

# 生活中的 理财智慧



湖南省社会科学普及著作  
资助出版项目

黄珺 朱国玮 著



● 湖南大学出版社

湖南省社会科学普及著作  
资助出版项目



# 生活中的 理财智慧



SHENGHUOZHONG DE  
LICAI ZHIHUI

黄琚 朱国玮 著

湖南大学出版社

## 内 容 简 介

本书结合经典的案例，以通俗的语言，对生活有关理财的基本知识进行了简明介绍，提出了使财富远离风险和增值的操作方法。

### 图书在版编目(CIP)数据

生活中的理财智慧/黄珺,朱国玮著.

—长沙:湖南大学出版社,2008.6

(益人社科普及文丛)

ISBN 978-7-81113-372-1

I. 生... II. ①黄... ②朱... III. 私人投资—基本知识  
IV. F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第079273号

## 生活中的理财智慧

Shenghuozhong de Licai Zhihui

作 者: 黄 珺 朱国玮 著

责任编辑: 王桂贞

装帧设计: 吴颖辉

出版发行: 湖南大学出版社

社 址: 湖南·长沙·岳麓山 邮 编: 410082

电 话: 0731-8821691(发行部), 8821343(编辑室), 8821006(出版部)

传 真: 0731-8649312(发行部), 8822264(总编室)

电子邮箱: Wanguia@126.com

网 址: <http://press.hnu.cn>

印 装: 长沙湖大印务有限公司

开本: 787×1092 32开 印张: 7

字数: 152千

版次: 2008年7月第1版 印次: 2008年7月第1次印刷 印数: 1~4000册

书号: ISBN 978-7-81113-372-1/F·162

定价: 15.00元

版权所有,盗版必究

湖南大学版图书凡有印装差错,请与发行部联系

## 出版说明

随着人文社会科学研究不断深入和日益创新，该领域的研究成果已成为当代社会不可或缺的知识宝库，对世界文化的进步与变革产生着重大影响。毫无疑问，社会科学的普及和运用，对提高全民族的理论思维能力、管理水平、思想道德境界和科学文化素质，具有极为重要的意义。

面对日益繁复庞杂的知识系统，怎样用最平实易懂的文字符号，通过最精练活泼的语言媒介，去传递思想、传播知识，是每一位社会科学工作者的责任与使命，在《中共湖南省委、湖南省人民政府关于加强哲学社会科学普及工作的意见》文件精神鼓舞和中共湖南省委宣传部的直接领导下，湖南省社会科学界联合会于2006年正式启动了每年一次的“湖南省优秀社会科学普及著作出版资助”活动。获得立项的优秀选题均予以资助出版，形成有社会价值的系列图书。

这批图书被称为“益人社科普及文丛”，体现了社科研究与普及工作以人为本的精神。科学是一个知识体系，也是一个认知体系。社会科学的普及既要着重于科学知识的普及，更要着力于人的精神的提升，尤其要把满足个人和社会需要的终极关怀问题作为不断追问和探讨的方向。我们开展社会科学普及著作出版资助活动，提倡专家动笔，鼓励大师写小册子，力求普及而不普通、平易而不平庸的研究境界。希望“益人社科普及文丛”能够对每一位读者都有所帮助，对塑造我们的精致生活有所裨益。同时，也希望“益人社科普及文丛”越走越远。

湖南省社会科学界联合会  
湖南大学出版社  
2008年6月

# 前 言

“财富”就等同于“金钱”吗？如果你每年都有不错的收入，但都花完了，你并不会变得更富有，你只是生活水平高而已。财富是靠你累积的，而不是靠你花费的。长期来看，重要的不是你赚了多少钱，而是看你能留下多少钱，以及留住了多久。财富的定义不是以金钱为单位的，而是以时间为单位的，即如果从现在起你不工作，你和你希望照顾的人能够生活多长时间。

财富需要打理，理财需要智慧。对财商教育的重视，并不意味着一味地追求金钱。很多人虽然拥有很高的文化水平，却缺乏最基本的理财知识。因此大多数时候，我们不是缺少钱而是缺少一种观念。财商可以通过后天的专门训练和学习得以改变，进而连动地改变你的财务状况。不要误以为理财只是有钱人的专利，每个人都有自己的财富需要管理，生活中的理财尤为重要，理财的最终目标不是个人财富最大化，而是通过财务规划提高生活品质，实现人生的“自由、自主和自在”。

本书旨在给人一种正确的理财理念，让人人都有理财意识，并学会打理自己的财富。

本书分为三个部分：

第一部分阐述了正确的理财观念。首先对有关财富的基本概念进行探讨，包括财富商数、理财智慧、金钱与财富等；接着介绍了理财的基本理念，包括生命周期计划、财务目标确定以及理财原则的构建等；最后介绍了理财的方法，包括对家庭收入和支出的记录、家庭财务报表的编制和分析等。

第二部分阐述如何使财富远离风险。首先介绍了债务危机的成因和表现形式；接着介绍了债务危机对日常生活的影响，分别对房奴、捧车族和卡奴的生活现状进行了分析；最后介绍了债务危机的解决方法，包括如何明智购房、理智买车和巧用信用卡等。

第三部分阐述如何使财富增值。首先介绍了投资前需要了解的基本知识，包括金融市场的构成、利率对投资的影响、投资可能遇到的风险以及如何解读宏观经济数据等；接着介绍了投资心态的影响因素、理财综合症以及如何摆正投资心态等；最后分别对储蓄、债券、股票、权证、基金、黄金等常见投资工具的特点、操作方式进行介绍，并辅以案例分析。

由于作者的知识水平有限，书中难免有疏漏之处，恳请读者赐教，我们将努力改正，使之更为完善。

编者

2008年3月

# 目次

生活中的理财智慧

## I 财富理念 | 把金钱变成财富

- 1.1 发现财富密码-----003
  - 1.1.1 财富商数 / 003
  - 1.1.2 理财智慧 / 006
  - 1.1.3 金钱与财富 / 010
  - 1.1.4 存钱与花钱 / 013
  - 1.1.5 时间的威力 / 015
  
- 1.2 计划生命周期财务-----020
  - 1.2.1 计划生命周期 / 020
  - 1.2.2 确定财务目标 / 027
  - 1.2.3 构建理财原则 / 032
  
- 1.3 测量财务健康状况-----040
  - 1.3.1 追踪家庭收入与支出状况 / 040

1.3.2 使用家庭财务报表计算你的财富 / 048

## 2 管理财富 | 远离债务危机

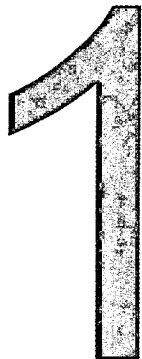
- 2.1 发现债务危机-----067
  - 2.1.1 “负翁”的欲望 / 067
  - 2.1.2 “负翁”的生活 / 068
  - 2.1.3 “负翁”的形成 / 075
  - 2.1.4 “负翁”的财务风险 / 078
  
- 2.2 体验债务危机-----081
  - 2.2.1 “房奴” / 081
  - 2.2.2 “捧车族” / 086
  - 2.2.3 “卡奴” / 091
  
- 2.3 消除债务危机-----096
  - 2.3.1 明智购房 / 096
  - 2.3.2 理智买车 / 112
  - 2.3.3 巧用信用卡 / 121

## 3 增值财富 | 品尝投资的美味

- 3.1 奏响投资的前奏曲-----129



3.1.1	发现金融市场 / 129	
3.1.2	认识“利率先生” / 132	
3.1.3	了解风险来源 / 137	
3.1.4	解读经济数据 / 141	
3.2	攫取投资心态的因素.....	148
3.2.1	投资报酬率的计算 / 148	
3.2.2	投资组合的期望收益 / 149	
3.2.3	投资过程中的正确心态 / 151	
3.3	选择理想的投资“兵器”.....	156
3.3.1	储蓄、债券 / 156	
3.3.2	股票 / 163	
3.3.3	权证 / 173	
3.3.4	房地产 / 176	
3.3.5	基金 / 183	
3.3.6	保险 / 192	
3.3.7	黄金及其他收藏品 / 194	
附 录	.....	206
参考文献	.....	210
致 谢	.....	214



财富理念

# 把金钱变成财富



发现财富密码  
计划生命周期财务  
测量财务健康状况



# 1.1 | 发现财富密码

## 1.1.1 财富商数

财商（Financial I.Q.）是指一个人在财务方面的智力，是理财的智慧。

● 财商可以通过后天的专门训练和学习得以改变。改变你的财商，可以连带地改变你的财务状况。

● 财商是一个人最需要的能力，也是最容易被人们忽略的能力。一个漠视财商的人，一定是现实感很差的人。

● 财商包括两方面的能力：一是正确认识金钱及其规律的能力；二是正确应用金钱及遵循金钱规律的能力。

● 财商是人为观念和智能中的一种，当然是非常重要的一种。

● 财商常常被人们急需，也常常被人们忽略。财商不是孤立的，而是与人的其他智慧和能力密切相关的。

**不是缺钱，而是缺观念**

对财商教育的重视，并不意味着一味地追求金钱。很多人虽然有很高的文化水平，却缺乏最基本的理财知识。因此大多数时候，他们不是缺少钱而是缺少一种观念。

## 贷款意愿强烈与理财知识匮乏，已成为当代大学生 财富管理的一道难题。

一项最新调查显示，将近九成的受访学生表示“不清楚”信用卡的循环利息，3/4的学生算不出银行贷款利息金额。<sup>①</sup>在超前消费逐渐成为潮流的今天，理财知识的普及亟须提上日程。

其实，何止是大学生，“挣多少就花多少”的“月光族”、“不敢消费害怕生病”的“房奴族”、“不愿工作整天闲晃”的“啃老族”等等，都不同程度地存在“财商”上的缺陷。能不能算出银行贷款利息金额，只是一个纯粹的技术问题，与“财商”的关系不大。财商，指的是一个人正确认识和使用金钱、遵循金钱规律的能力。人是金钱的主人而不是奴隶，不是为钱而工作，而是让钱为你工作，这就是财商的价值观。<sup>②</sup>

“不会吧？”小贝的脸几乎扭成苦瓜，“两张信用卡都刷爆了？”

“不好意思，请您再换一张吧！”收银员小姐依旧面带微笑，想来已是见怪不怪了。

“所以才跟你说要学会理财嘛，不然资产光减少不增加！”小宝听完她的抱怨，条件反射地说道。

---

<sup>①</sup> 甄世宇：《大学生财商低 七成多受访者算不出贷款利息》，北京娱乐信报，2006-05-15。

<sup>②</sup> 漆家杉：《卡奴、房奴背后财商教育的苍白》，中国青年报，2006-05-18。

如果有一天，你突然发现每张信用卡都刷爆了，甚至沦为银行的打工仔，这首先说明，你是一个“财商”不足的人。现在，台湾地区已经出现了这样的“卡奴”。顾名思义，“卡奴”，就是信用卡的奴隶。在台湾，有上百万人为利滚利的信用卡债务所困扰。“卡奴”的产生，除了经济、社会成因之外，个人理财能力的欠缺也是一个方面：他们透支了自己的支付能力。如今在大陆出现的“房奴”与“卡奴”如出一辙。如果说房地产市场不健康是催生“房奴”的一大成因，那么，理财能力不足也是一个重要方面。

财商不足，与一个人所受的教育不无关系。在国外，理财教育一般都是从娃娃抓起的。比如，美国父母把理财教育称为“从3岁开始实现的幸福人生计划”，让孩子学会赚钱、花钱、有钱，与人分享钱财。法国家长在孩子10岁左右时，就给他们开设一个独立的银行账户，孩子在家长的监控下学习理财。即使在再富有的家庭，他们都非常重视子女的理财教育，因为这些含着“金汤匙”出生的后代将会继承庞大资产，面对巨额的财富，他们需要有过人的财商和智慧。更重要的是，富豪家族要对抗一个永恒的话题：尽量减少“Black Sheep”（败家子）产生的可能性。相比之下，中国的孩子，则过多沉浸在书堆和玩具里，衣来伸手饭来张口，乃至上了大学、有了工作，在理财方面依然知之甚少。

中国的理财教育本来源远流长，春秋时期的范蠡就是理财的典范。然而，在长期“重农抑商”的政策下，传统的理财理论并没有得到很好应用。就是现在，理财也被认为是大人的事，与孩子无关。从小学到中学再到大学，理财在中国的教育实践中几乎是一片空白。即使有，也是空洞的说教多，

实际操作少，根本没有任何说服力。显然，帮助大家树立正确的消费观和理财观，将有助于帮助大家培养正确的社会责任感。

加强个人的理财教育，是素质教育的题中之意。致富要有财商，有了财商一个人才会大气，视野才会宽阔，出手才会果断，在追求财富的过程中才会站得高、看得远。

## 财富需要打理，理财需要智慧

人人都说要理财，究竟什么是理财？有人说，就是“钱生钱”，保本最重要；有人说，今天要用明天的钱；还有人说，要为明天筹划。谁的说法最正确？钱多的人为钱多发愁，钱少的人为钱少担忧。钱多要理财，钱少也要理财吗？手上多少有点钱，是炒股，买基金，还是存银行？手头最近有点紧，是透支刷卡消费，还是找银行贷款？《个人理财教程》对理财的定义<sup>①</sup>：根据个人（或家庭）所确定的阶段性的生活与投资目标，围绕个人（或家庭）的收入和消费水平、预期目标、风险承受能力、心理偏好等情况，形成一套以个人（或家庭）资产效益最大化为原则的人生不同阶段的个人财务安排。

### 1.1.2 理财智慧

#### 穷人与富人的故事

◎ 穷人：有人送给一个穷人一头牛。穷人满怀希望开

<sup>①</sup> 何颖：《个人理财教程》，对外贸易大学出版社，2007年3月第1版。

始奋斗。可牛要吃草，人要吃饭，日子很难。穷人于是把牛卖了，买了几只羊，吃了一只，剩下的用来生小羊。可小羊迟迟没有生下来，日子又艰难了。穷人又把羊卖了，买了鸡。想让鸡生蛋赚钱为生，但是日子并没有改变，最后穷人把鸡也杀了，穷人的理想彻底崩溃了。这就是穷人的习惯。

● 富人：有人送给另一个穷人一头牛。同样这个穷人满怀希望开始奋斗。刚开始日子虽然也很艰难，但穷人一直养着这头牛，牛又生了小牛。穷人把一些小牛卖了，换来的钱用来买种子，剩下的牛用来耕地。粮食越来越多，牛也越来越多。这个穷人慢慢成了富人。

富人成功的秘诀就是：没钱时，不管多困难，也不要动用投资和积蓄，压力使你找到赚钱的新方法，帮你还清账单。这是个好习惯。性格形成习惯，习惯决定成功。

● 穷人：经典观点就是少用就等于多赚。比如开一家面馆，收益率是100%，投入2万，一年就净赚2万，对穷人来说很不错了。穷人即使有钱，也舍不得拿出来，即使终于下定决心投资，也不愿冒险，最终还是走不出那一步。穷人最津津乐道的就是鸡生蛋，蛋生鸡，一本万利……但是建筑在一只母鸡身上的希望，毕竟是脆弱的。

● 富人：富人的出发点是万本万利。同样的开面馆，富人们会想，一家面馆承载的资本只有2万，如果有1亿资金，岂不是要开5000家面馆？要一个一个管理好，得操多少心，累白多少根头发呀？还不如投资宾馆，一个宾馆就足以消化全部的资本，哪怕收益率只有20%，一年下来也有2000万利润。



对额外的风险有额外的收益进行补偿。由于高风险项目的预期收益高，投资者有时会选择风险高的投资项目。风险越高，投资者预期的收益就越高。这就是通用汽车公司债券利率高于美国政府债券利率的原因。

## 股市有神话吗

● 2006年的股市似乎“又现股疯”，在12个月中，上证综指上涨了1700点，涨幅达130%，在2007年前三个月上涨了1000点。2月26日上证综指以2999.09高开，临近收盘时沪指创下3041.34点的历史新高，3041.60报收。2007年，首支以股票为主要投资方向的基金产品——建信优化配置基金，一天募集资金规模就接近100亿上限，于2月26日提前结束发行。2007年1月，虽然监管部门有意控制新基金发行，但基金新开户数依然创下历史新高。当月，两市新增基民185万户，新开户数甚至超过同期A股新开户数五成。至2007年3月15日新开户数达到631万，是2006年全年315万新开户数的一倍。以目前沪深开户总数8500万计算，每15人中有一个股民，相当于台湾1986~1988年的水平。

● 中国股市的“黑色星期二”，在2007年2月27日来临。当天，A股市场的上证综指下挫268.81点，跌幅为8.84%；深证成指下跌797.88点，跌幅达9.29%。两市的成交创出2007.57亿元的天量，为A股史上仅见。具有讽刺意味的是，此前一天，上证综指刚刚站上3000点大关，此次回调又重新落在2800点之下。沪深两市的市值在一天之内蒸发了超过1万亿元。投资者已经十年没有看到A股经历如此突然的下挫。上一次如此暴跌，还要追溯到1997年的2