

# 1

## 投资概论

### 1.1 家庭理财新观念

人们的思想观念，是社会性的。它是在一定社会经济活动、经济制度和体制基础上产生的，是长期日积月累的产物，随着社会经济条件变化而逐渐变化。但是，它有很强的习惯性，因此，往往会出现思想观念的变化落后于社会经济条件变化的滞后现象。在我国家庭经济从计划经济轨道上转向市场经济轨道上运行时，传统计划经济体制或自然经济条件下形成的许多思想观念、思维方式，常常自觉不自觉地对我们组织家庭经济生活产生影响，使我们的思想顺应新体制和新机制的变化来开拓家庭经济的新思路。我们家庭经济的“身体”已进入市场经济的“大海”，如果家庭经济的“头脑”仍然停留在计划经济的“岸上”，那是不行的。需要解决好“头脑”和“身体”的矛盾，适应市场经济环境换脑筋，树立家庭经济新观念。

#### 1.1.1 家庭经济战略观

对于当家理财，我国古代有“宜未雨而绸缪，毋临渴而掘

井”的格言。近代则有“常将有，时思无日，莫到无日想有时”的民谚，说的都是安排家庭经济生活，要有长远打算，不能只顾眼前。这是从自然经济条件下人们抵御天灾人祸的能力比较弱的现实出发总结出来的治家经验所谓“天有不测风云，人有旦夕祸福”必须“有备”才能“无患”。社会主义市场经济是建立在社会化大生产基础上的与国内国外市场衔接的经济，它具有竞争激烈、瞬息万变、风险度高等特点。家庭作为市场经济主体之一，它的“祸福”已经主要不是来自自然风险，而是社会经济的风险市场经济的浪涛，可能在一个早上把一个家庭推上“富翁”的宝座，也可能在一夜之间把一个家庭抛向贫困的深渊。因此，市场经济要求每个家庭在经济生活安排上要有战略眼光，“不作井底蛙，须立鸿鹄志”。

“凡事预则立，不预则废”。所谓在家庭经济中要有战略眼光，就是对家庭经济生活的全过程（家庭教育、就业、收入、储蓄、投资、消费等）要有全局性、长远性的考虑和谋划。这就要求在安排家庭生活中要注意处理好眼前与长远、局部与全局、目标与手段、收入与支出、消费与投资、消费与教育等多方面的关系。从我国家庭经济生活的现实来看，以下倾向是值得重视的。

#### 闻“风”而动 随“波”逐流

把家庭经济单纯地看成就是安排吃穿住行、柴米油盐酱醋茶，天天简单重复、年复一年地循环，缺乏明确的目标和打算。在市场经济的波浪起伏中，随波逐浪，盲目跟“风”。“月亮走，我也走”。“别人“下海”，他经商，别人抢购，他排队，别人炒股，他人市，别人跳槽，他也跳槽。这种“随大流”的家庭经济思维方式和活动方式实际上是过去长期存在的“平均主

义”“大锅饭”“一刀切”思想影响的延续在过去传统体制下，以家庭为单位的收入水平和消费支付能力都相差不大，同时商品供应品种少而数量短缺。因此，在家庭经济生活中存在趋同化趋势：当某一家庭可以购买某一种商品时，几乎大部分家庭都具备了购买这一商品的能力。这一点，也是我国在一般时间内形成对某些商品的“排浪式消费”的原因之一。其实，在市场经济条件下家庭经济已由趋同转变为差异化：市场经济为人们施展才华提供了多种多样的选择机会，每个家庭的发展条件又是千差万别，由此必然形成家庭收入的多层次化，必然导致家庭消费的多元化。且看今日之消费市场，档次拉开层次分明。皮鞋分低档、中档、高档名牌服装分大众化服装、一般服装、名牌精品。同样一件商品其价格相差几倍到几十倍。商品售价的多层次化，正是家庭经济差异化的反映。因此，在市场经济条件下家庭经济已经失去了“随大流”的基础，需要从各自家庭的实际出发，来确定自己的发展目标，统筹安排好家庭经济生活。

#### □ 小富即安 胸无大志

中国大多数家庭在旧的社会环境穷惯了，所以容易把家庭经济目标定得很低。关中的“锅盔燃面（方言吃捞面条）大白馍外加一套厦子房”四川的“白米干饭顿顿有半月牙祭（方言改善生活吃一顿肉）一壶酒”。其实这只是温饱水平，经过十几年来改革开放，我国农村大多数家庭已经实现，于是有的就满足起来，认为日子过得不错。有余钱剩米，不是用于积累投资，扩大生产，而是用于人情消费，甚至用于迷信性消费；满足于现有生产的循环，不去开拓新的生产经营门路；安于眼前生活的平静，不敢冒市场竞争的风险。殊不知

现今的家庭经济，包括农村家庭经济都已深深地卷入市场经济的大潮，不再有自我封闭的“桃花源”。跳出家庭的小“井台”，就可以看外面的天地宽又大，每个家庭都在追求新目标：奔小康、争富裕已经成为时代的潮流。“小富即安”实际上是自甘落后。家庭之间的竞争激烈得很，追求高目标，实际结果也可能还只“取法其上 得乎其中”。

□ 只图眼前 不顾长远

前几年，在我国舆论界曾经有人片面鼓吹“能挣会花”、“拼命地干，拼命地玩”，把这说成是适应商品经济的新观念，而把勤劳俭朴说成是小生产者的落后意识和落后习惯。这种舆论反映了一些家庭只图眼前，不顾长远的倾向，助长了社会上讲排场、比阔气、求奢侈、乱挥霍的不良风气。有的家庭争阔比富，搞“炫耀性消费”以销金玩物来显示自己的富有和地位的高贵，以弥补自己精神上的空虚；有的家庭并不很宽裕，也盲目追求时髦，“潇洒走一回”；有的农村家庭日子刚好过，就把资金投入求神拜佛，捐资建庙，修筑坟墓，搞“愚蠢性消费”。须知市场经济具有很大的波动性，当家理财需要瞻前顾后、从长计议、留有余地，才能始终立于不败之地。

□ 只抓局部 忽略全局

家庭经济活动涉及就业、收入、储蓄、消费、教育诸多环节，也包括了家庭生命周期的各个阶段，需要统筹兼顾、全面安排。由于过去长期计划经济体制下家庭经济职能的许多方面都由国家包下来或者统一安排，家庭经济活动被简单化为只是安排好吃穿用等行为。因此，形成有些人在家庭经济活动中往往存在只抓某些局部而忽视全局的观念。突出的表现：只重视抓家庭消费开支，而忽视抓家庭的收入与储蓄投资

(创造更多的收入)在家庭消费中只重视物质消费而忽视精神消费,特别是不认识教育消费本身是一种智力投资;在物质消费中,只重视吃穿用,而对住房、交通旅游等消费重视不够;在物质消费中重视眼前阶段的安排,对于未来的医疗保险、就业保险、养老保险的安排重视不够。社会主义市场经济体制改革使家庭的经济职能多样化,使过去在计划经济体制下不存在的储蓄投资、精神消费、智力投资、住房、旅游、保险等新问题都提到每个家庭面前,需要我们用全新的观念来统一运筹、合理安排。

市场经济使每个家庭都成为一个小小的战略单元,当家庭理财也需要一点战略家的大将风度,才能“运筹帷幄,决胜千里。”

### 1.1.2 家庭经济经营观

党的十一届三中全会以来,党中央制定的“鼓励一部分地区一部分人通过诚实劳动和合法经营先富起来的政策”,为家庭经济打开了致富之门。它使许多家庭提前达到“小康”水平,有些家庭已经实现了“富裕”的要求,但是,也有相当多的家庭还处于温饱阶段,有的则还未摆脱贫困。不同地区、不同家庭获取收入的主观条件和客观环境不同,收入差距拉开在一定阶段是正常的。但是,我们的目标是实现共同富裕,鼓励“先富”是为了带动“后富”。总结一部分人先富起来的经验,他们除了勤奋劳动之外,善于经营是重要的一个方面。

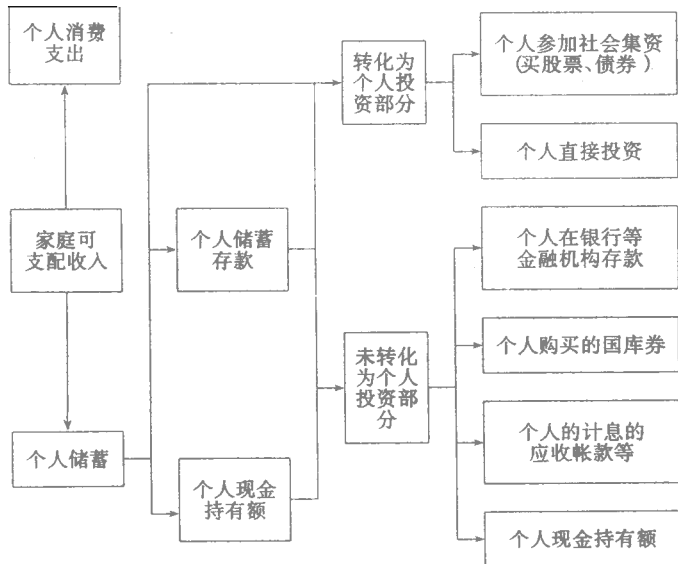
社会主义制度下个人收入分配方式以按劳分配为主,因此,家庭收入主要依靠自己的劳动。国家提倡勤劳致富,这是十分正确的。但是,在社会主义市场经济体制下,个人家庭收

入不仅取决于家庭成员为社会提供的劳动数量和质量，而且与是否善于经营有很大关系。因此，在组织家庭经济生活中需要树立起经营观念。

所谓“经营”按照《辞海》的解释：“本谓经度营造”，引申为“筹划营谋”；再就是“专指经营办理经济事业”。从这两层含义来讲，对于家庭经济收入都是十分重要的。

首先，从依靠劳动获取家庭收入来讲，同样是“按照劳动数量和质量来分配个人消费品”的“按劳分配原则”在市场经济体制下与计划经济体制下已经有很大区别：它已经与市场机制的作用结下不解之缘。在当前的经济生活中，两个主观条件差不多的青年，学习和从事的专业不同，收入高低不同；从事同一专业的人，在不同单位收入不同；在同一性质单位工作的人，在不同地区收入不同。市场经济体制下的“按劳分配”已经不是由社会（国家）按照统一标准进行分配，而是以企业作为分配主体按照企业实现的劳动创造价值进行分配。个人收入的多少，除了取决于个人的劳动数量和质量，还要取决于所在的劳动单位的经济效益。尽管我国已开始实行公务员制度，把公务员工资制度、事业单位工资制度与企业工资制度分开，并给公务员和事业单位职工增加较多的工资，但是，在那些经济效益好的地区，行业、企业的职工有更高的收入，也是难免的。适应这种市场经济体制下的“按劳分配”的要求，家庭成员要增加劳动收入，除了要勤奋劳动之外，在提高家庭成员的科学文化和劳动素质，学习专业知识和技术的选择、就业地区、企业和工作岗位的选择、必要时候的“跳槽”和流动等，需要家庭成员“经之营之”，自然就是题中应有之义了。

其次，市场经济体制下，家庭不仅是消费单位，而且是投资者。不仅实行联产承包责任制的农户家庭、城乡个体劳动者家庭、私人企业家庭有投资功能，而且一般城乡居民家庭也具有一定投资功能，例如购买债券、股票、参与企业投资等。这样家庭可支配收入可作如下分解：



根据以上家庭可支配收入的分解，要安排家庭经济生活必须处理好以下几个方面的经营关系：

- 购买股票、债券，是一种间接投资活动，必须搞好间接生产经营投资活动。如正确选择投资对象——购买股票、债券企业的选择，投资后关心其生产经营业绩，履行投资者的权利和义务，争取比较高的投资回报。

- 家庭创办或参与创办企业或其它经济实体，这属于家庭直接投资，更需要直接组织好生产经营活动。
- 家庭储蓄和手持现金部分 在存款、购买国债、私人借款、保存现金之间 也需要“筹划营谋”。

由此看来，家庭经济要富裕起来，既需要“勤奋劳动”，也要“善于经营”。只有“勤奋劳动”才能创造家庭收入 只有“善于经营”才能使家庭收入保值、增值。俗话说：“人找钱难 钱找钱容易”，搞好家庭“经营”才可能使家庭经济更快富裕起来。

### 1.1.3 家庭经济规范观

改革开放以来，社会主义市场经济的大潮对人们思想观念的冲击 最大者莫过于对“钱”的态度。过去 主张企业应以盈利为目标被批判为“利别尔曼修正主义”主张对职工增加工资、奖金被斥为“金钱挂帅”。现在 企业盈利多少被视为企业生产经营好坏的主要标准，个人收入的高低成为个人才能和智慧的象征。中国人从 2 000 多年前孔丘提出的“罕言利”的思想中解放出来，“为钱正名”甚至把“恭喜发财”作为新年的祝贺语。这是适应市场经济要求的新观念。从每个家庭来讲 面对市场上琳琅满目的商品的诱惑 面对人们收入水平的差距，自觉不自觉地审视自己的钱袋，希望它能鼓胀一些，此乃人之常情。

金钱是一般等价物，是社会财富的一般代表，所以，它在商品世界具有无限魅力。但是，“货币本身没有臭味”（恩格斯在《反杜林论》中引用德国皇帝威廉第三的一句话）金钱本身不能“自报家门”，说明自身的来历。有的来自对社会的贡献，

是一种崇高的标志；有的可能来自肮脏的交易，是卑污和耻辱的象征。因此 我们中国人主张：“君子爱财 取之有道。”

在社会主义市场经济条件下的“君子爱财 取之有道”就是说每个家庭，每个社会成员获取收入、增加钱财，应当有一个合理合法的范围，要符合社会规范的要求。这些社会规范可以包括三个层次的内容：

□ 社会主义的公与私的界限

我国的市场经济是公有制为主体条件下的市场经济。每个家庭的经济收入都同公有制经济状况相联系。作为国家机关和国有企事业单位的职工，“君子爱财”首先应爱国家和集体之财，为国家和集体创造财富、增殖财富、聚集财富。只有国家集体富了，才能为个人家庭致富提供前提。绝不能依靠“损公肥私”、“坑害国家”、“喂肥自己”。作为个人生产者和经营者，可以同国有企业平等竞争，但绝不能用不正当手段来“挖国家的墙脚”。有时也可以“公私兼顾”，但必须以不损害国家和集体利益为前提。在社会主义制度下，公共利益和个人利益在根本上是一致的。在尊重公共利益的前提下，寻求个人利益，是符合社会主义发展的内在要求。

□ 国家的法律、法规界限

法律是由国家制订或认可，并用国家强制力量来保证执行的行为规范的总和。国家在宪法的基础上，制定完备的市场经济法律，使市场经济运行有共同的规范，使市场主体的市场行为和国家对市场经济的宏观调控都按照法律规定去进行 这是市场经济健康发展的保证每个家庭在其经济活动中都需要知法守法。一方面要学会运用法律手段来保护自己的合法权益。另一方面也要以“合法”作为自己经济活动的界

限。既不能超过法律规定的范围用“非法”手段去获取不义之财，也不能逃避自己应承担的法律义务（如纳税义务）。

#### □ 社会的基本道德规范

社会主义市场经济条件下，增加家庭或个人收入，不仅要求“合法”而且要符合社会道德规范，不仅要能经受得起国家法律的检验，而且要经受得起“道德规范”的检验。只有钱来得正大光明，才能用得心安理得。正所谓“为人不作亏心事，不怕半夜鬼敲门”。但是，我们在现实生活中也看到许多“缺德”现象：幼童落水，岸上却在为索取“抢救费”而讨价还价；交通肇事，伤者生命垂危，过往车辆可以不顾哀求扬长而去；拾人财物，不设法追寻失主，而心安理得地“发意外之财”等等。这些事情看起来既不违法，也不乱纪，但是缺乏起码的社会道德水准，应当受到社会舆论谴责。

家庭经济活动要符合各种社会规范的要求，实质上是家庭与社会的关系问题。许多家庭在走向富裕过程中对这个关系是处理得比较好的，主要表现在：第一，在社会主义国家法律和道德规范范围内来谋求家庭的经济利益，获取“阳光下的利润”，正确处理国家、集体和个人利益的关系，不搞假冒伪劣、损公肥私等侵害国家、他人利益的事情；第二，在个人、家庭富裕的同时，热心公益事业，积极支持社会主义精神文明建设，帮助和带动家庭生活还有困难的人；第三，妥善安排经济生活，有理想、有抱负，兼顾眼前和长远，不寅吃卯粮，不挥霍浪费，生活富裕、幸福、健康、文明。

#### 1.1.4 家庭经济时间观

中国经济发展过去长期滞留在自然经济形态，人们习惯

于“日出而作，日落而息”时间观念不强。所以，自古就有“一寸光阴一寸金，寸金难买寸光阴”的格言，将时间看得比黄金还贵重，劝告人们要珍惜时间。随着近现代商品经济、商场经济的发展，人们工作节奏和生活节奏加快，经济活动的成败得失，时间因素起着重大作用，人们的时间观念大大加强。美国科学家和独立运动的领导人富兰克林爱好收集名言、警句加以整理、提炼编写出具有时代气息的新格言、新警句来教育人民，指导生活实践。1774年，他出版的名为《致富之路》一书中就有“时间就是金钱”的新格言。恩格斯在1887年底到1888年3月写的《暴力在历史中的作用》一文中也说到：“在德国，人们最后也开始注意到，在今天，时间就是金钱。”80年代初，我国深圳特区率先引进“时间就是金钱，效益就是生命”的口号，曾经引起争论，后来得到邓小平同志的肯定，人们逐步认识到这不是资本主义的异端邪说，而是商品经济的真理。

从商品经济的观点来看，金钱是一定商品价值的代表。商品的价值是凝结在商品中的一般人类劳动消耗，商品价格的数量决定于生产商品的社会必要劳动时间。随着社会主义生产力的发展，劳动生产率提高，人们用同样多的时间可以生产更多的产品，社会物质财富就能不断增加。从每个商品生产者来看，商品按社会必要劳动时间决定的价值量出卖，如果自己生产商品的个别劳动时间低于社会必要劳动时间，这就意味自己的劳动消耗可以实现为更多的价值。因此，每个商品生产者总是要采取各种手段：采用先进技术，加强管理，提高生产效率，降低劳动和物质消耗，加快资金周转等，来节约劳动时间消耗，以获取更大的收益。同时，在商品生产出来以后要投入市场交换，才能收回成本，实现价值。在商品市场

上，供求关系瞬息变化，商品价格起伏波动，能否抓住时机，直接关系价值实现的好坏。所以在商品经济条件下能抓住时机，节约时间者就能增进效益，增加金钱。反之，丧失时机，浪费时间就会损失金钱。“时间就是金钱”的口号，正确反映了商品经济运行的现实，它是适应市场经济的新观念。

“时间就是金钱”，时间的价值高低，和经济发达程度是相联系的。一般来说，经济越发达的国家和地区，人们的工作节奏紧张，收入水平高，时间价值就越高。日本曾经对各大城市市民步行的平均速度作过统计，走路最快的是大阪人，秒速为 1.6 米；东京次之，为 1.56 米；最慢的是九州西南部的鹿儿岛人，秒速为 1.33 米。前者为工业发达的城市，后者为生活节奏较慢的渔港。因为，经济越发达每个人单位时间创造的价值越大，浪费时间的损失越大。在一些发达国家和地区，我们常可看到这样的景象，当出现某种特殊原因，公共汽车受阻或晚点时，许多急着上班的人，一招手“打的”（坐出租车）就走了。他们心里自有一本账：由此争取到的时间所能创造的价值要超过付出租车的车费。他们宁肯花钱“买”时间。

我国古人说“寸金难买寸光阴”，感叹光阴流逝，即使花钱也买不到。从现代经济生活来看，金钱虽然不能使我们生活的时间绝对延长，但是花钱节省时间已成为司空见惯的事情。

从家庭生活来看，可以表现为如下几种情况：

- 家务劳动社会化，通过花钱买服务来节省时间。美国人克洛克 1955 年开出第一家出售汉堡包的麦克唐纳快餐店，32 年后由日本人滕田田在华盛顿开设第 10 000 家麦克唐纳分店（设在美国之外的分店有 2 000 多家）。快餐业如此兴旺发达，原因很简单：美国生活节奏很快，人们要从吃饭中

挤时间，再将时间变成金钱所以，日本人滕田田说，他们卖的虽然是汉堡包，而实际上卖出的是时间。何只是快餐业，为了帮助忙人节省时间，美国有蓬勃发展的“便利业”：餐馆送餐点到家、庭院花木浇水剪枝、邮件包裹的寄送、修理车子、代买戏票、照顾老人、接送小孩等，都有专门的公司提供服务，只花一定的钱就可节省许多时间。我国改革开放以来，城市快餐业、食品加工业、家庭服务业的发展也表现了这一趋势。

- 雇请“保姆”、“钟点工”通过简单劳动替代复杂劳动节省时间。改革开放以来，在许多城市的城乡结合部率先出现“入市”——不是买卖人口，而是购买劳动力的地方，过去称为“劳务市场”。其中一项重要内容就是为某些城市家庭雇请“保姆”提供了方便。一方面是农村的过剩劳动力（特别是青年妇女需要找活干，一方面城市某些家庭需要请人帮忙料理家务，因此往往一谈即合。过去在“左”的思潮影响下，把雇请保姆当作剥削行为。实际并非如此。因为雇请保姆的雇主主要是工作忙碌收入水平高的工薪家庭或因家有老弱病残，或因公务繁忙无法顾及料理家务，或因要集中精力于自己的事业，要求摆脱家务劳动等。具体原因虽不同，但共同特征是雇主一般有较高收入，用其收入的一部分雇用“保姆”为自己劳动，实现以低收入劳动替代高收入的劳动，简单劳动替代复杂劳动，以购买时间。在城市“保姆”增加的同时，其中还有人作“钟头工”这样的“保姆”不是固定在一个家庭，而是按家庭服务项目的需要：或代买菜做饭、或代打扫家庭卫生、或接送小孩上学回家、或代拆衣服被褥等，按时按钟点来家庭服务，按服务的小时数计算报

酬。这可说是按时计工付酬的“保姆”制度。

- 购置先进的家用电器，提高工作和家务劳动的效率，以节省时间。电冰箱在城市工薪家庭大受欢迎，在于它能节省采购食品的次数和时间；洗衣机的使用，除了减轻家务劳动，还在于它能提高家务劳动的效率，为主人节省时间。电话热正在城市（包括一部分经济发达的农村）兴起，主要由于家用电话的迅速增加；“一机在手，沟通神州”，它为使用者提供了多少时间和机遇是难以计算的。电脑正在开始进入部分城市家庭，它将改变人们的生产方式、生活方式和思维方式。家用电器在家庭得以运用推广，说到底人们认识到通过购买这些先进的生产手段和生活工具，可以用物化劳动来替换家庭成员的活劳动，节省下宝贵的时间。

花钱节省时间的具体形式可以有各种各样，它要求人们在家庭生活中树立起时间价值观念。要正确认识 and 估计自己的时间价值与可替代的时间价值（用来替代自己劳动的活劳动或物化劳动的时间价值）之差异，及时作出劳动替换的决策，以实现花钱节省时间的效益最优化。

#### 1.1.5 家庭经济奢俭观

中国人民有勤勉俭朴持家的传统：“自奉必须俭约”，“一粥一饭，当思来之不易；半丝半缕，恒念物力维艰”；“由俭入奢易，由奢入俭难”。这些格言、警句可以说是家喻户晓，包括一些目不识丁的村翁老妪也能背诵出来教化子孙，并代代相传。但是，随着改革开放，市场经济的发展，人们进行着观念的更新，传统的勤俭观念受到挑战。有的人认为，主张家庭经济的节俭是反映自然经济的“落后意识”。没有消费就没有生产，

大家都像过去提倡“新三年，旧三年，缝缝补补又三年”社会主义生产没有市场还能发展吗？有的人把节俭讥之为“守财奴”思想，主张“能挣会花”、“拼命地挣钱，玩命地享受”，提倡各种高档消费都要“潇洒走一回”；“过罢瘾就死”；“我只有享受才对得起自己”。有的人对上述说法持反对态度，认为这不是“观念更新”，而是剥削阶级享乐主义思想。没有生产就没有消费，我国经济发展水平还很低，还有几千万人口没有脱贫。提倡奢侈豪华的消费，不符合我国国情。勤俭持家的传统是好东西，不能丢。这种节约俭朴是好事还是坏事的争论，既可从不同家庭之间看到，也可在一个家庭内部不同成员之间发生。

节俭和奢侈的是非功过如何评说？不同的人可以有不同的看法，需要具体分析。英国作家孟德维尔在 1714 年曾经写过一首题为《蜜蜂的寓言》的讽刺诗，副标题是《个人劣行即公共利益》。他在诗中讲了一个故事：在一个蜜蜂王国里，蜜蜂最初追求豪华的生活，大肆挥霍浪费，结果社会兴旺，百业昌盛；后来蜜蜂改变生活习惯，变得俭朴起来，结果不仅未使社会繁荣，反而导致经济衰落，社会凋蔽。他的结论是：“浪费”固然是道德上的劣行，却给社会带来利益；“节俭”虽是一种美德，却对社会大有害处。孟德维尔是资产阶级时代作家，认为“节俭”的传统美德已不能给经济社会发展带来好处，有其社会历史背景。其一，资本主义经济发展的主要障碍是“有效需求”不足。不能提倡“节俭”抑制需求。其二，对于腰缠万贯的富翁来说，挥霍浪费是显示其富有和信用巩固的手段，何须提倡节省。资产阶级经济学的权威凯恩斯就曾经说过：“财富之生长既不系于富人之节约（像普通人想像的那样）反之，恐

反遭此种节约之阻挠。‘他主张资本家’生时建大厦作住宅 死时造金字塔为坟墓’，以促进经济增长。十分明显，孟德维尔和凯恩斯主张的是富人的经济哲学。这样说来，我们是否应当反其道而行之呢？问题不能这么简单化的解决。第一，马克思曾经认为：“没有需要 就没有生产 而消费则把需要再生产出来。”没有消费，产品就没有市场，生产发展就没有推动力。第二，社会主义生产目的是满足人们的日益增长的物质文化需要。人民生活要从贫困、温饱到小康进而到富裕。因此 也不能一味强调‘节俭’而限制消费。正确的选择 只能是在发展生产的基础上不断提高人民的消费，要提倡的是与生产发展水平和需要相适应的“适度消费”。我们既不能再像60年电影《千万不要忘记》那样 把男主角打野鸭子卖钱买一套148元的毛料制服说成是“资产阶级思想的俘虏”也不能提倡被人们称为‘美国式消费’那样的‘购物狂’、‘挥霍欲’。因为那是一种弊端，同时我们也没有那样的物质基础。

对于每个家庭及其成员来说，如何处理节俭消费与时尚消费呢？不同收入水平和不同类型的家庭，自应有不同的选择。但是，就一般家庭而言，是否可以确立一个原则，那就是兼顾需要可能，文明大方得体。这是笔者从某报纸报道的“大裤衩子闯海南”的故事中得到一点启示而概括出来的。是否恰当，请读者听一听这个故事后自己去评说。报道说，青海省某地质勘探队，长期转战青海高原，养成艰苦奋斗的优良传统。由于国家计划任务不足，决定选派精兵强将组成小分队到正在起步开发的海南特区去闯天下。小分队成员都是技术精湛而又特别能吃苦耐劳的小伙子。大家穿着背心裤衩到处揽活，时过半年，眼看带去的盘缠钱都快花光了，还是无人问

津。小队队长和队员们在困境中琢磨这是个什么问题。他们从接待单位怀疑的眼光和竞争胜利者的喜悦中突然省悟到：这是在海南，而不是在青海。面对激烈竞争的市场要学会推销自己。于是，他们破釜沉舟把所剩无几的经费用来给分队长搞“外包装”穿上时兴的西装革履，将小分队改名为青海省公司的海南分公司，印制分公司经理的名片，重新征战在海南的劳务市场上。此法果然奏效，很快找到了第一个买主。队员们忍着天气的炎热和生活的困苦，发扬高原地质队员特别能战斗的精神和高超的勘探技艺，为一个建筑基地按合同提前优质完成地质勘探任务。从此一炮打响，接着任务订单源源而来，很快发展为海南特区有影响的地质勘探公司。这个真实的故事，也许能对我们在市场经济条件下如何认识和对待勤俭与奢侈的关系给予一些启发吧。

## 1.2 个人投资渠道纵横谈

在过去的几年里，保值储蓄对我国大部分居民来说，一直是最具吸引力的个人投资渠道。保值储蓄是在通货膨胀较严重的情况下，中央银行（中国人民银行）采取的一项金融调控措施，其用意在于：保证储户基本利益不受损失，3 年期以上定期保值储蓄存款的名义利率不低于通货膨胀率；抑制消费、增加储蓄、降低通货膨胀率。保值储蓄对减少居民即期消费、降低通货膨胀压力具有显著作用。但保值储蓄对企业投资、对金融市场、对收入分配等也有不容忽视的负面影响。1995 年，随着政府紧缩宏观调控政策的生效，我国的通货膨胀率水平已降至 15% 左右；1995 年 10 月至 1996 年 2 月，全国居民