

十大投资理财误区

理财误区一：幻想一夜暴富

永远不要想着天上掉馅饼，理财不是为了发财，理财是为了做到未雨绸缪，让你的财务状况更平稳，理财和发财不是一回事，理财的目标是保持财务平稳。

国外银行对理财有个明确的说法：“不是让你更富有，而是让你永远富有下去。”可见，理财是“挣钱、管钱、花钱”的整体行为，而并不单纯就是“发财”。

理财误区二：理财方式“随大流”

在投资理财过程中，更常见的误区是随波逐流，人云亦云，人家炒股我也炒股，人家买基金我也买基金，不考虑自己的实际情况，这就容易导致盲目投资的情况。

理财误区三：迷信“高风险高收益”

凡是投资都存在风险，只是风险大小不同罢了，通常所说的“高风险高收益”其实并不科



TIPS

至理名言

投资不仅仅是一种行为，更是一种带有哲学意味的东西！

——[美国]约翰·坎贝尔
金融计量经济学创始人

学，往往对人们起反面误导作用。

投资者一定要牢记：天下没有免费的午餐，根本就不存在“无风险高回报”的事情。职业投资人看一个项目，首先关注的是风险，其次才是收益，不能合理控制风险就无法获取合理收益；而普通投资者看一个项目，首先关注的是收益，而对风险极少关注，往往导致巨大的损失。要成为一名成熟的投资者，必须时刻紧绷“风险”这根弦，抵御“高收益”的诱惑，避免冒不必要的风险，使自己遭受重大的损失。

理财误区四：冲动

理财不能冲动，要克制自己这样的心情，管理好自己的情绪。投资的过程其实是管理好自己的情绪的过程，投资失败往往都是因为两个字——冲动。

理财误区五：没有合理的预期

理财应该抱有合理的预期，比如你去年买基金，赚了一倍，你千万别再想今年还能赚一倍。一些客户在与理财师沟通中，总希望获得很高的收益，理性地说，持久的投资只要长期保持一定的超过通胀的年化收益率就可以了。

理财误区六：开源比节流重要

决定一个人的财富多少是一个人的支出而不是他的收入。理财应合理消费,注重结余,要量入为出,合理进行理财规划。

收入像河流,财富像水库,花出去的钱就是流出去的水,只有剩下的才是你的财富。

理财误区七：理财=投资

理财不等于投资:很多人拿着钱买股票、买基金,就认为是理财。其实大家都把理财和投资混淆了。投资只是理财的一个方面,投资以利益最大化为目标,而理财注重资产的优化配置,需要综合考虑投资者的资产负债情况、风险偏好程度等。

理财误区八：理财靠权谋

没有知识也能理财,这种论调也曾一度甚嚣尘上,但是投资理财作为一种生活哲学和必备技能,它除了需要大量的专业知识以外,还需要生活的积累,以及勇气、胆识等优良品质。

理财误区九：投资房产最保险

许多人觉得买房是最保险的投资方式,所以手头一有钱,就去投资房产,固定资产比例占比过高,有的家庭甚至达到90%以上。而有的家庭为了投资房产,背负了沉重的银行贷款负担。

事实上,固定资产虽然具有一定的保值能

力,但是变现能力比较差,所以,固定资产在家庭资产中应保持合理的比例。

理财误区十：投资越分散越好

现在大多数人都熟知的理财观念是:“不要把鸡蛋放在同一个篮子里。”于是,很多人在投资的时候,就准备了太多的篮子,这样反而会使投资追踪变得困难。对于资金量较多的客户而言,有必要将资产分散投资来规避风险,但对于资金不多的投资者而言,把鸡蛋放在过多的篮子里,并不一定是最优选择。



TIPS

至理名言

不务天时则财不生,不务地利则仓廩不盈。

——《管子·牧民》(战国)



投资四宗罪

获取财富的方式多样,失去财富也同样轻而易举,那些头顶光环的投资明星们也概莫能外。看起来只是一个错误的决策,这貌似偶然的举动却埋藏着种种导致失败的必然。

第一宗罪:贪婪

1720年4月20日,英国伟大的数学家、物理学家、天文学家和自然哲学家牛顿卖出了所持的英国南海公司股票,获利7000英镑。但之后南海股票继续上涨,牛顿感觉自己只赚了个小头,严重“踏空”。于是,他再度买回了南海股票。人算不如天算,随后形势急转直下,南海股票的泡沫最终破灭,牛

顿最终以亏损2万英镑了结残局,这相当于牛顿十年的收入化为灰烬。

“我能计算出天体运行的轨迹,却难以预料到人们的疯狂。”牛顿将南海的股灾归结为疯狂的群体行为。然而,睿智如牛顿者,也难免随着芸芸众生,陷入对南海泡沫的大众幻想和群体性癫狂,这不得不让人们惊叹内心的贪婪给投资行为带来的毁灭性后果。

第二宗罪:自大

久负盛名的凯恩斯,不仅著作等身,影响深远,他还大胆地从事货币买卖和股市投资,只可惜他在股市上的运气却不像他的理论研究那样好。

1920年4月,凯恩斯预见德国即将出现信用膨胀,并以此为由,大量卖空马克。然而此前一直下跌的马克,随后出现大幅反弹,短短两个月时间,凯恩斯已损失了1万多英镑,由他任顾问的辛迪加也损失了不少。经纪公司要求他支付7000英镑的保证金,于是他从一个敬慕者那里借来了5000英镑,又用他的预支稿酬支付了2000英镑,才得以付清。他被迫承认,自己已经破产了。然而,自负的凯恩斯并没有因此吸取教训,而是继续进行高风险的杠杆投资,采用保证金交易方式涉足商品和股票投机。

最终过于自负和激进的投资风格导致凯恩斯在1929年的黑色星期四中几近破产。因此,在投资过程中,应该时刻保持警醒,切勿盲目自大。

第三宗罪：鲁莽

上世纪 80 年代中后期,日本股票在出售时市盈率已高达 48.5 倍,而投资者的狂热还在不断地升温。因此,索罗斯认为日本证券市场即将走向崩溃,更看好市盈率仅为 19.7 倍的美国证券市场。于是,1987 年 9 月,索罗斯把几十亿美元的投资从东京转移到了华尔街。

然而,索罗斯的判断过于大胆而鲁莽,首先出现大崩溃的不是日本证券市场,而恰恰是美国的华尔街。1987 年 10 月 19 日,美国纽约道琼斯平均指数狂跌 500 多点,刷新了当时的历史纪录。在接下来的几个星期里,纽约股市一路下滑,而日本股市却相对坚挺。索罗斯决定抛售手中所持有的几个大的长期股票份额,其他的交易商捕捉到这一信息后,借机卖空,使期货的现金折扣降低了 20%。5000 个合同的折扣就达 2.5 亿美元。索罗斯因此在一天之内损失了 2 亿多美元。据报载,索罗斯在这场华尔街大崩溃中损失了大约 6.5 亿到 8 亿美元。索罗斯成了这场灾难的最大失败者。



对普通投资者而言,大胆鲁莽地预测市场并以此进行投资决策,只会带来灾难性的后果,除非能像索罗斯一样在失去 8 亿美元后还气定神闲。

第四宗罪：轻信

大部分有经验的投资人士都不会轻易相信别人离奇的投资神话,但是美国前总统格兰特却相信了。

格兰特从总统宝座上走下后,一个叫沃德的人出现在格兰特的身边,他劝服格兰特合伙做生意。然而,格兰特总统轻易相信了这个家伙,并且通过借贷进行投资。当时格兰特手上只有 10 万美元,他向自己的亲家借了 10 万美元,格兰特夫妇共将 20 万美元现金投入了这家公司,而沃德则投入了同等价值的证券(后来发现这些证券的实际价值远远不足 20 万美元)。

奇怪的是,格兰特总统丝毫不怀疑合伙人的资质,没有请任何行家里手验证沃德的证券价值,他对自己拥有一半股份的公司所经营的生意也糊里糊涂。格兰特过于相信这个叫沃德的人,并且还替他作保向银行借贷,这也为自己的破产拉响了前奏。实际上,沃德真正在做的事情是在华尔街上进行投机操作。他借用格兰特之名吸引格兰特的朋友和仰慕者投资,并承诺将会以非常丰厚的分红来回报他们——他们也的确定收到了分红,但这些分红大多是来自于后来的新投资者的钱。

在进行投资理财时,投资者应该坚持自身的投资主张,而不应该随便轻信他人。对于所谓的投资神话,更需要保持理性,冷静对待。



之理财规划

很多人会对自己人生目标做一个详细的规划，殊不知每个人生阶段的财富管理，都需要进行一个阶段性的详细财务计划。

许多理财专家都认为，一生理财规划应趁早进行，以免年轻时任由“钱财放水流”，蹉跎岁月之后嗟叹空悲切。

投资理财若是毫无计划，只是凭一时之快决定投资理财行为，则有可能出现“大起大落”的极端结果。财富是靠“积少成多”地逐渐累积，平稳妥当的理财规划应及早拟定，才有助于达成阶段性目标，为人生奠下安定、保障的基础，安享品质人生。

理财规划五步曲

如果说树立理财意识是理财之路的起点,那么做好自己的理财规划则是在理财之路上迈出了第一步。理财规划就是以客户的现有资产状况、未来收支状况以及风险偏好为基础,通过按照科学的方法重新配置资产、运用财富,从而更好地管理财富、实现理财和生活目标。

理财规划一般分五步进行:

第一,回顾自己的资产状况,包括存量资产和未收入及支出的预期,知道自己有多少财可以理,这是最基本的前提。

第二,设定理财目标。需要从具体的时间、金额和对目标的描述等来定性和定量地清理理财目标。理财目标可能会有多个,例如买房、购车、育儿、养老等。在多个理财目标之间进行合理的资源分配,有利于理财目标的顺利达成。

第三,构建风险防范体系。清楚自己的风险偏好,不要有超过偿还能力的债务,保留好家庭应急预备金,购买人身及家庭财产保险,是保障家庭财务平稳运行的可采取措施。不要做不考虑任何客观情况的风险偏好的假设,例如,有的客户因为自己偏好于风险较大的投资工具,把钱全部都放在股市里,而没有考虑到他有父母、子女,没有考虑到家庭责任,这个时候他的风险偏好偏离了他能够承受的范围。

第四,进行战略性的资产分配。根据前面的资料决定如何分布个人或家庭资产,调整现金流以便达到目标或修改不切实际的理财目标,比如,有多少钱进行储蓄,用多少钱购买基金,用多少钱购买保险等。在做好了这个资产分配的工作后,然后才是投资操作层面,进行具体的投资品种和投资时机的选择。

第五,理财方案跟踪与调整。市场是变化的,我们每个人的财务状况和未来的收

支水平也在不断的变化,我们应该做一个投资绩效的回顾,不断调整理财规划,这样才能更好地实现财务安全、资产增值和财务自由的境界。

规划好你的“钱”程

1、求学成长期:这一时期以求学、完成学业为阶段目标,此时即应多充实有关投资理财方面的知识,若有零用钱的“收入”应妥为运用,此时也应逐渐建立正确的消费观念,切勿“追赶时尚”,为虚荣物质所役。

2、初入社会青年期:初入社会的第一份薪水是追求经济独立的基础,可开始实务理财操作,因此时年轻,比较有事业冲劲,是储备资金的好时机。从开源节流、资金有效运用上双管齐下,切勿冒进急躁。

3、成家立业期:新婚期间是人生转型调适期,此时的理财目标因条件及需求不同而各异,若是双薪无小孩的群体,较有投资能力,可尝试从事高获利性及低风险的组合投资,或购屋或买车,或自行创业,而一般有小孩的家庭就得兼顾子女养育支出,理财也宜采取稳健兼顾成长的投资策略。

4、子女成长中年期:此阶段的理财重点在于子女的教育储备金,因家庭成员增加,生活开销亦渐增,若有扶养父母的责任,则医疗费、保险费的负担亦须衡量,此时因工作经验丰富,收入相对增加,理财投资宜采取组合方式,贷款亦可在还款方式上弹性调节运用。

5、退休老年期:此时应是财务最为宽裕的时期,但休闲、保健费的负担仍大,为充分享受退休生活,理财应采取“守势”,以“保本”为目的,不从事高风险的投资,以免影响健康及生活。退休期有不可规避的“善后”特性,因此财产转移的计划应及早拟定,评估究竟采取赠与还是遗产继承方式更符合需要。

值,而在固定资产方面,则建议将具备变现价值的物品,列入固定资产,否则仅列入消耗品的短期资产项目。

第二步:审视家庭资产负债结构

虽然我们一生要填无数张表,甚至有些人每天都要填表,但还是不要忽视这张为自己的幸福生活而谋划的表。将你的资产负债项目逐一填入资产负债表内,你可以依照资产的流动性高低,风险高低,由流动性高、风险低的资产,排到流动性低、风险高的资产。

另外须注意保险价值的计算。如果保费到期时没有任何收益,如意外险、健康险等,建议不将此保险价值列入资产项目,而所缴保费可到期还本付息的,如储蓄险、投资型保险,相当于定期储蓄的功能,建议将已缴保费作为此保险的价值。

负债则依据到期期间长短、利息高低进行排序,由到期期间短、利息低的负债,排到到期期间长、利息高的负债,如此一来你就可以知道你家庭的资产负债结构是否合理。

第三步:计算家庭的真实财富

经过前两步骤,我们可以将资产减去负债,计算出后可以落袋为安的属于我们自己的资产净值,也就是到目前为止,您所拥有的真实财富。如果您的资产大于负债,那么恭喜您,您的家庭财务结构相对健康,至少未来生活不虞匮乏;若您的负债大于资产,那么您应该多加注意,切忌陷入财务危机的泥沼。

第四步:定期编制资产负债表

做完资产负债表是否就一劳永逸了呢?当然不是。资产负债表只是你进行家庭理财的有力武器而已,刀剑要常磨常新,更何况是瞬息万变的投资理财规划呢。

所以,建议您一个月编制一次您的家庭资产负债表,最少应三个月编制一次,然后进行跨期比较。如此一来,您就可以了解您所投资的资产盈亏以及负债的增减状况,以便及时调整更好的达到投资理财目标。

