

第二课 市场上常见的投资品有哪些？

【学习目标】:

1. 阅读材料，认识市场上常见的各种投资品。
2. 对不同投资品潜在的风险和收益有正确的认识。

第一次课我们讲了为什么要学习理财投资，也请各位小伙伴通过作业理清了自己想要理财投资的三个动机、以及三个想要实现的目标。那从这次课开始，我们就进入到本次课程的核心部分：认识市面上常见的投资品。

所谓知己知彼，百战不殆，这句话不管是用在工作上、生活上都是有用的，面试的时候多了解一下你想去的公司总是没错的，搞定女神/男神之前调查清楚对方的喜好也是很有必要的。我们就连在淘宝上买一件衣服都要货比三家搞清楚质地是否优良是否是今年最新款性价比是否够高，可是为什么在投资的时候就不愿意花时间去了解一下所投资的产品是什么呢？

要知道，投资决策可是与我们的金钱密切相关的啊。如果决策失误，损失的可就是真金白银呢。如果我们对自已的金钱都不负责任的话，你怎么可能实现自己的理财目标呢？

因此，上一节课我们带大家了解自己，这一节课我们就来带大家了解市场上有哪些常见的投资品。

下面这张图叫做理财金字塔，从金字塔的底端到顶端，分布着不同的投资品。越往上走，投资品的潜在风险就越高、可能获得的收益也就越高。从最底端的国债、定期存款到最顶端的实业收藏品，基本涵盖了市面上我们常见的投资品类型。



1. **最底层：国债和定期存款。**国债是国家发行的债券，认购国债意味着你借钱给了国家，

国家会按时付你利息，到期归还你的本金。因为有国家信用做担保，所以我们一般认为国债是低风险的投资品。银行定期存款就不多说，虽然现在银行可以破产，但是还有存款保险嘛，所以风险也是极低的。

2.货币基金和国债逆回购：感谢马云大叔，通过余额宝让我们认识到什么是货币基金，货币基金是基金的一种，因为投资于低风险的货币市场，所以收益相对稳定、风险低、流动性高。

国债逆回购是很多小伙伴不太了解的一种投资品种，其实很简单，就是以国债作为抵押品的一种借钱手段，举个例子：

A 是一家企业，因为流动资金短缺，需要在很短时间内借到 1000 万，可是银行贷款审批流程太长来不及，于是 A 以手头的国债为抵押品，向有钱的人（比如 B、C、D）借钱。时间可能是 1 天、7 天、14 天甚至更长，到期之后 A 把钱和利息还给 B、C、D，同时拿回作为抵押品的国债。

因为以国债为抵押品，而且有中登公司担保，所以国债逆回购风险很低，是一种低风险的投资品。

3.地方政府债：地方政府债是指地方政府发行的债券，因为有中央政府这个老爸，而且中国历来没有地方政府破产的传统，所以地方政府债风险较低，但不是完全没有风险哟。

4.企业债：企业发行的债券，同样是债券，企业债就比国债和地方政府债风险高多了，毕竟不同的企业经营状况不同，欠钱不还、破产跑路也是常事。

总结一下，债券可以分为国债、地方政府债、企业债。如何评估债券的风险呢？在长投初级课中详细的讲解了债券的基础知识以及如何分析债券，这里跟大家分享一下其中的要点：**（1）是谁借钱？借钱人的情况如何？有没有还钱的能力？（2）借钱干嘛？（3）利息多少，借钱的期限是多少？**把这几个基本的问题搞清楚，我们就知道一只债券的情况和风险所在啦。

5.基金：很多人会买基金，可是却连基金是什么，有哪些种类都不知道。其实买基金就是投资者把钱拿给基金公司，由基金公司的基金经理来帮你投资。通俗点说就是你花钱雇了一个专业人士来帮你投资，当然这个专业人士是不是真的专业就很难说啦。基金经理拿了投资者的钱，就可以买买买啦，根据买的东西的不同可以分为货币基金、债券基金、股票基金、混合基金等。具体的内容我们在后面的第三课中会讲到。

6.股票：除了买基金之外，股票也是很多中国投资者的选择，可奇怪的是他们买股票都很随便，也许仅仅是听了某个同事的推荐、又或者是看到电视上某个专家的预测、甚至只是觉得某个股票的代码看起来比较好、更多的是觉得现在是牛市，我也要赚一笔。这些极其不靠谱的买入原因直接导致了很多人的亏损。那股票究竟是什么，什么才是股票投资的正确打开方式，我们在第四课会讲到。

拓展学习：长投初级课第零课-投资的四个层次，介绍了投资者的四个层次，不妨去听

听自己属于哪个类型的投资者吧，说不定会膝盖中箭哟。第零课传送门：

http://www.ichangtou.com/#course:session_content_2_4.html

7.P2P 和信托：P2P 全名是 peer-to-peer，本意是指个人对个人的点对点贷款。但是目前中国的 P2P 投资可是高风险投资品，一方面是因为监管缺失，另外一方面是因为 P2P 平台本身的一些问题，比如设立资金池、分拆标的、伪造信息等等。而信托一般是指把钱给信托公司，由信托公司来帮你投资，门槛高，风险也不低，2015 年就有至少超过 10 个信托产品违约。想要更详细的扒一扒 P2P 产品和信托产品的本质和风险，在长投入门课第二课中，有深入的分析。

8.银行理财产品：别以为银行理财产品有银行两个字，就一定能保证收益，其实理财产品有两种，一种是银行发行的，一种是第三方机构发行银行代销的，和基金有点类似，根据投资对象的不同，银行理财产品的风险跨度也很大哟。

最顶层的外汇期货贵金属、实业收藏品因为逼格太高，不在我们这次课程的讨论范围之内，想了解的小伙伴可以自行百度。

梳理完理财金字塔，除了让我们初步认识这些投资品之外，还能给我们什么启发呢：

第一、如果我们只懂得把钱放在银行存款、余额宝、国债等低风险的投资品上，我们能够获得的收益也是很可怜的，大概也就是每年 3%-5%左右，我们国家公布的通货膨胀水平大概是在 5%左右。不过上节课我们就说过，5%是国家统计局公布的数据，这个数据其实是非常保守的，即使用这个保守的数据来衡量，我们如果只懂得低风险投资，只能眼睁睁看着钱贬值，越来越不值钱！

第二、想要跑赢通货膨胀，想要获得更高一些的收益，想要通过理财投资实现财富自由，我们就必须要投资于基金、股票等风险较高的投资品。但是我们第一节课就讲过：高风险不等于高收益，不是说你冒着高风险买了股票基金、拿着所有钱买了股票，你就能一年赚 15%甚至 20%，这里面是没有必然的因果关系的。虽然基金、股票、P2P 等投资品可能会给你带来高收益，但是这种高收益是建立在正确的投资决策这个基础上的，而不是建立在运气、感觉、直觉的基础上的。靠运气你可能在市场上赚一次两次钱，但是却不能长期的、持续的赚钱。

所以如果想要跑赢通货膨胀、想要获得比银行存款、余额宝更高一些的收益，我们就要对股票、债券、基金、P2P 等投资品都有所了解，尤其是股票和基金。为什么呢？因为我们讲过了 P2P 风险很高，建议小伙伴们最好避开，就算不避开也要谨慎谨慎再谨慎。

而债券国家目前的政策是：AAA 评级以下的债券需要有 300 万的投资门槛，但是实际上很多投资债券的机会都存在于 AAA 评级以下的债券里，AAA 评级及以上的债券收益就少很多了，而且可选择的债券也少，没有太多选择。那我们只能通过债券基金来投资债券市场、分享债券市场的收益（AAA 是指对债券的评级，评级越高，债券质地越好）。

归根结底，我们还是会回到基金和股票这两个重要的投资品，而长投学堂目前的课程也是基于基金、股票、股票的衍生投资品来设计的，希望为想要追求更高收益的小伙伴们提

供系统知识、分析方法、投资策略。

第二部分——作业

1. 梳理你目前的投资，这些投资品都处在理财金字塔的什么位置，各自的比例是多少？你觉得这个比例合理吗？
如果目前没有投资，谈谈你对哪一个投资品种感兴趣？为什么？
2. 试听长投初级课第零课（http://www.ichangtou.com/#course:session_content_2_4.html），判断一下自己处于投资的哪个层次？原因是什么？

第三部分——拓展学习

一、迷你课

看完这一课，很多小伙伴可能还有一个疑问：为什么在理财金字塔中没有房产呢？因为房产本身的属性比较复杂，一方面房产可以作为一种重要的投资品，但另一方面房产对于中国人来说又有特殊的意义，绝大部分人并不是把房产作为一种投资品、而是作为一种生活必需品来购买。所以在本课中我们并没有把房产作为一种投资品纳入理财金字塔中。但是我们绝大部分人都会面对这样一个问题：我究竟该不该买房呢？这里，我们同样邀请飞泥翱空老师录制了一个迷你课，带你从理性和专业的角度，解读该不该买房这个难题（[微信](#)扫描二维码即可听课，同样是为 21 天小伙伴定制的免费版哟~）。



微信扫描二维码

作业课程进入流程：

打开长投网 www.ichangtou.com 点击“学堂”



再点击“主线课程”，在主线课程下点击“更多主线课程”，找到“股票投资课”



好公司的股票才赚钱
股票投资初级课

股票投资初级课

主线课程 · 总课时30分钟 · 22450次喜欢

适合对象: 零基础、对股市投资感兴趣、想要系统学习的小伙伴 投资有风险, 好公司的股票才能帮你赚到钱! 股票投资初级课, 手把手教你读懂上市公司财务报表, 在市场上选出能帮你赚钱的好公司! 超过2万个用户喜欢并

课程目录中点开“第零课”

▶ 初级第零课 长投学堂引言（免费）

01-投资的四个层次

02-不同投资流派

03-小熊是谁？

04-写在你报名之前

05-初级课的划分

06-为什么只收320？

07-长投学堂的架构

08-你所不知道的长投网

提问与讨论