

# 投资理财

- 你不理财 财不理你
- 不敢用的钱不算钱 不舍得用的钱不算钱 用不完的钱不算钱
- 投资理财的最高境界 当你咽下最后一口气 刚好用完最后一分钱
- 在任何投资行为中 投资者要能抵御人的本性的冲动，克服人性的两大弱点：贪婪和恐惧
- 投资理财是现代人的观念和基本素质 人们在现实生活中 不仅要学会怎样赚钱 还要学会怎样管钱 怎样用钱



## 你也能成为百万富翁

中国股市已到了“信息爆炸”的时代，尤其是到了每年年报出台之时，大量上市公司信息扑面而来，连专业人士都分析不过来，更何况一般的散户了。

其实，这股市中的钱好赚得很，只要认真读报就可以了，从浩瀚的资料中去发现题材，挖掘题材。

譬如，1995年四川长虹有过一段将转配股的送股悄悄上市的动作，其实这不算什么秘密，所有方案的变动事先白纸黑字明明白白都登在报纸上。聪敏的人读出味道来了，就赚钱了；而悟性差的人对放在面前的信息也不会分析，结果割肉割到地板上了——赔钱了。以往少数上市公司不都这样制造阳光下的阴谋吗？字里行间嗅出味道来，就能赚钱。

好多人专门喜欢打听消息，听到风就是雨，但如此忙碌，在股市中却赚不了钱。股市中有一句话：“消息多被消息误”，就是指这种情况。

股市中所有赚钱门道都要自己去摸索、去分析、去

总结，只有经过自己脑子思考过的东西，才能使自己在股市中始终处于不败之地。

1996年，美国有一位叫安娜的老太太在活到101岁时去世，这本身是个新闻；但更大的新闻是，老太太从60岁退休开始做股票，本钱只有5 000美元，一直做到去见上帝，留下的股票价值2 000万美元。41年中增值了4 000倍！

老太太不懂股票却是个天才的股市专家，老太太既不会数浪，又不懂财务报表，从来不看今天涨、明天跌的股票评论文章，但最终仍赚得人家看不懂。老太太靠的是什么呢？靠的是买一些像人们天天要喝的可口可乐这样的股票，从来不抛。战争来了不抛，股灾来了也不抛。到谢世之时，继承遗产的子孙们笑不动了。你说这股市上的钱赚得完吗？

从5 000美元的散户到2 000万美元的超级大户，期间用了41年，看起来是个奇迹。然而，说出来你不相信，老太太每年的增长率为22%。这个成绩使华尔街的基金经理们汗颜。

对中国股民而言，面对22%的年增长率，可能不以为然——水平那么臭，22%不就是两个涨停板吗？话是这么说，其实要做到连续22%的年增长率不是件容易的事。反过来讲，今天你在中国做股票，是一个典型的散户，只有5 000元人民币，只要你能每年保持22%的增长，到你40年后的老年时期，你也能成为一个千万富翁。

外国的不讲，就讲中国的。

从 1984 年买进发展银行股票捂到现在能赚多少？  
1 000 倍！

四川长虹上市近五年来，从上市之日二级市场买进的也有 20 倍的盈利。

从这个角度讲，在股市中只要你有良好的心态，这股市中的钱永远赚不完。你也能成为这个市场中的百万富翁、千万富翁。

现在发行的国债就有 10 年期的。国债能 10 年一买，股票为何不能？天天坐在电脑前能赚多少钱？或者讲，赚大钱之人有多少是天天套牢在电脑前看盘赚来的呢？

## 从民间人气指标看反潮流操作

星期天到市场中去走走，听听“马路沙龙”对后市分析的多空擂台，颇有感触。印象较深刻的是听一个卖证券报的报贩发明的绝妙理论，即“证券报指数”。他说他做股票在这几年大行情总是踏得很准。其理由很简单，他从不看别人怎样评论市场而买卖股票；而是根据每天自己卖出的报纸份数来决定自己是否买卖股票。当他每天报纸的零售数只有 30 份时，他就满仓入货，不关心市场，只卖报；而当他的报纸零售数达到 150 份时，他就全线出货。他得意地讲，他这两年凭这个方法买卖股票，收获极丰，个人资产已增了好几倍，并且做到卖报、炒股两不误。他发明的“证券报指数”在朋友圈子中还颇有名气，时时有人路过问他：“朋友，今天证券报卖掉多少？”“卖掉 100 来张。别急，这股市大概还能涨一段。”

民间类似上述“证券报指数”测后市的方法还有许多，例如，通过证券公司门口自行车的停放量来判断股市发展趋势等。在国外，股市也有许多类似测市的“捣浆

糊”定理。例如，根据药房里阿斯匹林销售额的升降来判断后市。根据道·琼斯指数与巴黎街头女士裙裾长短的相关性来分析股市。这种民间测市的“秘方”，尽管看起来很好笑，但实际上都有那么一点道理。据说这种民间秘方准确率并不亚于技术分析专家的预测。

民间流传的各种测市方法，用技术分析的方法来计算，大有雷同之处。在技术分析中，应用人气指标心理线来掌握超买、超卖点是通过如下公式来计算的：

$$\text{心理线} = \frac{12 \text{ 日内的上涨天数}}{12} \times 100\%$$

心理线是用来评判一般时间内投资人趋于买方或卖方的心理与事实，来作为买卖股票的指标。一般的人气指标心理线研判的要点为：心理线指标介于 20%~75% 之间为合理的波动区间；超过 75% 或低于 25% 则有超买或超卖现象，股价回跌或回升概率增加，此时可准备卖出或买进。当然，由于心理线取用的设计参数和条件过于简单，变数也只有涨或跌两个变数存在，因而对于行情的变化无法真实而确切地作出反应，但也不失为一种简单的测市方法，与民间的各种测量市场人气的方 法一样，都有一定的道理。

掌握市场人气是股市致胜的法宝。美国有一个亿万富翁叫保尔·盖提，他在股市中投资的秘诀很简单：别人卖的时候我买，而等到别人买的时候我再卖出去，即反潮流投资。

投资者只要有独立思考的能力和勇气，并不需要特

殊的训练也能应用这种反潮流投资的原理——低价买进、高价抛出。换句话说，当市场佳讯频传，人人振奋的时候，你将股票卖出去，往往会卖出一个高价；而当人人悲观失望，包括你自己也振作不起来，一切处于低潮时，往往是入货的良机。

在股市操作中不能老跟着别人屁股后面转，一窝蜂地买进，一窝蜂地卖出。反潮流投资当然不是为标新立异而反潮流。成功的投资者更关注上市公司的质地，捷足先登，日后则收获盈盈。

## 投资理财是现代人的基本素质

时下经常看到报刊上有这类报道：某老汉将藏于地下的罐子取出，里面藏有老汉一辈子辛辛苦苦积攒起来的万把元钱，可打开一看，钱已成烂纸一堆。而某储蓄所的同乡急老人所急，实事求是地帮老人兑付。当人们将赞许的眼光投向银行员工时，却忽视了一个令人感叹的现实：国人的理财观念还停留在蒙昧阶段。对大多数人和家庭而言，需要进行启蒙教育。而在美国，从幼儿园开始就进行个人自我管理、自我理财的教育，中国在这方面几乎是一片空白。

1 万元钱在十年前是个什么概念？而在未来十年后，今天的 1 万元又会是个什么概念？无需从经济学理论的深奥角度进行阐述，每天拎菜篮子的大嫂们比谁都清楚。而如果今天的 1 万元钱不进行合理消费或找不到合理保值增值的渠道，十年后意味着你今天赚来的 1 万元所付出的辛勤劳动等于义务打工。

此话怎讲？这从下列例子中可获佐证：如果你买了

一箱苹果，品质好坏不等，按中国人的习惯，总是先吃那些将烂的苹果，以免扔掉。可这样吃下去，这户人家总是在吃将烂而未烂的苹果。因为好苹果也会变烂的，这从营养角度看划不来，而且从经济角度分析也极不合算。因为，这种将烂而未烂的苹果价格是很低很低的，没有必要去买这样一箱苹果。中国人的这种传统习惯影响着中国人的投资理念。老外就不是这样，一箱苹果中先吃最好的，烂了的扔掉。所以，一箱苹果中最好的全吃掉了。

中国人总是重复着如下的悲剧：辛辛苦苦赚钱，省吃俭用，可通胀现实将所存货币贬得大打折扣。十年前的 1 万元钱，积蓄人花了半辈子精力，而且十年前的 1 万元可买一套房子；如今这老汉的儿孙月薪就达 1 万元时 则意味着老汉“自己对不起自己”从某种意义上说 半辈子白活！有钱不用，过期打折。

明白了这些道理，人们就应该清醒地认识到，国人的投资意识应当苏醒了。

现在随着市场经济不断发展，人们的积蓄开始增加，在物质上人们已不再贫困，但在理财意识上的贫困仍然存在。这不仅反映在以贮藏货币为手段的落伍的理财观念上，还表现在那种愚昧消费和愚昧投资上。譬如，有了钱后，盲目追求高档消费，大吃大喝，或在婚丧之事上挥金如土。在投资领域上也是将钱投入风险很大的领域。其实，现代社会的投资理财讲求的是在尽最大努力规避风险的前提下追求最大利润。在这个前提下，合理组合自己的投资结构。

随着我国市场经济的飞速发展，目前可供投资者选择的投资渠道已经日益增多，储蓄、国债、股票、保险、实业、房地产、期货、集邮、收藏等都是投资者可以选择的投资领域。因此，投资者在工作、学习之余，根据自己的经济实力和实际情况，进行合理的投资，若干年后必定收益匪浅。

投资理财是现代人的观念和基本素质，人们在现实生活中，不仅要学会怎样赚钱，还要学会怎样管钱，怎样用钱。

## 股市的底部特征

股市走势跌宕起伏、潮涨潮落，使每一阶段行情乃至每年的行情都有底部，人人都期望能在底部中入货。然而，对底部的把握却是一件难事。根据中国股市的波动规律，可总结出底部有如下几个特征：

一、多头溃不成军，或市场无多头用武之地，底部就差不多形成了。股谚云：“多头不死，跌势不止。”在弱势市场中，向下寻底是一个一个台阶下探的过程。其间，最初是空头杀多头。而在大市下跌过程中，原来的多头纷纷“多翻空”，出现多杀多行情。到市场上普遍对后市不看好时，实际上市场的底部也就到了。

二、当三线股无路可退时，市场底部也差不多到了。股市在涨势时，历来就有“绩优股领先，垃圾股殿后”的说法。涨时垃圾股最后涨，而跌时垃圾股先跌；而当这些股票跌不下去时，市场已获强力支持，此时进货风险已大为释放。

三、当市场利空消息已出尽，并在股市走势中获得强

烈反映后，市场基本已见底了。例如，1996 年底，管理层同时出了三大利空消息，使高昂的牛头调转了方向，股指大幅下落，此时实际上已形成了一个**大底**。

四、**市场底部**不仅是个点，更重要的是，应看到**底部**是一个区域。人们一般看底是看一个时点，如当初 380 点的**大底部**，但这个 380 点是个瞬间，人们无法抄到这个**大底**。如果从区域角度来看，380~500 点这个区间都是一个**大底部**，因此就没有必要对具体的点位斤斤计较了。

五、**身在底部**往往不知**底部**。当初在 400 点时人们看 250 点，在 900 点时看 700 点，等到大势反转，人们才后悔不迭，急起直追。正如古诗所云：“不识庐山真面目，只缘身在此山中。”因此，认识**底部区域**往往比看**底部点数**更重要，这样，才不至于为赢小钱而丢失一大段行情。

认识**底部特征**有助于我们把握股市大势，采取灵活的入市策略，最终跑赢**大市**。

## 你不理财，财不理你

解放后的中国，在相当长的一段时间中是不需要研究和探讨个人理财的。

工资标准基本统一，你 36 元一个月，我 39 元一个月。这种薪水标准，人人平等。布票、粮票、烟票、油票……连过年也是凭卡大户买鱼多少，小户买鱼多少。所有的一切国家都已帮你‘计划’好了。所有的一切 都意味着，人活在一个高度计划、类似于供给制的社会环境中 所以毋须理财。

改革开放之后，国门一打开，计划一松绑，人的观念一解放 这 20 多年中国产生了历史上少有的大飞跃。人的生活方式、经济水准、生存空间在这 20 年中产生了极大的裂变，产生了巨大的新排列组合。

这 20 年的变化是几个世纪都不具有的，中国人开始富裕了，口袋有钱了。银行存款达 5 万亿元 投资方式从原先单一的储蓄逐渐衍生，人们的投资领域不断扩展，股票、债券、基金、实业、邮币卡、期货、房产、汇市……所有

世界上先进的投资方式和交易方式都快速地向中国人走来。“投资理财”这门在西方极为普及然而在中国尚欠火候的话题也在中国开始悄然流行。

手中有钱之后，人们开始算计着怎样使这些钱保值、升值，使手中的钱为人服务到生命的终止，以提高人生的质量。人们算计着用什麼渠道、以什麼方式采用何种策略使手中的钞票跑赢大市，以获得平均利润率以上的超额利润。理财，这个名词已与现代人的行为方式密切相联。

欧也尼·葛朗台已成为一种历史，其金钱观与当代社会已经格格不入。钱不是省出来的，而是靠赚出来的，这个观念是一个世纪之别的观念。

21 世纪就在眼前，每一个手中有钱、且不论多少的人，都要精心理财。你不理财，那么可以说，财必不会理你。信不信由你了。

## 投资理财，人人须知

一个人、一个家庭在现代社会里要始终保持高水准生活水平并不容易。一个家庭如果没有起码的经济能力以负担各种家庭的需求，久而久之，就会存在危机。因此，家庭的投资理财是摆在每个人面前的一个重要课题。

家庭投资理财从概念上讲，就是学会有效、合理地处理和运用钱财，让自己的花费发挥最大的效用，以达到最大限度地满足日常生活需要的目的。

从技术角度讲，家庭理财就是利用开源节流的原则，增加收入，节省开支，用最合理的方式来达到一个家庭所希望达到的经济目标。

成功的理财要求有计划、有步骤、持续地执行并及时调整自己的理财方案，为此，必须处理好家庭经济的几个较大的问题 第一 控制预算 掌握收支 减少负债 第二，妥善进行投资，尽量增加资产；第三，处理好家庭风险问题；第四，系统地考虑家庭重要支出事项，如购置大件物品的时机，筹措子女教育经费以及合理储蓄退休金及养

老保险等。

就理财规划的整体而言，它包含以下三个层面的内容 第一 设定家庭理财目标 第二 掌握现时收支及资产状况；第三，如何利用现有投资渠道来增加家庭财富。

结合我们一生的生活道路来看，这三个层面实际就是：(1)我将来要到哪里去；(2)我现在处境如何；(3)我如何才能到达要去的那些地方。也就是说，我们面临的人生大事或者需求，在不同阶段或时期具体定位；或者说设定目标，并彻底算清当前本身的收支状况和资产负债，真正做到对自己家底了如指掌，然后再去算清楚是否有足够的能力去达到我们所设定的财务目标。

明确了上述几点，在正确选择投资渠道、投资技巧、投资策略之后，使自己个人资金高效地运转，不断快速地积累财富，以尽快帮助我们自己实现人生旅途各个阶段的理财目标，使我们的人生质量不断提高。