

跟刘彦斌学理财

理财工具箱

综合运用理财工具，
搭建稳固的家庭财务金字塔
刘彦斌 著

升级版



中信出版社 · CHINA CITIC PRESS

跟刘彦斌学理财

理财工具箱

刘彦斌 著

升级版

图书在版编目 (CIP) 数据

理财工具箱 (升级版) / 刘彦斌著. —北京: 中信出版社, 2012.9

ISBN 978-7-5086-3438-8

I. 理… II. 刘… III. 私人投资 - 基本知识 IV. F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字 (2012) 第 164118 号

理财工具箱 (升级版)

著 者: 刘彦斌

策划推广: 中信出版社 (China CITIC Press)

出版发行: 中信出版集团股份有限公司 (北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029)

(CITIC Publishing Group)

承 印 者: 北京诚信伟业印刷有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 15.5 字 数: 150 千字

版 次: 2012 年 9 月第 2 版

印 次: 2012 年 9 月第 1 次印刷

广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

书 号: ISBN 978-7-5086-3438-8 / F · 2681

定 价: 38.00 元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换。

服务热线: 010-84849555 服务传真: 010-84849000

投稿邮箱: author@citicpub.com



市场上的理财书籍大都不同程度地涉及理财工具，比如股票、基金、房地产等，但不足之处是：它们很多是就理财工具来论理财工具，对人们在理财过程中如何搭配使用这些工具缺乏明确、充分的阐述，人们在看了这些书籍以后，对如何使用这些工具还是很茫然。为了让读者对理财工具有个全面的认识 and 了解，并能在理财实践中正确运用这些理财工具，我在 2009 年出版了《理财工具箱》一书，全书以个人和家庭理财实务为中心，以综合运用各种理财工具为重点，力求引导人们对各种理财工具的特点和运用了然于胸，读得懂、记得住、用得上，使这本书具有较高的实用价值。《理财工具箱》第 1 版上市后得到了读者的广泛认可。但是现在看来，这本书写得还是比较浅显，对各种理财工具的阐述不够深入和全面，因此我决定修改，充实本书的内容。

本书共分为 13 章。

第一章：理财，你应该知道的。本章首先阐述了金钱对于人生的重要意义，指出理财是让人们“有钱”的重要途径，在此基础上扼要地阐明了什么是理财、为什么要理财，并提出了理财的具体方法，即理财的八字方针：管钱、攒钱、生钱、护钱。其中，管钱是理财的核心，攒钱是理财的起点，生钱是理财的重点，护钱是理财的保障。人们在理财实践中，要运用多种理财工具，包括储蓄、债券、基金、股票、房地产、银行理财产品、信托产品、外汇、黄金、保险产品和实业投资等。正确地认识和运用这些理财工具，对搞好个人和家庭理财是非常必要的。本章为总论部分，是全书的总纲。

第二章至第十二章是本书的各论部分，分别介绍 10 多种理财工具的特点及其运用。

第二章：储蓄和债券。储蓄和债券是最基础的理财工具，几乎每个家庭都在使用。储蓄和债券投资都有一定的技巧，只要运用得当，就能帮助人们获得更多的收益。本章着重介绍了储蓄的技巧，如 12 张存单储蓄法、分散储蓄法、阶梯储蓄法等。本章对于债券投资进行了全面的介绍，包括国债、金融债券和公司债券（可转换公司债券）和资产担保债券。

第三章：公募证券投资基金。公募证券投资基金是被广泛使用的投资工具，主要分为货币市场基金、债券型基金和股票型基金。其中股票型基金是人们最关心的品种，它的特点是波动幅度较大，有可能带来较高的收益，也可能带来较大的亏损。本章着重介绍了股票基金的选择技巧，特别推荐人们使用指数基金作为长期投资的工具。

第四章：其他公募基金。本章中所说的其他公募基金，包括银行理财产品（银行基金）、投资连结保险（保险基金）、券商集合资产管理计划（券商基金）、房地产信托投资基金、合格境内机构投资者（QDII）。

第五章：私募基金。私募基金是指向特定的投资人（不是社会公众）募集的基金。私募基金包括私募证券投资基金、对冲基金和私募股权基金。

第六章：股票。股票是全世界公认的最大众化的长期投资工具，也是长

期投资收益最高的投资工具。本章主要介绍了股票投资的一般规律、选择股票的方法、股票投资的技巧和我个人股票投资的一些感悟，希望对人们有所启发和借鉴。

第七章：房地产。房地产是一种很好的长期投资工具，但是只适合财力比较雄厚的人投资。因为投资房地产需要较多的资金，而且房地产的流动性差，也就是说不容易变现，所以投资房地产应该使用长期闲置的自有资金，不应该使用借贷资金。本章主要对住房投资和商业地产投资进行了介绍。

第八章：黄金和白银。黄金和白银在历史上都被用作货币，是与我们的生活和理财联系最紧密的贵金属。随着中国理财市场的发展，人们对贵金属的消费和投资的需求不断上升，对贵金属投资知识的需求也不断增加。本章力求通过对黄金和白银的重点介绍，让大家对贵金属投资有一个较为深入的了解。

第九章：外汇。外汇交易是一种重要的理财工具，在这一章中将详细介绍外汇交易的知识，包括：外汇与外汇市场、外汇交易分析、外汇产品和投资者在进行外汇交易需要注意的问题。

第十章：实业投资。本章主要介绍了实业投资中企业类型的选择：个人独资企业、合伙制企业和公司，讲述了不同企业类型有关的法律问题。本章还对实业投资中的企业战略提出了框架式建议，提示了投资人在创立自己的企业时可能面临的风险。

第十一章：保障型保险。保障型保险是理财工具中的重要组成部分，这种保险主要为家庭提供风险保障。这一章中，将对各种保障型保险产品进行详细介绍。

第十二章：储蓄型保险。储蓄型保险是一种长期储蓄行为，这种保险主要为家庭提供生存保障，比如养老保险、教育储蓄保险等。在这一章中，将对各种储蓄型保险进行详细介绍。

第十三章：理财工具的综合运用。本章是全书的重点，主要对不同年龄阶段的人们如何搭配使用各种理财工具进行了阐述。为了使人们对理财工具的运用有更深刻的了解，以便在实际生活中加以运用，本章通过案例分析的方式，

对各个年龄阶段、不同性别、不同婚姻状态的人如何搭配和使用理财工具，提出了基本的架构。人们可以在实际生活中结合自身的实际情况加以调整、灵活运用，找出适合自己的理财方法。本章实际上是对全书的概括和总结。

本书能够顺利出版，首先，我要感谢的是我亲爱的爸爸，他坚实的文字功底是本书质量的重要保证，每当我看到 80 岁高龄的爸爸在台灯下为我修改书稿的时候，我都满怀感激之情。我还要特别感谢我亲爱的妈妈，多年来妈妈为我的成长殚精竭虑，至今仍然是我事业规划不可或缺的顾问，使我获益良多。爸爸如此高龄还有相当好的身体，都是妈妈的功劳。我谨将这本书献给我亲爱的爸爸和妈妈，祝他们健康长寿。其次，我要感谢我的妻子和儿子，他们是我重要的精神支柱和前进的动力。最后，我要衷心感谢中信出版社社长王斌先生、总编辑潘岳女士，这本书的顺利出版离不开他们的理解、支持和帮助。

理财是人们一生中都要面对的问题，它与每个人的生活息息相关，而运用好各种理财工具对搞好个人和家庭理财具有重要作用。衷心希望本书提出的观点和方法对读者有所启发、有所借鉴。衷心希望大家都能打理好自己的钱财，过上更加美好和幸福的生活。

刘彦斌

2012 年 6 月于北京



前言 // VII

第一章

理财，你应该知道的

金钱与人生 // 003

什么是理财 // 005

为什么要理财 // 006

如何理财 // 007

理财工具箱 // 013

第二章

储蓄和债券

储蓄 // 017

债券 // 019

第三章

公募证券投资基金

基金的概念和特征 // 031

基金的分类 // 033

基金的费用 // 037

基金净值的计算 // 038

基金分红 // 039

基金的特点 // 040

基金投资 // 041

第四章

其他公募基金

银行理财产品 // 049

投资连结保险 // 052

券商集合资产管理计划 // 055

房地产投资信托基金 // 057

QDII 产品 // 059

第五章

私募基金

私募证券投资基金 // 065

对冲基金 // 067

私募股权基金 // 068

第六章

股票

股票的概念和特点 // 077

股票的收益和风险 // 078

股票分析不是赢利的保证 // 078

股票分析信息的来源 // 079

行业分析 // 081

公司分析 // 082

财务分析 // 086

股票估值 // 089

股票投资 // 091

股票投资的 5 个忠告 // 092

股票投资的 50 条精髓 // 094

第七章

房地产

- 房地产概述 // 107
- 购买一手房 // 111
- 出售房产 // 117
- 出租房产 // 118
- 购买二手房 // 119
- 商业地产投资 // 120

第八章

黄金和白银

- 黄金的基本属性 // 127
- 黄金的货币属性 // 128
- 黄金的投资属性 // 129
- 黄金投资的基本分析法 // 130
- 白银投资 // 133
- 投资金银需要注意的问题 // 134

第九章

外汇

- 外汇和外汇市场 // 139
- 外汇交易分析 // 143
- 国内银行提供的外汇交易产品 // 147
- 外汇投资需要注意的问题 // 148

第十章

实业投资

- 选择企业的设立方式 // 151
- 明确企业的战略 // 166
- 充分评估你的企业面临的风险 // 166

第十一章

保障型保险

意外伤害保险 // 171

旅游保险 // 175

航空意外保险 // 180

家庭财产保险 // 181

汽车保险 // 185

房屋贷款保险 // 190

重大疾病保险 // 193

商业医疗保险 // 197

定期寿险 // 199

第十二章

储蓄型保险

分红型保险 // 205

万能型保险 // 207

生死两全保险 // 209

生死两全保险的特点 // 210

终身寿险 // 210

年金保险 // 213

第十三章

理财工具的综合运用

理财工具的分类 // 221

作好投资管理 // 224

生命周期与理财 // 226

人生各个阶段的理财规划 // 228

第一章 理财，你应该知道的

金钱与人生

金钱是人们生活中的必需品，在现代商品社会里，没有钱的生活寸步难行。“钱不是万能的，但没有钱是万万不能的。”这句话充分说明了金钱对于人生的重要性。我对于金钱的重要性总结了 10 句话：

1. 金钱是男人的胆。男人有钱才有底气，没有钱的男人必然气短。“财大气粗”，讲的就是这个道理。我年轻时，收入少，但又喜欢名牌服饰（人们往往越没有钱就越向往名牌产品），每次逛商场时都要停下来看看那些名牌服饰。每当售货小姐热情地说：“先生，您喜欢的话，可以试一试。”我往往感到心慌，甚至脸红，根本原因就是自己兜里没有足够的钱。我想，有过我这种尴尬经历的男人应该不在少数。

2. 金钱是女人的脸。女人都喜欢漂亮，特别在意自己的脸，但是“有钱的脸”和“缺钱的脸”却相差甚远。首先，有钱的女人心态平和，因为足够的钱给自己的生活带来了安全感；而缺钱的女人整日为生活奔波，为生计发愁，这一切都会反映在自己的脸上，“相由心生”，说的就是一个人的面貌往往是自己内心的写照。其次，有钱的女人和缺钱的女人使用的化妆品价位和质量截然不同。据女性朋友们介绍，每瓶价值几百元以

至上千元的化妆品同每瓶价值几十元的化妆品相比，护肤效果相差很多。你看看自己周围的女人，就不难明白这一点。

3. 金钱是婚姻的根。如果我们把婚姻比作一棵树，那么钱就是树的一条根，只有这条根深，树才能越长越茁壮。看看我们每天的生活，哪一天能离开钱呢？“贫贱夫妻百事哀”，说的就是这个道理。当然，这绝不是说金钱是维系婚姻的唯一条件，而是表明金钱是维系婚姻的物质基础。

4. 金钱是爱心的保障。在日常生活中，我们向父母表达爱心需要钱；向孩子表达祝福需要钱；向爱人表达感情也需要钱。2008年，四川省汶川县遭遇重大地震灾害，全国人民都动员起来向灾区人民献爱心，献爱心的主要方式就是捐款。可见，金钱是表达爱心的重要保障。

5. 金钱是文明的基础。物质丰富是精神文明的基础，随着我们国家经济的快速发展和人民生活水平的不断提高，人们的精神文明程度也有了很大的提升。人们在生活富裕后，穿着会越来越得体，举止也会越来越优雅，同时还有经济能力去帮助那些遭受不幸的人们。看看那些发达国家的人们，再看看那些欠发达国家的人们，精神文明程度的差别一目了然。

6. 金钱关系到人的尊严。穷人同富人相比，做人应有的尊严常常遭受打击，“人穷志短”，说的就是这个道理。其实，对于国家来讲，也是如此。新中国成立前，由于国家积贫积弱，长期备受国际列强的欺凌，中国人民更是被人看不起，被诬为“东亚病夫”。新中国成立后，特别是改革开放后，中国经济快速发展，国力大大增强，中国的国际地位持续提升，中国人民也由此得到了全世界人民的尊敬，海外华人也感到活得有尊严。

7. 金钱是人际关系的纽带。金钱能拉近人与人之间的距离，肯为人花钱能让人交更多的朋友。商场上更是如此。

8. 金钱是人生的动力。中国有句老话：“天下熙熙皆为利来，天下攘攘皆为利往”；还有一句话，叫作“无利不起早”。这两句话都充分说明：“赚钱”是人生的一项重要动力。

9. 金钱能让别人为你办事。人们在日常生活和工作中有很多事情，

都需要求助于他人，送“红包”就成为一个重要手段。中国有句老话，叫作“有钱能使鬼推磨”，就在一定程度上说明了这一点。

10. 金钱能让你成为自由人。人人都想成为一个自由的人，做自己想做的事情，但是绝大多数人一辈子都做不到，其中的一个重要原因就是缺钱。一个人要想实现人身自由，必须首先实现财务自由，也就是说有足够多的钱让你衣食无忧，你才能做到随心所欲。

毋庸讳言，绝大多数人都希望自己成为有钱人，那么人们怎样才能有钱呢？一个人要想有钱，无非是通过两个途径：第一是工作，第二就是理财。工作收入是一个人最初的收入来源（继承遗产除外），没有工作收入，你就无财可理，更别说成为有钱人了。但是，即使你有工作收入，如果没有理好财，比如吃干花净，或者胡乱投资，把自己辛辛苦苦赚来的钱挥霍一空，你照样不会成为有钱人。因此，任何人要想一生富有，就要始终不渝地坚持两手（工作和理财）都要抓，两手都要硬。我在本书中讲的是两个途径中的后一个——理财。

什么是理财

理财是人们为了实现自己的生活目标，合理地管理自己财务资源的一个过程，是贯彻一生的过程。通俗地说，理财就是以“管钱”为中心，通过抓好“攒

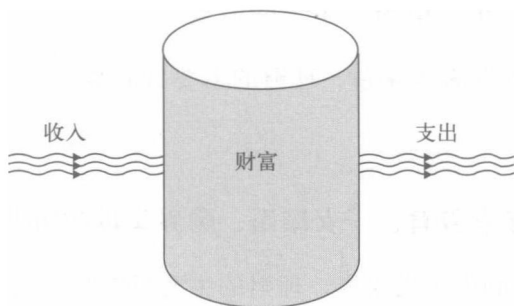


图1.1

钱、生钱、护钱”这三个环节，管理好现在和未来的现金流，让你的资产跑赢通货膨胀，使自己什么时候兜里都有钱花。理财的最终目的是实现财务自由，让自己生活幸福。用一种形象的说法解释理财：收入是河流，财富是水库，花出去的钱就是流出去的水，理财就是管理好这个水库，开源节流。

在这里，顺便给财富下个通俗的定义：所谓财富就是一个人从现在开始不工作还能活下去的天数。财富是被存储起来的收入，而理财是为了明天的生活存储今天的财富。

为什么要理财

人的一生，从出生、幼年、少年、青年、中年直到老年，各个时期都需要用钱，理财就是为了应对各种各样的生活需要。具体地说，理财是为了应对以下几方面的需要：

应对家庭紧急支出的需要

任何家庭都会有意外的支出，比如家人突然生病住院、由于误伤别人造成民事赔偿、暂时性失业造成收入中断等。建立家庭的应急基金是每个家庭必须要做的事情。

应对买房、买车、结婚、生子的需要

对 35 岁之前的年轻人来讲，理财的主要目的是为了买房、买车、结婚、生育子女的需要。

应对养老、子女教育、子女结婚、赡养父母的需要

对于 35~55 岁的中年人来说，理财的主要目的是为家庭储备养老金、支付子女的教育费用、支付部分子女的结婚费用、赡养夫妻双方的父母。