

投资理财技巧

杨利红 著

陕西科学技术出版社

图书在版编目(CIP)数据
投资理财技巧/杨利红著—西安:陕西科学技术出版社:2008.7

ISBN 978—7—5369—4495—4

I. 投… II. 杨… III. 投资—基本知识 IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 072751 号

出版者 陕西科学技术出版社
西安北大街 147 号 邮编 710003
电话(029)87211894 传真(029)87218236
<http://www.snstp.com>

发行者 陕西科学技术出版社
电话(029)87212206 87260001

印刷 陕西地质印刷厂

规格 850mm×1168mm 32 开本

印张 12.25

字数 280 千字

版次 2008 年 7 月第 1 版
2008 年 7 月第 1 次印刷

定价 25.00 元

版权所有 翻印必究

前 言

随着我国改革开放的不断深入和市场经济的快速发展，人们的价值观念已经发生了深刻的变化。现在，“君子不言利”的时代已经一去不复返了，随之而来的是“君子爱财，取之有道”的时代。在这个时代中，科学理财将贯穿现代生活的始终，理财方式的选择也将成为决定个人贫富差距的关键性因素。过富裕生活，赚更多的钱，是我们每个人都无法抗拒的梦想。

狭义的理财就是管理自己的财富，进而提高财富效能。投资理财虽然表现的方式、运作的环节不同，但都包含“用财、生财、创财”的基本内容，都是通过种种手段，开源节流，以钱赚钱，从而提高原有财富效用的明智之举。从这个角度来说，理财是普遍存在于每个人的生活之中的，每个人的理财活动不存在“有”与“无”的区别，只存在理好理差、理多理少的区别。投资理财并不复杂，所需的资金份额可大可小，所用的时间可多可少。现代社会的各种投资理财工具已经十分复杂，因此，理财必须理论与实践相结合，要有理论知识的武装和实践训练，不断提高自身的投资理财知识、能力、经验与心理素质，才能最终成为投资理财的胜利者和成功者。

理财不是人生的目的，而是创造美好人生的手段。我们衷心祝愿每一位读者都能树立起正确的理财观念，用自己的双手来打造幸福生活，让财富化为永恒的幸福。

在本书的编写过程中，作者始终本着求新、务实、认真的

态度，但仍难免有疏漏和欠缺之处，恳请读者批评指正。对本书中所引用的有关资料的作者，在此也衷心地表示感谢！

此外，西安科技大学管理学院的周青、徐凡参与了资料的整理及书稿内容的校对工作，在此表示感谢！

编 者

2008 年 5 月

内容简介

这是一本介绍如何进行科学理财的读物。全书分为五大部分：第一部分，理财概述；第二部分，公司理财技巧；第三部分，个人理财技巧；第四部分，家庭理财技巧；第五部分，财务危机预警。

书中阐述了投资理财的基本概念、重要性、基本原则与基本步骤，分别从公司理财包括的资产管理、筹资管理、投资管理、风险管理、分配管理等方面和个人理财的角度讲述了投资理财的技巧、方法，针对特殊人群提出了差异性的理财策略；介绍了家庭理财的工具，分析了理财注意事项、理财误区及可能遇到的风险，并对不同收入家庭提出了不同的投资理财组合；分析了财务危机产生的原因及主要表现形式，提出了具有参考价值的危机预警防范对策。

目 录

第一部分 理财概述

一、理财的概念	(1)
二、理财的意义	(1)
三、理财的产生和发展	(2)
四、理财的原则	(4)

第二部分 公司理财技巧

五、公司理财概述	(7)
六、现金管理——公司理财的基础	(14)
七、资产管理——公司理财的重心	(35)
八、筹资管理——公司理财的关键	(45)
九、投资管理——公司理财的要点	(91)
十、风险管理方面——公司理财的命脉	(117)
十一、纳税管理方面	(130)
十二、收益分配管理方面	(149)

第三部分 个人理财技巧

十三、个人理财概述	(157)
-----------------	---------

十四、个人理财产品	(166)
十五、个人投资理财的理念	(183)
十六、个人投资理财的心理素质	(186)
十七、个人投资理财的知识结构	(189)
十八、个人理财规划	(196)
十九、个人投资理财的基本策略——多元化与合理组合	(201)
二十、个人理财技巧	(202)
二十一、个人理财误区	(246)
二十二、个人理财注意事项	(250)
二十三、个人理财铁律	(253)
二十四、个人理财新观念	(256)
二十五、特殊人群理财	(258)

第四部分 家庭理财技巧

二十六、家庭理财概述	(277)
二十七、家庭理财计划	(279)
二十八、家庭理财步骤	(282)
二十九、家庭理财工具及特点	(284)
三十、不同家庭的投资理财组合	(287)
三十一、家庭理财技巧	(294)
三十二、家庭理财误区	(306)
三十三、家庭理财注意事项	(313)
三十四、家庭理财常犯的错误	(315)
三十五、家庭理财要谨防哪些风险	(316)
三十六、家庭理财应考虑哪些问题	(317)
三十七、家庭理财如何规避利息税	(319)

三十八、特殊家庭的理财方法	(320)
---------------------	-------

第五部分 财务危机预警

三十九、财务危机的概念与特征	(327)
四十、企业发生财务危机的原因	(329)
四十一、企业发生财务危机的表现形式	(331)
四十二、财务危机的预警	(332)
附录 投资理财相关法律文件选录.....	(347)
参考文献.....	(379)

第三部分摇个人理财技巧

十三、个人理财概述

员援个人理财的定义

个人理财，是在对个人收入、资产、负债等数据进行分析整理的基础上，根据个人对风险的偏好和承受能力，结合预定目标运用诸如储蓄、保险、证券、外汇、收藏、住房投资等多种手段管理资产和负债，合理安排资金，从而在个人风险可以接受的范围内实现资产增值的过程。

由此，现代意义的个人理财，不同于单纯的储蓄或投资，它不仅包括财富的积累，而且还囊括了财富的保障和安排。财富保障的核心是对风险的管理和控制，也就是保证当自己的生命和健康出现了意外，或个人所处的经济环境发生了重大不利变化，如恶性通货膨胀、汇率大幅降低等问题时，自己和家人的生活水平不至于受到严重的影响。

从科学角度来说，个人理财是解决居民日常生活的横跨经济学、会计学、财务学三门学科的一门实用科学。众所周知，经济学是研究如何充分利用有限资源来满足人们无限欲望的科学。会计学则是根据客观的原则，反映日常的经济行为，并提供财务报表，从而反映经济主体财务状况的一门学科。而财务学则是计划未来的财务需求，并且设法有效地满足这些需求，维持财务个体资产负债结构平衡的一门学科。

圆爰对理财概念的理解

第一个理财概念：区分“投资”与“消费”。

一般人消费前，没有这种概念；学经济学的人消费前会考虑，这个消费是属于“投资”行为还是“消费”行为。

先请看一个明显的例子：

猿年前甲和乙是本科的同学，在社会工作 远年后，不约而同积蓄了 猿万元人民币，远年前，他们都花掉了这 猿万元。

甲去徐州购买了一套房子，乙去买了一辆“奥迪”汽车。远年后的今天，甲的房子，市值 远万元。乙的二手车，市值只有 缘万元。两人目前的资产，明显有了很大差异，但他们的收入都一样，而且学历相同、具备同样的社会经验，为何大家的财富不一样？原因是：甲花钱买房是“投资”行为——钱其实没有花出去，只是转移到了房子里，以后还是都归自己。乙花钱买车是“消费”行为——钱是花出去的，给了别人，二手车用过 远年后，几乎一文不值。车跟房子不一样，房子 远年后，说不定已翻了好几番。

在生活中，还有更多的日常例子：

(员) 客户甲会花 猿万元去买一幅油画，但不会花 猿万元去买一辆二手车。

(圆) 客户甲会花 员万元去买人寿保险，但不会花 员万元去欧洲度假。

(猿) 客户甲会很舍得花钱买书，但不舍得花钱去看电影。

以上哪些是“投资”行为，哪些是“消费”行为，每个人都会有自己的判断。如果是投资行为，多贵都不必讨价还价，因为钱最终还是归自己。富有的人是“小钱糊涂，大钱精明”，一般的人是“小钱精明，大钱糊涂”。

第二个理财概念：“哈佛”教条。

在著名的美国第一学府哈佛大学，第一堂的经济学课，只教两个概念：

第一个概念：花钱要区分“投资”行为和“消费”行为。

第二个概念：每月先储蓄**猿**的工资，剩下来才进行消费。

哈佛教导出来的人，以后都很富有，并非主要因为他们名校出身、收入丰厚，而是因为他们每月的行为，跟一般的普通老百姓，只有一点不一样：储蓄**猿**的工资是硬指标，剩下才消费。

猿援个人投资理财的特征

(员) 可供居民个人支配的财产份额增长

近年来，由于经济持续增长，中国已成为世界经济中耀眼的明星。在经济发展过程中，个人收入水平同步提高。与此同时，随着医疗、养老、住房等制度的改革，个人收入也逐步包含了计划经济体制工资收入中所不具备的许多内容，这样在客观上提高了个人收入水平的绝对额，个人支配的财产份额在**圆**中的比重也相应提高。

(圆) 可供居民个人投资理财选择的金融渠道增加

圆世纪**怨**年代初我国资本市场的建立催生出一批证券中介机构，**员**年颁布的《商业银行法》从法律上确定了银行、证券、保险分业经营的体制，这也是从某种程度上规范了各类渠道的发展。目前中国已经初步建立银行、证券、保险、基金等较健全的可供个人投资理财选择的渠道。同时，各类理财工具也在竞争中推陈出新，不断扩展个人投资理财的空间。

(猿) 投资理财观念趋于理性，投资与风险意识增强

如果说个人财富的增加、金融渠道的丰富是个人投资理财兴起的外因，那么理财观念的变化则是投资理财兴起的内因。中国改革开放以来，人们的理财观念发生了根本性的变化，许

摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇 投资理财技巧
多人从只注重节俭和储蓄，到投身于股市经历一夜暴富与股市暴跌的历程，在投资理念方面日趋成熟。

(源) 中国加入 **宰裁韵**，国际金融机构的进入，使各种投资机会增多

中国加入 **宰裁韵**后，国内金融市场的交易规则、方式、工具等将与国际接轨，外汇管制将逐步放开，而且更为重要的是拥有成熟金融服务经验与风险防范能力的国际金融机构将大举进入中国市场。这些毫无疑问地将逐渐促使国内投资者参与国际投资市场，也有条件使用更加丰富的投资工具，从而使各种投资机会不断增多。

源援个人投资理财的必要性

(员) 理财实现财富，取之有道

当今社会，无论是劳动、商品还是情感、友谊，都用钱来量化、衡量，虽然已遭到人们的唾弃，但在现实中活生生的存在着，我们不可能视而不见。作为一个经济人，一个有理性的人，一个正常生活的人，谁都渴望腰缠万贯。然而天上不会掉下馅饼。如果你没有发横财的好命，没有殷实的祖业，那么请你马上行动，兢兢业业地开始理财。君子爱财，取之有道，用之有度。

(圆) 理财是我们生活的一部分

每个人的一生都是在赚钱与花钱中度过的，人从独立生活起，就面临着理财的挑战。尤其是成家的人，每天都要处理大量的收与支。随着社会保障体系的健全，每个人正在从单位人向社会人过渡，每个人必须为自己的一生进行财务上的预算与策划。根据自己年龄、职业、家庭等不同的情况，建立自己的理财理念与思路，设立长远规划的方案，形成自己独特的理财风格，创造出独特的人生财富。

如何科学地规划理财生涯，这是一个方方面面普遍关心的

热点问题，善于理财会使生活更加和谐、殷实和富有。

(猿) 理财积累资本，为增长财富打基础

合理的理财能使我们手中有了一笔积累资金之后，当遇到好的投资机遇时，才不会因为一贫如洗而与其失之交臂，从而达到增值致富的目的。

缘援个人投资理财的基本原则

(员) 量力而行，分散风险

俗话说，天下没有免费的午餐，投资要树立高报酬、高风险的观点。不论每个人对风险的接受度高或低，都应遵守“量力而行”的基本原则，不可超越自己的能力范围。投资理财产品标的的选择应遵循风险分散原则，不要将所有鸡蛋放在同一篮子里，纵使某一理财产品预期有较高的报酬，也不可存有押宝心理，切记任何投资的报酬与风险都是相对的。

(圆) 善于观察市场，把握进入时机

投资市场的重要特征之一就是波动性。任何一个投资市场都有涨有落，都是在风云变幻的起伏中发展的。在波动的市场中恒定的投资准则就是“贱买贵卖”，但要把握这一点却非常艰难，其重要原因是很难判断哪一个价位与时点是“高”，哪一个价位与时点是“低”，因此要成为一个成功的投资者就必须善于观察市场，把握进入市场的时机，这是一项最重要的原则。

(猿) 敢于冒险，切忌优柔寡断

进行投资理财活动必须具有良好的风险观念，对于投资的风险既不能无视其存在而盲目投资，也不能由于害怕风险而畏首畏尾。投资要综合估算风险与收益，并以“风险与收益”相平衡为投资决策的准则，在承受较高风险的同时，必须要有较高的预期收益。

我国居民在投资理财方面趋于保守，承受风险的心理较

摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇 投资理财技巧

弱，过分强调投资理财的安全性，缺乏冒险精神。而投资理财必然面对收益与风险的矛盾，收益越大，风险越大。因此，既要敢冒风险，追求收益最大化，又要时刻防范风险，确保资金安全。

（源）懂法守法，把握合法的扩张机会

投资理财的兴起需要完善的法律、法规予以保障。完善、健全的市场应当是公平、公正和公开的，作为投资者一定要熟悉投资市场的“游戏规则”，及时发掘扩张投资的机会，在法律允许的情况下取得合法收益。

目前我国在投资理财方面的法律、法规还有许多不完善之处，一方面为投资者提供了大量的“套利”“打擦边球”的机会，另一方面也给投资者带来了巨大的道德风险和政策性风险。认真学习研究投资理财方面的法律法规，利用政策机会获利，保证自身合法权益是投资理财必须遵守的原则。

（缘）发挥个人专长

理财产品种类繁多，让人眼花缭乱。不论哪种投资都应在决策之前充分考虑产品的特性及风险程度，并依个人爱好及专长选择投资方向，对本身不熟悉的产品应广征专家意见，三思而行，切勿冒进。

远援个人投资理财的基本步骤

投资理财的过程包括准备、策划、实施和总结四个基本阶段。

（员）准备阶段——知己知彼、百战不殆

员）分析自我，做好充分的心理准备

科学调查指出，人们在投资理财上一般有三大自身障碍：心理状态失衡、错误估算能力和错误预测时机。

心理状态失衡是指人在投资上的一些错误偏激的观念。它的存在严重阻碍了投资者在实际操作中作出正确的判断。这些

员圆

错误观念往往来自投资者将过去偶然性的不幸或成功经历总结为必然规律。许多人在工作中十分理智，可是在个人投资理财时却错误百出，其主要原因是个人理财更直接地涉及投资者的财物与生活，因而更容易使人方寸大乱。

另一方面，人们常犯的错误就是不正确地估算自身的财力。有人过高地估计了自己的财力，到投资时才发现资金捉襟见肘。有人却低估了自己的财力，以致使许多资金闲置。

同样，错误安排自己的时间也是投资者常犯的通病，或因为时间不足而错失良机，或因为着急而作出错误的决定招致不应遭受的损失。

④ 了解市场，选择合适的投资方向

在了解自己的同时更要了解市场。要看清自己适合怎样的投资，市场的大环境适合怎样的投资。可以参考有一定权威性的专业财经报道和大型投资机构的分析，但应注意在采用前必须详加分析和鉴别。

⑤ 学习知识，掌握必要的手段技能

投资者对市场的了解离不开对金融知识和技能的掌握，或者说，是以金融知识和技能为基础的。因此，投资者应不断学习，开阔视野，掌握必要的新技术和操作手段。

⑥ 策划阶段——运筹帷幄、决胜千里

设定个人财务目标及实行计划。理财目标最好是以数字衡量，计算自己每月可存下多少钱、要选择投资回报率是多少的投资工具和预计多长时间可以达到预期目标。

个人财务目标设定之后，如何才能在最短时间内达成这个目标呢？在不考虑其他复杂因素的前提下，一般理财目标的达成与下列几个变数有关：个人所投入的金额（可分为一次投入或多次投入）、投资工具的回报率（可分为定存、基金、股票、期货、债券及黄金等）、投入的时间（金钱是有时间价值

摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇摇 投资理财技巧
的，投入的时间愈长，所获得的报酬也愈大）。

因此，最基本的设定方式为先确定个人所能投入的金额，再选择投资工具。此外，投资工具的回报率要超过通货膨胀率，最后随着时间的累积，就可达到所设定的财务目标。

一个明确的财务目标和一份周全的投资计划是成功的开始，如果没有明确的目标、策略和措施，往往会 不决而错失良机。

（猿）实施阶段——胆大心细、随机应变

投资实施过程是不可能一帆风顺的，在实际的操作过程中总会遇到风险，而且许多问题也许是从未遇到的和无法从书本上学到的。因此，遇事应冷静，应具备灵活应变的能力。

（员）大胆探索，获得有用的实际经验

进行有益的探索是实践经验积累的必要过程。当你进入一个新的投资领域时，冒进往往会吃亏。这时，步步为营，稳扎稳打，才可以使你处乱不惊，正确应对。

（圆）周密计划，考虑多变的外部环境

当你有了一定的实际经验后，应学会举一反三，应用已有的经验结合实际情况推而广之，分析将来可能的变数并做好周密的应对计划。

（猿）灵活实施，对付可能的紧急情况

俗话说计划跟不上变化，无论多么好的计划都有其不足之处。在实施中要灵活变通，及时改变战术对付紧急情况。

（源）总结阶段——提升能力，以利再战

这一点是人们最容易忘却的，却是投资理财必不可少的步骤之一。经过一段时间的投资实践，“总结”是不可或缺的。必要的总结是下一阶段投资行动的开始。在这一阶段需要做以下三项工作：

（员）全面评估，分析过去的得失成败。评估这一阶段的收

益损失可以为以后的投资计划提供第一手的数据。

④ 找出不足，完善自身的策略与技巧。在评估成败后，不要只为成功的例子沾沾自喜，而要找出自己的不足之处。

⑤ 总结经验，调整现有的目标策略。如果准备是充分的，但在策略上有所偏差或市场的大环境有所变化，那么就应对目标和策略作出相应的调整和改进。

● 理财小常识 员缘：世界上主要货币名称有哪些？

各国货币的名称五花八门，种类很多。

称“元”的有中国、美国、日本、朝鲜、马来西亚、新加坡、澳大利亚、加拿大等；称“镑”的有英国、埃及、叙利亚等。此外还有“比索”“卢比”等。

各国货币名称的来历各不相同，有的以国名作为货币名称，如扎伊尔货币就叫“扎伊尔”。有的为纪念本国民族英雄，如厄瓜多尔的货币名称叫“苏克雷”，是为纪念曾经指挥军队打败西班牙殖民军解放了厄瓜多尔的领导人安东尼奥·何塞德·苏克雷。“英镑”的来历是因为英国最早发行的货币相当于重一磅的白银。有的国家货币名称带有明显的历史痕迹，例如有些原来的法国殖民地国家一直沿用法郎这个名称，只是在货币名称前加上本国国名，如卢旺达法郎等。还有些国家没有自己的货币，而使用别国的货币。