款利率历年调整一览表	86

第二篇 真假外币鉴别

第一章 货币的一般知识

一、什么是货币	89
二、货币的分类	90
三、货币的票面形式	92
四、货币的流通	93

第二章 货币真假的鉴别方法

一、为什么要学习真假货币的鉴别方法	95
二、纸币的鉴别方法	96
三、铸币的鉴别方法	97

第三章 美元真假鉴别

一、美元简介	99
二、美元纸币的鉴别	99

三、美元铸币的鉴别·····	103
第四章 港币真假鉴别	
一、港币简介·····	103
二、港币纸币的鉴别·····	103
三、港币铸币的鉴别·····	105
第五章 英镑真假鉴别	
一、英镑简介·····	107
二、英镑纸币的鉴别·····	107
三、英镑铸币的鉴别·····	108
第六章 法国法郎真假鉴别	
一、法国法郎简介·····	110
二、法国法郎纸币的鉴别·····	101
三、法国法郎铸币的鉴别·····	111
第七章 日元真假鉴别	
一、日元简介·····	112
二、日元纸币的鉴别·····	112
三、日元铸币的鉴别·····	113
第八章 德国马克真假鉴别	
一、德国马克简介·····	114
二、德国马克纸币的鉴别·····	114
三、德国马克铸币的鉴别·····	116

第三篇 债券买卖

第一章 债券及其特性

一、什么是债券·····	118
二、持有债券的好处·····	119
三、债券的一般特性·····	120

四、债券与存款的区别	121
第二章 债券的种类	
一、债券的分类	123
二、政府债券	126
三、公司债券	126
四、金融债券	129
五、我国债券的基本种类	131
第三章 债券市场	
一、什么是债券市场	137
二、债券的发行市场	137
三、债券的流通市场	143
四、目前我国债券流通市场	145
第四章 债券的获得、兑现与偿还	
一、债券的获得与评价	149
二、债券的兑现	153
三、债券的偿还	156
第五章 债券投资获利技巧	
一、债券投资与投机	156
二、债券投资利率的计算	163
三、债券投资获利的技巧	170
四、债券的利率	173

第四篇 股票投资

第一章 玩股七年净赚一亿	176
第二章 股份公司	188
一、股份公司的起源和发展	198
二、股份公司及其种类	193
三、股份公司的建立	195

四、股份公司的构成和组织机构·····	198
五、股份公司的股息分配·····	203
六、股份公司的合并·····	209
七、股份公司的解散和清算·····	210
八、股份公司的特征和作用·····	211
第三章 股票	
一、什么是股票·····	216
二、股票的特性·····	216
三、股票与债券的区别·····	217
四、股票的种类·····	218
五、股票的形态·····	227
六、股票票面记载事项·····	228
第四章 股票投资收益与风险	
一、股票投资的收益·····	230
二、股票投资的风险·····	234
三、股票持有人的权益·····	241
第五章 股票市场	
一、股票市场分类·····	245
二、股票的发行与市场·····	248
三、股票的交易与市场·····	262
第六章 证券交易所	
一、证券交易所的发展与功能·····	267
二、证券交易所的体制·····	269
三、证券交易所的交易者·····	270
四、证券交易所的交易原则与规定·····	273
五、证券交易所的股票交易程序·····	277
六、证券交易所的管理·····	288
七、世界著名证券交易所介绍·····	285
第七章 股票交易	

一、选择证券公司	292
二、开设帐户	293
三、委托买卖的方式	296
四、委托买卖的种类	299
五、确定交易方式	304
六、股票交割	321
七、股票清算与费用支付	324
八、股票过户	325
第八章 股票价格及其影响因素	
一、股票价值与价格	328
二、影响股票价格的基本因素	332
三、影响股票价格的技术因素	340
四、影响股票价格的社会、心理因素	344
第九章 根据股价指数预测股市变动趋势	
一、股价指数制做原理	346
二、股价指数的计算方法	346
三、世界上较有影响的股价指数	351
四、各种股价指数之间的关系	355
五、我国证券市场采用的股价指数	358
第十章 根据股票行情曲线判断股票买卖时机	
一、移动平均线	365
二、逆时针曲线	372
三、K线图	375
四、O×图	396
五、棒状图	400
六、特殊曲线模型	401
第十一章 股票投资获利技巧	
一、分散投资减少风险	411
二、投资分散法	412

三、有关基金的投资	414
四、逐次等额买进摊平法	416
五、金字塔式投资法	417
六、顺势投资法	419
七、“拔档子”投资法	420
八、保本投资法	421
九、等级投资计划法	423
十、定时定量投资计划法	425
十一、固定金额投资计划法	428
十二、固定比率投资计划法	430
十三、变动比率投资计划法	432
十四、以静制动投资法	434
第十二章 选股策略(I)——怎样阅读招股书	
一、招股书及其内容	437
二、怎样阅读招股书	438
三、上海股市招股书案例分析	440
第十三章 选股策略(II)——怎样分析财务报表	
一、财务报表的种类和主要内容	448
二、财务报表分析的目的、标准和方法	452
三、财务报表趋势分析	455
四、投资普通股分析的重点	459
五、投资优先股分析的重点	462
六、长期债权人分析的重点	463
七、短期债权人分析的重点	466
第十四章 股票投资实战(I)——上海股市	
一、上海股市概况	469
二、如何进入上海股市交易	470
三、上海21家上市公司股票评析	474
第十五章 股票投资实战(II)——深圳股市	

一、深圳股市概况.....	518
二、如何进入深圳股市交易.....	519
三、沪深两地股票交易程序对比.....	520
四、深圳17家上市公司股票评析.....	520
第十六章 股票投资金言	557
第十七章 股市常用术语	568
第十八章 现行证券法规精选	584
一、上海证券交易所交易市场业务试行规则.....	584
二、国务院关于《股票发行与交易管理暂行条例》.....	619

第一篇 储蓄技巧

储蓄，人人都会，但究竟如何储蓄，才能获得利息最大？本篇将介绍一些最佳储蓄技巧与方法，供参考。

第一章 怎样才能成为百万富翁

一、你想成为百万富翁吗

你想成为百万富翁，一个切实可行的方法就是努力加速资本的周转速度，就像你拼命地为自己工作一样，让资本拼命地为你赚钱。但是，要想让资本拼命地为你赚钱，你就必须首先应全力学习金融知识，掌握储蓄技巧和债券、股票的买卖法则，提高金融意识，使资本像“滚雪球”一样越滚越大，不断增值。

那么，什么是金融意识呢？

我们说，金融意识就是人们在观念上对金融及其相关的一切事物的看法和反映。例如，1988年9月10日以前，人们普遍认为存款不如购物能保存价值，所以社会上出现了去银行

大量提取现金到市场上抢购商品的“抢购风”，一时间，市场上商品供不应求，物价上涨，银行存款余额大量减少。而1988年9月10日以后，国家决定对三年以上的定期储蓄给予保值补贴，人们又纷纷将现金送存银行，银行存款余额短期迅速增长，市场上商品供求平衡，物价趋于稳定。这个例子即说明了人们的金融意识在不断增强。再如，1992年2月17日，北京亚都人工环境科技公司通过北京电视台晚间新闻节目宣布：本公司将发行500万元公司债券用于流动资金，债券期限9个月，债券利率高于同期储蓄存款利率20%，本次债券全部委托北京国际信托投资公司代理发行。消息一经发出，当天晚上人们就在北京国际信托投资公司债券部门前排起了长队，等到第二天早晨8点开始发售，不到3个小时，500万元公司债券即销售一空。由此可见，随着金融商品——债券、股票的不断涌现，人们的金融意识也会不断增强。

二、由一枚金币到一座金山——货币时间价值

货币本身没有价值，它只是标志着社会购买力的一种符号。但是，货币所处的时间点不同，它所代表的社会购买力也不一样。一般说来，同额货币，处在较前的，社会购买力较大；处在较后的，社会购买力较小。例如，今天的1元钱就比明天的1元钱具有较大的社会购买力。这是因为：①人们的消费存在着时间偏好，即人们对当前一定质量、数量的财物消费与以后同样质量、数量的财物消费的估价是有差异的，对于前者的估价大于后者。由于存在着时间偏好，人们今天手持100元，与一定时间以后的100元，对于所有者来说其

价值是不同的。②人们的观念上存在着“资本可以生息”的意识。也就是说，如果人们今天手持现金100元不去消费，存入银行，那么一年以后他可以得到113.14元，这多出来的13.14元就是消费者推迟消费一年应得的报酬，即利息。

综上所述，货币时间价值就是指等额货币由于所处时间点不同而具有不同的使用价值。掌握了货币时间价值原理以后，就要不断应用。例如，每月领到工资以后，可先存入银行活期储蓄，待日后用款时，随用随取，这样既能避免现金在家被盗，又能在银行生息增值。个体经营者每日营业終了，可将一日经营收入现金存入银行，由于每日收入较多，这样一月下来生息也是很可观的。所以，有人给货币时间价值打了个形象的比喻：如果有人在耶稣的诞生之日存入银行1枚金币，那么现在他可以得到一座金山！完全可以说，这是对货币时间价值含义毫不夸张的最生动形象的比喻。为了证明这一点，我们不妨拿此例计算一下便知：

耶稣诞生日即公元1年，存入银行1枚金币，为计算方便我们设这枚金币价值1元，每年按10%的利息率增值，那么计算到1992年可获得多少枚金币(或多少元钱)呢？根据复利计算公式有：

$$\begin{aligned}\text{第1年：金币本利总数：} & 1 \times (1 + 10\%)^1 \\ & = 1.1 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第2年：金币本利总数：} & 1 \times (1 + 10\%)^2 \\ & = 1.21 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第3年：金币本利总数：} & 1 \times (1 + 10\%)^3 \\ & = 1.33 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第4年：金币本利总数：} & 1 \times (1 + 10\%)^4 \\ & = 1.46 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第5年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^5 \\ & = 1.61 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第6年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^6 \\ & = 1.77 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第7年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^7 \\ & = 1.95 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第8年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^8 \\ & = 2.14 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第9年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^9 \\ & = 2.36 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第10年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^{10} \\ & = 2.59 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第16年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^{16} \\ & = 4.59 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第32年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^{32} \\ & = 21.11 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第64年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^{64} \\ & = 445.79 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第128年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^{128} \\ & \approx 1.98 \times 10^5 (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第256年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^{256} \\ & \approx 3.95 \times 10^{10} (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第512年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^{512} \\ & \approx 1.56 \times 10^{21} (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第1024年: 金币本利总数: } & 1 \times (1 + 10\%)^{1024} \\ & \approx 2.43 \times 10^{42} (\text{枚或元})\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{第1992年：金币本利总数：}& 1 \times (1+10\%)^{1992} \\ & \approx 2.84 \times 10^{82} (\text{枚或元})\end{aligned}$$

上述计算结果是个令人吃惊而难以想象的天文数字。这个数字大到足以使全国人民每个人都可以得到1亿元、百亿元，甚至更多。因为，若按现行人口14亿、每人分得1亿元计算，才仅仅分走 1.4×10^{17} （元或枚）金币。由此可见，货币时间价值是何等重要。当然，这个例子仅仅是为了说明货币的时间价值，谁也不能活到上千年，来获得如此巨大的财富。但请相信，在人生黄金时期的10至20年中实现百万元的目标，则是相当可能的。不信？请你继续往下看：一分钱如何变成百万元。

三、一分钱如何变成百万元——复合利润

如果说由存入一枚金币到获得一座金山时间太久远的话，那么，你完全可以把时间缩短，缩短到你可以等到的时间，比如50年、30年、10年或2年，甚至1个月。当然，你想把自己实现百万富翁的时间表计划得越短，你就得将现有资本更加拼命地为你赚钱，使你的钱每天都以百分之百的比率增长，这就是复合利润。为了使你更明确复合利润的含义，下面举个最简单的例子来说明。

如果我让你为我工作30天，每天付工资100元；或者，你也可以为别人工作，第一天收入1分钱，30天内每日收入成倍递增，你选择哪一种工资？

显然，你若选择第一种的话，在第30天的时候，你就会稳拿3000元。也就是说工作30天，工资为3000元，收入算是