

## 欢迎来到单元二：投资的基本知识

现今复杂社会的股票，债券，互惠基金和期权等，可能会吓怕我们。我们知道资金增值、赚取回报、和退休计划的重要性，但我们可能不知道怎样去开始一项投资计划，来达到我们的财务目标。

在您要投资之前，不如先抽出时间来确立一个个人投资策略。

不少人都希望请一位，或几位合资格的专业顾问，来帮助他们做好这个目标。对于大部分投资者，选择合适的顾问是非常重要的第一步。

要建立好您的个人投资策略，您和您的顾问应认真考虑以下因素：

您对金融市场的认识

您的金融资产

您对风险的承受能力

您计划的投资额

您所希望的投资回报（您的投资目标）

考虑清楚之后，您就可以开始选择正确的投资产品，和正确的投资组合，来达到您的财务目标了。

这个单元将会提供一些指引，帮助您确定投资目标，建立个人投资策略，采取多种预防措施，做好功课。

确定投资目标是建立投资策略的基础。您要问自己：

在您想从投资组合得到什么，及在什么时候您想获得？

您可能有很多的财务目标——在两年内赚到一间房子的首期，在 10 年后支付子女的教育费用，为 15 年后退休做好准备。

您也许已经退休，只想为自己的钱赚取一个合理的回报，在未来几年提供一个较稳定的收入来源。

无论您是哪种情况，最好坐低，用几分钟的时间，考虑您现时的财务状况，以及将来的情况。

您可以利用 Canadian Securities Administrator (CSA) 's 的 [Investment Planning Worksheet](#) 来帮助自己。您可以在此网站的资源分享部分取得这张表格。

再进一步，问下自己这些问题：

现在您有多少钱可以用来投资呢？

您的工作收入是否容许您有额外的钱用作将来投资吗？有多少呢？您有无信心这种情况会继续吗？

您每月的财务负担有多少？其中有多少会在每个月或每年发生变化？

您有没有其他资产在将来对您的财务有帮助呢？

您有没有重要债务要付清呢？

您有无计划在未来时间内买些重要的物品？

您是否需要钱，从您每月的投资中来填补您的正常收入呢？如是的话，要多少呢？

您有没有家人需要照顾，他们的需要会否随时间而改变呢？

您有否考虑到人寿和物业的保险需要呢？

有没有入息税务（个人所得税\*）是对您特别重要呢？

您有没有参加退休储蓄计划，或者注册养老金计划呢？

您是否预期在将来会继承一笔遗产呢？

在紧急情况下，您需要多少钱呢？

优秀的财务顾问应该与您讨论这些问题或其他。他们都希望清楚了解您的财务状况和投资目标。

如果您是一位收入稳定的年轻投资者，您的首要投资目标可能是在一段相当长的时间内令资产增值。如果投资者年近退休，也许对资产安全更为有兴趣。已退休的投资者，也许是希望投资可以提供一项正常和稳健的收入。

没有任何两个的投资者是完全一样的，没有单个投资产品或策略是为每一个人而定的。

在考虑了您想要达到什么目标、你有什么的资源可以使用之后，您需要明白您对风险的承受能力。您对风险的看法会影响您的个人投资策略。

在投资领域中，回报与风险是有直接联系的——预期回报越高，风险就会越高。在您要决定个人投资策略前，您应该考虑您的资金能够承受多大的风险。

## Diversify 多样化

每一个投资产品都有它内在的风险。有些风险很高，有些风险很低。有些受利率影响较多，其他则受到商品价格，消费者信心，管理层决策或诸多其他因素的影响。

对大部分的投资者来说，最重要的是整体投资组合中的风险了。通过在您的组合中投资不同品种资产，您可以减低预期的风险。这就是多样化的好处。

简单来说，多样化是不要把全部的蛋放在一只篮内。这是最重要策略之一，每位投资者都应参考和遵从。

策略:

### 1. 选择正确的资产组合

什么是资产组合呢？

有三种基本的投资产品或资产：

- equity investments 股票投资
- debt investments 债券投资
- cash or cash equivalents 现金或同类资产

这三种资产放在同一个组合中，就称为“资产组合”了。

在单元一的资产组合里，您可以重温此项课题。

## 2. 承认您的投资知识是有限。

### Do Your Homework 要做足功课

据说，有些人购买电视机时做的研究比投资他们一生储蓄时还要。成功的投资要求向前看，不断付出时间和努力。这些时间和努力，可以用在自己的投资研究。亦可用来选择财务顾问，向他们请教，和考虑他们的建议。

按字面来说，有数千种的投资产品提供给公众。但没两种是完全一样的。在加拿大有数千位的投资专家，而每一位提供不同的技能，产品和服务。

期刊、报章和书籍向投资者提供大量的资讯。其他好的资源就是发行证券的公司了。如果某间公司不能提供详尽的书面资料来介绍这间公司及其证明，您就应该考虑放弃投资这间公司。

您可咨询您的财务顾问，股票上市的交易所，证券监管组织，和本地图书馆。如果您可以上网，您可以找到数百个投资专业网站——但必须小心。您要阅读互联网信息，特别是推广信息和投资忠告，及其他有信誉的信息来源。

### Basic Investment Characteristics 基本的投资特性

Every investment has three key characteristics:

每一项投资有三种主要特性：

Expected Return 预期回报

Risk 风险

Marketability 市场流通性

#### 预期回报

指投资中预期获得的数额，如利率，股息，或资本所得。（实际回报可能会完全不同）

正如前文所说，预期回报和风险是直接关连的。预期回报越高，风险就会越高。

#### 风险

您有可能会损失一部分的或全部的投资，甚至会多于本金，又或者获得少于预期的利润。

低风险投资包括，政府债券和加拿大储蓄债券。较高风险的投资包括期货和小型新创业公司的股票。互惠基金的风险范围也很广泛。

### 市场流通性（或“流通性能力”）

指您是否可以快捷地，以市场价格或接近市场价值，出售和赎回您的投资。

定期储蓄（也称为保本投资证书）是一个流通性不高的投资品种。如果不支付较多罚款，就不可能提前支取您的储蓄。在未上市公司中的投资，受到严格的转售限制，是另一种流通性不高的资产。

其他的投资，如互惠基金或上市证券等，都有很好的市场流通性，可以在短时间内以低费用下，快捷出售或赎回。

选择您的投资品种时，市场流通性是值得考虑的一项重要因素。

下面是一些指引供参考。您可以下载这个清单到私人电脑。

### 要紧记 ..

要在投资前建立明确合理的投资目标。与您的财务顾问讨论有关目标的细节。

要小心选择您的顾问。确定他们具有资格和经验，在您的居住地正式注册，可以提供您所需的服务。

要紧记，任何投资都是有风险的。当潜在收益增加，风险亦都增高。不要冒一些您不能承受、或感到不安的风险。要明白您对风险的承受力。

要将您的投资组合多样化来降低您全面的风险。

要选择债券，股票和现金类资产的适当组合。

要承认您的知识是有限的。避免您不明白的投资。

要做好功课。明确知道您投资在哪里，风险有多大，预期回报和市场流通性等。

不要投资在那些热门和谣传的资产。因为它们很少是正确的。除此之外，根据内部消息来交易是违法的。

不要盲目追随您不明白的投资建议。

不要害怕对您的财务顾问说“不”，尤其是您觉得投资建议无法使您信服。

在投资基本知识单元的最后，我们向您推荐几种值得一读的文章。您可以在本网站内找寻得到。