

经营管理与投资理财丛书

经营者案头工具书



管理者智慧枕边书

投资理财

必备全书

成就财富人生的制胜锦囊

李代广/编著

TOUZILICAI
BIBEIQUANSHU

■用简明的语言全面地介绍了股票、债券、基金、保险等投资工具知识,以及如何对股票、债券、基金、保险、房地产、黄金、书画等领域进行投资,并且给出了一些非常实用的方法和建议,是家庭必备的投资圣经。

助你成为
顶尖
投资高手



远方出版社

经营管理与投资理财丛书

经营者案头工具书



管理者智慧枕边书

投资理财

必备全书

成就财富人生

江苏工业学院图书馆

藏书章

TOUZILICAI
BIBEIQUANSHU

■用简明的语言全面地介绍了股票、债券、基金、保险等投资工具知识,以及如何对股票、债券、基金、保险、房地产、黄金、书画等领域进行投资,并且给出了一些非常实用的方法和建议,是家庭必备的投资圣经。



远方出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

投资理财必备全书 / 李代广 编著. — 呼和浩特: 远方出版社,
2008. 12

(经营管理与投资理财丛书)

ISBN 978 - 7 - 80723 - 363 - 3

I. 投… II. 李… III. 投资—基本知识 IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 180955 号

经营管理与投资理财丛书

策 划 / 李伟业 丛书主编 / 李代广

责任编辑 / 李 静

出版发行 / 远方出版社

地 址 / 呼和浩特市乌兰察布东路 666 号

邮 编 / 010010

电 话 / 0471 - 4928108

网 址 / yf@sina.com

印 刷 / 北京雨田海润印刷有限公司

开 本 / 710 × 1000 毫米 1/16 开

字 数 / 6400 千字

印 张 / 400

版 次 / 2008 年 12 月第 1 版第 1 次印刷

定 价 / 560.00 元 (全二十册)



赚钱不容易！提到这个话题，时下大多数人都有同感。如何才能富起来？如何才能尽快富起来？这两个问题经常被人们反复思考。发家致富可以有无数个方法。在这些方法当中，最值得提倡的就是投资理财的方法。老一辈人常说：“吃不穷，喝不穷，盘算不到受大穷”。当代人说：“你不理财，财不理你”。实际上，投资理财没有什么特别的奥秘，也不需要复杂的技巧，有正确的观念，培养一种别人很难养成的习惯，就已经踏上致富的道路了。

人人生而平等，人们在财富面前也是平等的，对每个人来说都有同样的获取财富的机会。但是为什么存在富翁和乞丐的区别？也许最重要的，是这两个群体投资理财的观念存在根本的差异，才导致不同的人生境况。

理财绝不是富人的专利，而是任何人都可以学习的技术和方法。如果你的孩子刚刚出生，而你薪水微薄，每月只能挤出100元，但投资理财的方法得当，达到年投资回报率12%以上，就这样坚持下去，那么，在你的孩子60岁的时候，他就能成为千万富翁。

现实生活当中，很多人都有致富的愿望，但是缺少投资理财的知识，从而导致投资行为失败。比如，有不少人，花钱大手大脚，最后债台高筑，陷入财务危机；很多人在狂热投资股票和基金时，对投资理财的知识很陌生，从而做出了很危险的投资行为；有的人拿出家中的全部储蓄投入股票市场，甚至拿家里的住房做抵押融资，进行股票投资，一心只想发财，全然不顾及家庭的财务风险；还有一些人对保险缺乏正确的认识，购买了过量的保险产品，导致家庭资产流动性差，收益率低等等。这些做法其实都是同理财的本质相悖的。

投资理财是一项系统工程，是一项科学的运用多种投资理财工具结合、跨多边市场运作的综合性投资理财行为。投资理财的原则是，在产生最大的效益的同时，把风险降到最低。要求各类投资者，既要善于利用各类风险投资工具追逐高额的风险投资收益，又要善于规避投资风险，最终通过多种投资理财工



具科学、合理的组合，实现资产的经济效益最大化。

本书简明扼要地介绍了股票、债券、基金、保险等投资工具知识，阐明了如何对股票、债券、基金、保险、房地产、黄金、书画、古瓷、钱币、古玉等领域进行投资，并且给出了一些非常实用的方法和建议。本书力求为理财投资者提供最有价值的投资理财知识和经验，提供最有益的见解和方法，提供各投资领域最新的发展动向，目的在于对广大投资者做出正确的引导，让其少走弯路，尽快取得良好的投资收益。本书语言深入浅出，内容丰富，简洁明了，是读者不可多得的投资理财好参谋、好助手。

因编者水平所限，出现谬误在所难免，敬请读者朋友批评指正。



第一章 理财基础知识

第一节 理财的概念	2
第二节 错误的理财观念	2
第三节 巴菲特的理财攻略	4

第二章 制定理财的规划

第一节 理财的目标	8
第二节 统计财务状况	9
第三节 规划理财周期	10
第四节 跟踪账户信息	11
第五节 总结提升理财能力	14

第三章 储蓄规划

第一节 储蓄的目标	18
第二节 选择储蓄种类	19
第三节 储蓄的技巧	22
第四节 储蓄理财规划	23
第五节 储蓄在家庭理财中的作用	25



第四章 信用卡理财

第一节	什么是信用卡	28
第二节	信用卡卡面内容介绍	28
第三节	信用卡的使用要点	29
第四节	信用卡的作用	31
第五节	信用卡的申领	33
第六节	如何利用信用卡进行理财	35

第五章 投资的基础知识

第一节	投资的定义	40
第二节	投资的基本原则	40
第三节	明确投资的收益与风险	41
第四节	常见投资工具	43
第五节	制定完善的投资计划	44
第六节	选择合适的理财产品	45
第七节	看准恰当的进入时机	47

第六章 股票投资

第一节	股票的基础知识	50
第二节	入市需了解的基本名词	61
第三节	股票指数	64
第四节	股票市场的构成	72
第五节	炒股开户程序	77
第六节	如何进行股票交易	79
第七节	股票网上交易	80
第八节	股票投资盈利法则	81
第九节	影响股票价格的因素	82
第十节	炒股必胜策略	87

第十一节 股票投资注意事项	89
第十二节 巴菲特的投资策略	91

第七章 债券投资

第一节 什么是债券	96
第二节 债券与股票的区别	98
第三节 债券投资的优势	99
第四节 如何进行债券交易	100
第五节 债券投资风险因素	102
第六节 债券投资注意事项	103
第七节 如何进行金融债券投资	105
第八节 如何进行企业债券投资	106

第八章 基金投资

第一节 基金的定义及特点	120
第二节 基金投资的基本特征	120
第三节 基金投资的基本原则	121
第四节 投资收益的分配方式	122
第五节 基金投资盈利策略	123

第九章 外汇投资

第一节 外汇投资基础知识	126
第二节 外汇率常用术语	127
第三节 外汇交易关键技术	129
第四节 个人实盘外汇交易	132
第五节 外汇投资的必修课	133
第六节 正确判断外汇走势	136



第十章 期货投资

第一节	期货投资基础知识	140
第二节	期货交易流程	153
第三节	期货交易制度	157
第四节	期货交易策略	158
第五节	股指期货	162

第十一章 保险投资

第一节	投资型保险概述	176
第二节	投资型保险的三类产品	176
第三节	购买保险的原则	180
第四节	制定保险理财计划的步骤	183
第五节	保险的常见问题	184
第六节	老年人该如何购买投资型保险	188
第七节	理性购买投资型保险	189

第十二章 黄金投资

第一节	进行黄金投资的巨大吸引力	192
第二节	黄金的计量问题	194
第三节	黄金的成色与“K”数	195
第四节	黄金的品质标志与鉴定	196
第五节	黄金投资的方式	198
第六节	黄金投资的渠道	200
第七节	世界黄金价格的主要类型	201
第八节	影响黄金价格涨跌因素	202
第九节	黄金投资优势和注意事项	204

第十三章 房地产投资

第一节	房地产投资基础知识	208
第二节	房地产与房地产市场	213
第三节	房地产产权与房地产登记	214
第四节	房地产投资的优缺点	215
第五节	决定房产是否升值的五个因素	217
第六节	房地产投资方式	219
第七节	房地产投资策略	221
第八节	房地产投资时机的把握	223
第九节	我国房地产投资的交易成本	223
第十节	房地产投资风险及防范策略	224

第十四章 书画投资

第一节	书画投资的基础知识	230
第二节	判断书画作品价格走势的方法	235
第三节	书画鉴赏与收藏	236
第四节	现代书画的投资收藏	240
第五节	油画的投资收藏	241
第六节	中国古代书画的投资技巧	244
第七节	应该如何评估书画价值	246
第八节	书画收藏五个误区	247

第十五章 邮票投资

第一节	邮票是国家名片	250
第二节	邮票的构成要素	250
第三节	邮票的分类	254
第四节	邮市中的常用术语	256
第五节	邮票投资获利攻略	257



第十六章 钱币投资

第一节	掌握钱币知识	264
第二节	了解钱币投资风险	269
第三节	选择合适的进入方式	271
第四节	不同类型钱币的投资攻略	273
第五节	如何鉴别古币真伪	275

第十七章 古玉投资

第一节	古玉基础知识	278
第二节	古玉的分类	280
第三节	四大名玉	285
第四节	最具投资价值的古玉品种	287
第五节	如何买到好古玉	288
第六节	投资者必知的古玉伪造法	293
第七节	古玉器的日常保养	295

第十八章 票证投资

第一节	票证的历史	298
第二节	票证的分类与特点	298
第三节	收藏票证的意义	299
第四节	老票证成为收藏热点	300
第五节	票证收藏有“七抓”	301
第六节	票证收藏九个误区	302
第七节	特色收藏——粮票	304
第八节	粮票收藏的“以票养票”	306
第九节	收藏票证警惕造假	309

Tou Zi Li Cai Bi Bei Quan Shu

第一章

理财基础知识





第一节 理财的概念

理财即对于财产(包含有形财产和无形财产以及知识产权)的经营。多用于个人对于个人财产或家庭财产的经营,是指个人或机构根据个人或机构当前的实际经济状况,设定想要达成的经济目标,在限定的时限内采用一类或多类金融投资工具,通过一种或多种途径达成其经济目标的计划、规划或解决方案。具体实施该规划方案的过程,也称理财。

“理财”一词,最早见诸于20世纪90年代初期的报端。随着我国股票债券市场的扩容,商业银行、零售业务的日趋丰富和市民总体收入的逐年上升,“理财”概念逐渐走俏。

家庭投资理财的根本目的就是家庭财产保值增值,或者叫家庭财富最大化。更进一步说,追求财富,就是追求成功,追求人生目标的自我实现。因此,我们提倡科学的理财,就是要善用钱财,不但使家庭财务状况处于最佳状态,满足各层次的需求,而且还要通过理财创造财富,使财产增加,从而拥有一个丰富的人生。

再具体和专业一点来说,家庭理财就是确定阶段性的生活与投资目标,审视自己的资产分配状况及承受能力,根据专家的建议或自己的学习,调整资产配置与投资结构,及时了解资产状况及相关信息,通过有效控制风险,实现家庭资产收益的最大化。

我们可以把以上几个过程组成一个循环,理财活动就是围绕以上几个过程来进行。

第二节 错误的理财观念

1. 节俭生财

节俭生财,这是我国居民的传统理财观念。据有关调查结果显示,有49.80%的公众同意这个观点,有39.50%的公众不同意这个观点,这种对立说明传统与现代的理财观念在发生激烈的碰撞。

调查显示,50~55岁的公众中,有一半以上的公众(59.6%)同意“节俭生财,这是理财的关键”,且随着年龄的增大,持有此观点的人越多。

长期以来,中国的储蓄一直居高不下,在西方人看来不可思议,但在中国人看来就很简单,原因是中国目前生活成本的巨大压力,教育、医疗、房地产,这些与人们生活息息相关、密不可分的领域长期以来收取的费用居高不下,并且逐年增长。调查显示,年纪越高的公众,越同意节俭生财这一观点;收入越高的公众同意这个观点的越多。因此在一定时期内,一定条件下一部分公众将继续持有这一观点。

很明显,节俭是一种变相的理财、聚财,但如果因为节俭伤害了家庭的生活质量,因噎废食,节俭则变成了一种财务束缚。想想中国人的老话:开源节流。看起来,开源比节流显得更重要。

2. 我只存银行

“高收益意味着高风险?”据有关部门调查结果显示,近七成的公众都认为高收益意味着高风险,有 38.90% 的公众认为把钱放在银行是最安全的,而 53.10% 的公众不同意把钱放在银行是最安全的,这与上面的观点基本吻合。1/3 的公众明确承认“我现在只懂得把钱存银行,没有理财、投资的理念”。“钱长期存在银行资产也会迅速消失”,38.50% 同意这个观点,46.20% 不同意这个观点。随着人们对理财知识的掌握和理财信息的了解,这一观点将被越来越多的人认识到,而且,会有越来越多的人意识到存款只是资金存在的一种形式,还有一些效率更高的“钱生钱”之道。

3. 没空理财

“理财要花很多时间与精力,我没有时间与精力”,虽然有 52.50% 的人不同意这个观点,但是也有超过 1/3 的人同意这个观点。分析显示,年龄越高的人,同意这个观点的人就越多。学历越低的人,同意这个观点的就越多。学历越高,年龄越低的公众则愿意为理财花更多的时间与精力。

现代人最常挂在嘴边的就是“忙得找不出时间来了”。每日为工作而庸庸碌碌,常常觉得时间不够用的人,就像常感叹钱不够用的人一样,是“时间的穷人”,似乎都有恨不得把 24 小时变成 48 小时来过的愿望。在每天从早到晚的忙忙碌碌中,没有认真思考理财和投资问题,从而失去了财产增殖的机会。但上天公平给予每人一样的时间资源,谁也没有多占便宜。钱财失去尚可复得,时间却是“千金唤不回”的。应该学着自己“管理”时间,把分秒都花在“刀刃”上,提高效率。

4. 赚大钱致富

只有在你真正把钱存下来并且用作投资,你才拥有了财富。如果像某些高收入者那样挥霍一空,那就并没有致富。富不富裕是由流动资产和投资来界定的,而不是你工作收入有多少。那些挣钱较多但没有可支配收入计划的人,到头来只是在消耗收入。事实上,对于大多数人来说,在其一生当中,能够赚大钱(一夜暴富)的机会不是很多,因此这种想法基本上不现实。



5. 因小失大的省钱方式

理财的目的一是要开源,二是要节流,省钱是不少中国人的消费习惯,但事实上,我们生活中的很多省钱习惯其实是最浪费钱的,比如到货仓超市购物会造成浪费。货仓式超市商品的价格确实便宜,但一定要明白自己究竟需要多少,很多人购物常常超出自己的实际需求;会员资格会导致额外消费。有时候我们为了获得会员资格而超前消费,或者是额外支付一笔费用。选择包月服务,虽然充满诱惑但并不实惠。如果我们使用的量足够大,我们就可以享受便宜的单位价格。事实上,我们经常是享受不到包月的实惠,反而使我们享受的单位时间服务的价格上升。

6. 不相信理财顾问

理财顾问只是为了获利或者销售业绩才向我们推荐某种产品的。42.80%的公众同意这个观点,38.70%的公众不同意这个观点。收入越高的公众赞同这一观点的越多。“我不会完全相信理财顾问将自己的资产状况全盘托出”,59.80%的人同意这个观点,有36%的公众不同意。从年龄上分析显示大家基本一致,收入上也区别不大,而学历越高的公众越谨慎。说明大部分公众对理财顾问的评价还持有保留态度。

这种态度是不可取的。经济环境的变化,使大众不易再以传统方式,实现资产保值增值;市场现有的理财产品,需要专业知识去了解、认识与选择;资本市场变幻莫测,无太多规律可循;个人从事理财规划,缺乏足够的精力与时间等等原因,使我们有必要向理财顾问进行理财咨询。术业有专攻。若能借助专业的、熟悉理财领域的理财顾问,对投资理财过程予以指导,投资者便可少走弯路,及早有所收获。

第三节 巴菲特的理财攻略

1956年,26岁的巴菲特靠亲朋凑来的10万美元白手起家,48年后的今天,福布斯最新全球富豪排行榜显示,巴菲特的身家已达到了429亿美元。今天看来,巴菲特的故事无异于神话。但仔细分析巴菲特的成长历程,巴菲特并非那种擅于制造轰动效应的人,他更像一个脚踏实地的平凡人。

虽然巴菲特是全球最受钦佩的投资家,但是机构投资者在很大程度上不理睬他的投资方法,很少有投资咨询公司或养老金信托公司会委任他管理资金,巴菲特所掌控的伯克希尔公司股票,包括基金经理在内的大部份人都不会去买,也从

没有分析师推荐他的股票。或许在很多人眼中巴菲特更像是一个老古董,他的投资理念与市场格格不入,总之巴菲特与其他人总有那么一点点区别与距离。或许正是这--点点区别决定了巴菲特只有一个,而我们都不是。

巴菲特理财攻略一:尽量避免风险,保住本金

在巴菲特的投资名言中,最著名的无疑是这一条:“成功的秘诀有三条:第一,尽量避免风险,保住本金;第二,尽量避免风险,保住本金;第三,坚决牢记第一、第二条。”为了保证资金安全,巴菲特总是在市场最亢奋、投资人最贪婪的时刻保持清醒的头脑而激流勇退。1968年5月,当美国股市一片狂热的时候,巴菲特却认为再也找不到有投资价值的股票了,他由此卖出了几乎所有的股票并解散了公司。结果在1969年6月,股市大跌渐渐演变成了股灾,到1970年5月,每种股票都比上年初下降了50%甚至更多。

巴菲特的稳健投资,绝不干“没有把握事情”的策略使巴菲特逃避过一次次股灾,也使得机会来临时资本迅速增值。但很多投资者却在不清楚风险或自己没有足够的风险控制能力下贸然投资,又或者由于过于贪婪的缘故而失去了风险控制意识。在做任何投资之前,我们都应把风险因素放在第一位,并考虑一旦出现风险时我们的承受能力有多强,如此才能立于不败之地。

巴菲特理财攻略二:作一个长期投资者,而不是短期投资者或投机者

巴菲特的成功最主要的因素是,他是一个长期投资者,而不是短期投资者或投机者。巴菲特从不追逐市场的短期利益,不因为一个企业的股票在短期内会大涨就去跟进,他会竭力避免投资被市场高估价值的企业。一旦决定投资,他基本上会长期持有。所以,即使他错过了上个世纪90年代末的网络热潮,但他也避免了网络泡沫破裂给无数投资者带来的巨额损失。

巴菲特有句名言:“投资者必须在设想他一生中的决策卡片仅能打20个孔的前提下行动。每当他作出一个新的投资决策时,他一生中能做的决策就少了一个。”在一个相对短的时期内,巴菲特也许并不是最出色的,但没有谁能像巴菲特一样长期比市场平均表现好。在巴菲特的赢利记录中可发现,他的资产总是呈现平稳增长而甚少出现暴涨的情况。1968年巴菲特创下了58.9%年收益率的最高纪录,也是在这一年,巴菲特感到极为不安而解散公司隐退了。

从1959年的40万美元到2004年的429亿美元的这45年中,可以算出巴菲特的年均收益率为26%。从某一个年度来看,很多投资者对此也许不会以为然。但没有谁可以在这么长的时期内保持这样的收益率。这是因为大部分人都为贪婪、浮躁或恐惧等人性弱点所左右,成了一个投机客或短期投资者,而并非像巴菲特一样是一个真正的长期投资者。

中央台曾做过一期股票节目,叫十年陈股香,讲述在股市上长期投资某一只



股票成功的例子。不幸的是,我们看到的更多的却是相反的例子,许多人追涨杀跌,到头来只是为券商贡献了手续费,自己却是竹篮打水一场空。

我们不妨算一个账,按巴菲特的低限,某只股票持股8年,买进卖出手续费是1.5%。如果在这8年中,每个月换股一次,支出1.5%的费用,一年12个月则支出费用18%,8年不算复利,静态支出也达到144%!不算不知道,一算吓一跳,魔鬼往往在细节之中。

有人曾做过统计,巴菲特对每一只股票的投资没有少过8年的。巴菲特曾说短期股市的预测是毒药,应该把它摆在最安全的地方,远离儿童以及那些在股市中的行为像小孩般幼稚的投资人。

巴菲特理财攻略三:生意不熟不做

中国有句古语叫生意不熟不做,巴菲特有一个习惯,不熟的股票不做,所以他永远只买一些传统行业的股票,而不去碰那些高科技股。谈到对于吉列刮胡子持股的看法,巴菲特说他每晚都能安然入睡,因为隔天早上会有25亿的男性要刮胡子。

2000年初,网络股高潮的时候,巴菲特却没有购买。那时大家一致认为他已经落后了,但是现在回头一看,网络泡沫埋葬的是一批疯狂的投机家,巴菲特再一次展现了稳健的投资大师风采,成为最大的赢家。

这个例子不是说我们不要炒网络股,而是告诉我们,在做任何一项投资前都要仔细调研,自己没有了解透,想明白前不要仓促决策。比如现在大家都认为存款利率太低,应该想办法投资。股市不景气,许多人就想炒邮票、炒外汇、炒期货,进行房产投资甚至投资小黄鱼,其实这些渠道的风险都不见得比股市低,操作难度还比股市大。所以自己在没有把握前,把钱放在储蓄中倒比盲目投资安全些。统计结果也表明,现在银行储蓄仍是大家的首选,宁静以致远不无道理,毕竟我们将来的投资机会多得是,留得现金在,不怕没钱赚。

巴菲特理财攻略四:把所有鸡蛋放在同一个篮子里,然后小心地看好

究竟应把鸡蛋集中放在一个篮子内还是分散放在多个篮子内,这种争论从来就没停止过也不会停止。这不过是两种不同的投资策略。从成本的角度来看,集中看管一个篮子总比看管多个篮子要容易,成本更低。但问题的关键是否能看管住唯一的一个篮子。巴菲特之所以有信心,是因为在作出投资决策前,他总是花上数个月、一年甚至几年的时间去考虑投资的合理性,他会长时间地翻看和跟踪投资对象的财务报表和有关资料。对于一些复杂的难以弄明白的公司他总是避而远之。只有在透彻了解所有细节后巴菲特才作出投资决定。

由此可见,成功的因素关键在于在投资前必须有详细周密的分析。对比之下,很多投资者喜欢道听途说的小道消息或只是凭感觉进行投资,完全没有进行独立的分析,没有赢利的可靠依据,这样投资难免招致失败。