

零基础学理财

专为中国家庭定制的理财工具书

王在全◎著



文化发展出版社
Cultural Development Press

零基础学理财

专为中国家庭定制的理财工具书

王在全○著



文化发展出版社
Cultural Development Press

图书在版编目 (CIP) 数据

零基础学理财 / 王在全著. — 北京 : 文化发展出版社有限公司, 2017.1

ISBN 978-7-5142-1628-8

I. ①零… II. ①王… III. ①私人投资—基本知识
IV. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第013462号

零基础学理财

著 者: 王在全

责任编辑: 肖润征

出版发行: 文化发展出版社 (北京市翠微路2号 邮编: 100036)

网 址: www.wenhuaafazhan.com

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京嘉业印刷厂

开 本: 700mm × 980mm 1/16

字 数: 365千字

印 张: 21.25

印 次: 2017年4月第1版 2017年4月第1次印刷

定 价: 45.00元

I S B N : 978-7-5142-1628-8

前言

根据民生银行与胡润百富发布的《2014 ~ 2015 中国超高净值人群需求调研报告》显示，中国个人资产达 5 亿元以上的超高净值人群约 17000 人，总计资产规模约 31 万亿元人民币，平均资产规模 18.2 亿元人民币。这部分人群中主要以企业主为主。这是针对中国大陆地区总资产超过 5 亿元人民币的超高净值人群的需求开展的专项研究。

综观从 2008 年到 2014 年的《胡润百富榜》历年的榜单数据，上榜人数始终保持在 1000 位以上；上榜门槛从 2008 年的 7 亿元人民币上升到现在的 20 亿元人民币；平均财富也由 30 亿元人民币上升到 64 亿元人民币；百亿富豪人数由 50 人扩大到 176 人。

截至 2015 年年末，中国人均 GDP 超过 8000 美元，在衣食住行基本生活需求不断满足的进程中，中国老百姓对金融和财富管理的需求日益强烈，无论是传统的金融机构还是新型的金融创新产品，都在分享这一巨大的财富管理蛋糕，超过 55 万亿元的居民储蓄还躺在银行的存款账户上，人均存款超过 4 万元的高储蓄率还在等待财富管理的盛宴。

什么是理财？为什么要理财？怎样去理财？找谁去理财？一系列财富管理的问题被提上日程，这不再是财富管理初期懵懵懂懂地购买几个理财产品的时期，而是需要具有一定专业水准的从业人员提供一系列全方位的专业化服务的时代。

首先，理财是一种观念。常言道：“吃不穷，穿不穷，算计不到就受穷。”这里蕴含着基本的理财观念。有人可能会说：“我又挣不了多少钱，又有什么财可理呢？”可是那些把企业做得井井有条的业界精英、腰缠万贯的富家子弟，又有几个会打理自己的个人财富呢？中国有句古话叫作“富不过三代”，意思是说即使是富有的人最后也会挥霍一空甚至穷困潦倒。

投资银行 J.P. 摩根的最新调查显示，全球大部分超级富豪过去 20 年都不能守住巨额财富，“败家率”达 80%。有人把《福布斯》杂志最新的全球 400 位首富排行榜与

20年前的同一排行榜相比，结果发现，平均每5名榜上有名的超级富翁中，只有1名能在榜上屹立不倒。

富翁破产的原因，除了财富巨大增加了管理难度之外，更重要的是在如何使自己的财富保值增值上缺乏正确的理财方法，又不注意节约开支，随意地挥霍，最后导致破产。

迈克·泰森拥有一双令对手胆寒的铁拳，但他却不能很好地管住自己用血汗换来的金钱。2003年8月2日，泰森向纽约曼哈顿区破产法院提出破产申请，这给他褒贬混杂的人生轨迹又增添了不光彩的一笔。事实上，泰森20年职业生涯中聚敛了3亿至5亿美元的财富，转眼间却灰飞烟灭了。

大腕为何陷入财务危机？在大众眼里，著名体育明星和演艺明星都是住豪宅、开名车的富豪一族，为什么反而会陷入财务危机呢？事实是，不会理财使他们的生活陷入窘迫。

理财是人们日常生活中不可或缺的一门学问。个人理财或者个人财务策划在西方国家早已成为一个热门和发达的行业。西方国家的个人收入包括工作收入和理财收入两个部分，在一个人一生的收入中，理财收入占到一半甚至更高的比例，可见理财在人们生活中的地位。

在我们国家，理财还处于起步阶段，富裕起来的人们，产生了对于财富管理的强大现实需求，而对于如何理财又普遍缺乏基本知识和科学的认识。本书的目的就在于抛砖引玉，让每一个读者都能从阅读中获得收益。

人的一生有许多梦想，而这些梦想的实现大都需要资金的支持，否则就会成为泡影。因此人们期望自己的财富能不断地增值来支持自己达成心愿，这确实是一个令人激动的人生过程。

理财不是一时冲动，不是投机取巧，也不是凭借运气，而是每个人通过学习和实践都可以掌握的一门学问。

本书所阐述的关于货币的时间价值、家庭资产负债分析、现金规划、投资理财的工具及其配置、房产投资、教育金的规划、保险的购买、纳税筹划、互联网金融与理财、养老和遗产继承以及海外投资与移民问题等内容，涉及家庭财富管理和资产配置方方面面，希望本书能够给读者带来一些理念的启迪、知识的扩展和方法的指导。

拿破仑曾说，中国醒来时，将震撼整个世界。1978年改革开放近40年以来，中国经济社会取得了巨大的发展。中国的GDP年增长平均高达9%左右，是美国经济增长的3倍。经济的成长使老百姓财富累积快速上升，如何使手中的现金和其他各类资产保值增值，做好资产的配置和规划成为现代中国人的新课题。

中国古语云“君子爱财，取之有道”，今天也有俗语叫作“你不理财，财不理你”。随着家庭资产的迅速积累，理财性收入在家庭收入中的比重和地位将会越来越高，当你达到退休年龄，安享晚年美好生活的时候，希望我们每个人都能达到财务自由。理财收入将会为你的高品质生活奠定雄厚的经济基础。

总之，朋友，当你阅读了本书，有了理财的意识，那么就请从今天开始投入到理财中去，在理财生活中不断实践，不断总结经验，在理财生活中学习理财方法。真正富有的人，除了拥有金钱上的财富外，还应拥有时间上、精神上的财富，他们应懂得利用自己的时间，去享受努力的成果。谁最懂得管理金钱，谁就是最富有的人。

最后，几句理财金语敬赠各位朋友：

人生需要规划，钱财需要打理！

你不理财，财不理你！

让我们从现在开始，学会使用每一元钱！

让我们的人生变得美丽而快乐！

不会因为没钱而不快乐！

也不会因为有了钱而不快乐！

真诚地希望通过正确的财富管理和资产配置规划，能使我们拥有一个高品质的、自由自在的生活！

由于作者水平所限，书中难免会有差错和纰漏，欢迎读者批评指正。

北京大学 王在全

2016年10月

目 录



第一章 培育理财智商——开启你的财富人生

第一节 开启你的财富人生 / 004

第二节 让金钱为你打工 / 015

第三节 家庭理财的基本内容 / 023

第四节 “复利”创造奇迹 / 030

第二章 理财规划与家庭资产配置

第一节 家庭理财重在规划 / 038

第二节 家庭资产配置 / 046

第三节 生命周期与理财 / 050

第三章 家庭财务管理

第一节 家庭理财档案 / 058

第二节 两张报表帮你的财富增值 / 059

第三节 家庭财务比率 / 070

第四章 投资的选择与策略

第一节 投资的策略与原则 / 076

第二节 债券投资 / 082

第三节 理财产品 / 112

第四节 股票投资 / 119

第五节 基金投资 / 145

第六节 外汇投资 / 158

第七节 金融衍生品投资 / 169

第八节 互联网金融 / 189

第九节 房地产、贵金属、收藏品和其他投资 / 199

第五章 居住规划

第一节 居住选择与规划 / 230

第二节 租购房的选择与决策 / 232

第三节 购房换房规划 / 236

第六章 人力资本与教育投资

第一节 人力资本与教育投资的特点与原则 / 250

第二节 子女教育金规划常见工具 / 255

第七章 保险规划

第一节 风险管理与保险 / 264

第二节 家庭保险规划 / 271

第八章 退休与遗产规划

第一节 退休规划 / 286

第二节 中国社会保障体系 / 290

第三节 退休规划的步骤 / 294

第四节 遗产规划 / 299

第九章 税收筹划

第一节 税收与理财规划 / 314

第二节 个人纳税筹划 / 320

第一章

培育理财智商——开启你的财富人生

开启你的财富人生

让金钱为你打工

家庭理财的基本内容

“复利”创造奇迹

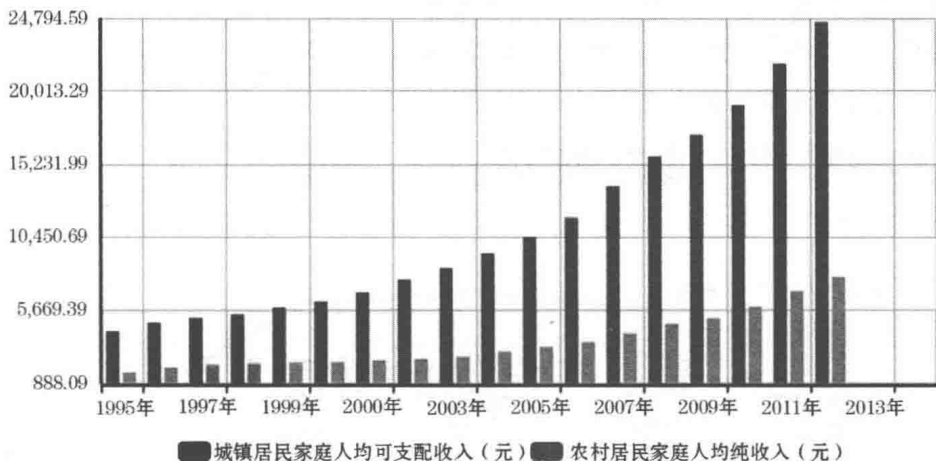
新中国成立以来，我国综合国力和国际影响力已实现历史性跨越。统计显示，1953年至2013年，我国GDP按可比价计算增长了122倍，年均增长8.2%，其中改革开放以来GDP年均增长9.8%。1952年国内生产总值只有679亿元，1978年增加到3645亿元，居世界第10位。改革开放以来，GDP连续跃上新台阶，1986年超过1万亿元，1991年超过2万亿元，2001年超过10万亿元，2010年达到40万亿元，超过日本成为世界第二大经济体。

1979～2007年，我国国民经济年平均增长9.8%，比同期世界经济平均发展水平快6.8个百分点。中国自1978～2011年这33年里，年均经济增长率达到了10.36%。世界上许多国家和地区都曾经历过经济的高速增长，如日本战后的经济高速增长期是19年，年均增长9.2%；新加坡的经济高速增长期是20年，年均增长9.9%；中国香港的经济高速增长期是21年，年均增长8.7%；中国台湾的经济高速增长期是26年，年均增长9.5%；韩国的经济高速增长期是30年，年均增长8.5%。

2015年国内生产总值676708亿元，比上年增长6.9%。全年人均国内生产总值49351元，约等于8012美元，比上年增长6.3%。全年国民总收入673021亿元。2015年全国居民人均可支配收入21966元，按常住地分，城镇居民人均可支配收入31195元，农村居民人均可支配收入11422元，比上年增长8.9%，全年农村居民人均纯收入为10772元。

现在国内生产总值每增长1个百分点的增量，相当于5年前1.5个百分点、10年前2.5个百分点的增量。经济规模越大，增长难度也会随之增加。最近20年来中国居民收入增长情况参见下图。国富民裕的大环境决定了一个理财时代的开启和到来。

最近 20 年来中国城乡居民收入增长情况



数据来源：国家统计局 2015 年统计年鉴

理财是一种观念，更是一门学问。让我们从一个故事开始我们的财富管理之旅吧！一个印度人走进纽约城市银行要见贷款客户服务经理。他说自己要去欧洲出差两个星期，因此要借贷 5000 美元。客户经理说银行规定这样的借款需要有担保，于是这人便递上停在银行外街边的一辆劳斯莱斯新车的钥匙。里外检查了一遍之后，银行同意用他的车做担保。于是，一个职员小心翼翼地把这辆劳斯莱斯开进了银行的地库存放。

两个星期后，印度人回来了，还清了 5000 美元和 15.41 美元的利息。贷款客户的经理说：“我们银行很高兴能有您做主顾，我们之间的业务已经圆满完成了。只是我们还有一点困惑。您不在的这段时间里，我们核实了您的情况，发现您是个千万富翁。让我们深感不解的是您为什么要来借区区 5000 美元呢？”印度人答道：“请问纽约有什么地方能让我只花 15 美元就把我这辆车存两个星期呢？”

大多数人都想成为理财高手，让自己的每一元钱都能尽显其能。环顾四周，几乎每个人都在谈论金钱或者与之相关的问题——收入、支出、奖金、股票、基金、房子、车子、孩子、老人、旅游度假、移民海外等。如果谈及您的生财之道时，您的情况又是如何？您或是一名财富追求者——总是在寻求不同投资之道，希望获得非凡的超额

收益；抑或是一名财富过客——经历了财富的起起伏伏之后，又回到了理财的起点，思考人生财富管理的哲学与艺术；又或者是一名财富研究者——一个在生命中不断寻求投资答案的人，希望能够找到开启财富大门的钥匙。

理财是一个观念问题，是一种生活态度的反映。牛顿看到苹果掉到地上，瓦特看见蒸汽顶开了烧水壶的盖子，阿基米德观察到澡盆的水外溢，蔡伦发现了不同一般的树皮……正是他们看到了一些新的东西，由此改变了人类的生活方式。

第一节 开启你的财富人生

一、理财是一种生活方式的改变

其实理财不是富人的专利，钱多钱少都需要好好打理自己的钱财。中国老百姓之所以现在更加重视理财，是因为过去太穷了，人们忙于维持生存，没有更多的精力去关注理财；现在腰包鼓了，有时间思考自己剩余的资金如何去投资，让钱生钱。

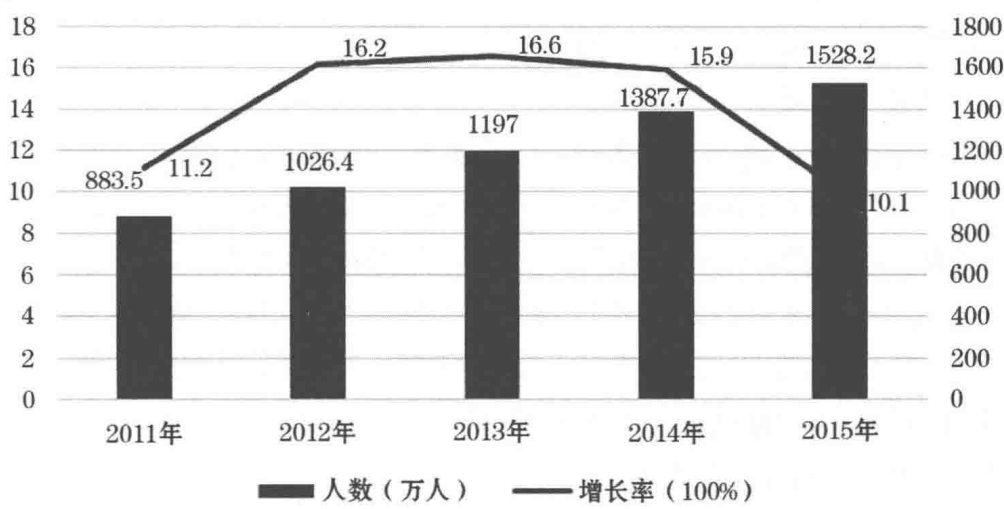
1978年改革开放以来，我国国民经济持续快速地增长了30多年。GDP、人均收入、存款余额大幅度增长，人们富裕了，也开始出现“中产阶级”、“富裕阶层”等新概念。根据国家统计局的数据，中国城镇居民人均可支配收入由1978年的344元、1989年的1374元、1997年的5160元增长到2009年的17175元，截至2015年年底达到了31195元。

截至2015年年底，中国GDP已经超过67.7万亿元，总量处于世界第2位，与美国的差距越来越小。2015年年底人均GDP达到8012美元左右。城乡居民储蓄超过55.2万亿元，按照13.7亿人口计算，人均存款超过4万元。中国的富人阶层已经出现。

根据全球知名财经媒体《福布斯》在长春发布的《2015中国大众富裕阶层财富白皮书》（以下简称《白皮书》）显示，到2015年年末，中国大众富裕阶层将达1528万人，私人可投资资产总额将达到114.5万亿元。

《白皮书》显示，福布斯定义的大众富裕阶层是指，个人可投资资产在 60 万人民币至 600 万人民币（约 10 万~100 万美元）的中国中产阶级群体。其中，个人可投资资产包括个人持有的流动性资产，如现金、存款、股票、基金、债券、保险及其他金融性理财产品，以及个人持有的投资性房产等。

中国大众富裕阶层人数及增长率



数据来源：中新网

大众富裕阶层对理财的意识和需求已急剧提升，投资理财已成为现如今的流行话题之一。中国理财机构与理财产品的多样化、投资渠道的丰富化，为大众富裕阶层提供了良好的投资平台。

根据福布斯对大众富裕阶层调查的数据，66.0%的投资者对 2012 年的投资收益表示满意，且投资活动日益活跃。而针对“你认为自己是否需要理财服务”的调查，82.3%的大众富裕阶层表示自己需要理财服务。快速增长的财富、强烈的理财服务需求，对理财机构的服务能力和服务质量是一场严峻考验。了解和掌握大众富裕阶层的需求和想法，是抓住这一机遇的关键。

富裕起来的人们开始面对买房、教育费用、养老、医疗、保险、税务、遗产等问题，未来众多的不确定性，使人们产生了理财的需求。

中国居民可以投资的金融产品越来越多：A 股、B 股、封闭式基金、开放式基金、

国债、企业债、可转债、期货、期权、外汇、房地产、黄金、艺术收藏品投资，以及互联网金融等创新产品，此外还面临着子女教育金的规划、家庭的保险购买、个人税务筹划、养老金的积累以及遗产的传承，还有些家庭面对特殊家庭事项的处理，海外投资和移民计划，等等。

面对众多的投资品种和财富管理事件，老百姓感到理财知识的欠缺，需要有专业的理财顾问为其提供服务，也急切希望提升自己的理财知识水平和能力。

国际上的一项调查表明，几乎 100% 的人在没有自己的理财规划的情况下，一生中损失的财产从 20% ~ 100% 不等。因此，作为一个现代人，如果不具备一定的理财知识，其财产损失是不可避免的。

本书的目的之一就是总结作者自己多年的教学理论研究成果和结合自己的投资理财实践经验，让读者掌握理财的基本知识和理念，破除理财的神话，提升财富管理的水平和能力，识别理财的骗局，树立正确的理财观、价值观和财富观。

通过学习，也使我们投资者不断认识到投资理财没有什么特别的奥秘，也不需要复杂的技巧，观念正确就能赢，理财只不过是培养一种别人很难养成的习惯。**理财绝不是一夜暴富的“百米赛”，而是一项财富成长的“马拉松”**。让我们每一个人树立起正确的理财观念，积极地投入到丰富多彩的理财生活中去！

二、培育和提升 FQ

4 1.什么是FQ

一个生活在现代社会的人，面临着诸多压力，虽然机会到处都是，但并不代表你处处都能成功。若要真正能够顺顺利利地生活，确实需要具备各方面的素质，每个人都关注以下四个 Q 的打造。

IQ——（Intelligence Quotient）智商，能使你聪明；

EQ——（Emotional Quotient）情商，能使你事业成功；

AQ——（Adversity Quotient）逆境商数，是我们在面对逆境时的处理能力；

FQ——（Financial Quotient）理财智商，代表你管理金钱的能力。

FQ，理财智商。你能否管理好现有的财富；你能否利用好这些财富，为你带来更多的效益；你能否利用以钱赚钱的方法，让你的财富增值；你能否留住这些财富。

最重要的一点：这些财富能否给你带来幸福和欢乐，而不是沉重的负担。下面我们来看看哈佛大学对财商的定义：

财商（Financial Quotient）是指一个人在财务方面的智力和能力，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。

财商是一个人最现实需要的能力，也是最被人们忽略的能力，可以想见，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金钱规律的能力，二是正确应用金钱及金钱规律的能力。

财商并不仅是人们现实的唯一能健康发展的智能，而且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，也被忽略。财商不是孤立的，而是与人的其他智慧和能力密切相关的。

若要真正成为富有的人，则需要 IQ、EQ、AQ 和 FQ 各方面结合才成。真正富有的人，除了拥有金钱上的财富外，还应拥有时间上、精神上的财富，即他们懂得合理地运用自己的时间，科学地管理自己的金钱，并享受努力的成果。

4 2.如何成为一个高财商的人

要成为一个高财商的人，第一就要弄明白什么是财富，如何树立正确的理财观念。当然马上就会有人说，财富不就是金钱吗？金光闪闪的黄金、厚厚的人民币以及巨额的银行存款。

当然，我们不否认这些都是财富的一种体现。而财商的精神要旨在于如何去管理金钱，成为金钱的主人，而不是成为金钱的奴隶！“金钱不是万能的，没有钱是万万不能的”，我们不仅要学会用钱赚钱，而且要在财务安全和财务自由中体现人生的快乐，这才是理财的真谛！

很多优秀的人才，非常懂得利用自己的知识和能力赚钱，但是却不懂如何把赚来的钱管好，利用钱来生钱，这主要是因为他们缺乏基本的理财知识。

因此，理财的第一步就是掌握基本的理财知识，学会如何管理金钱、知道货币的时间价值、读懂简单的财务报表、学会投资成本和收益的基本计算方法。只有学会这些基础的理财知识，才能灵活运用资产，分配各种投资额度，使得自己的财富增长得

更稳更快。

世界上第一本出现“经济”一词的著作《经济论》中，作者色诺芬是这样来讨论财富的。色诺芬在确定财富的意义时，认为“财富是一个人能够从中得到利益的东西”。他说一个人如果能从朋友（或仇敌）身上得到好处，这种朋友（或仇敌）对他来说也是财富；反之，即使是金钱，如果一个人不懂得怎样使用，金钱对于他也不能算是财富。这种见解，也表现了市民阶级所固有的发财致富的意图。

对于不会使用笛子的人来说，一支笛子只有在他卖掉它时才是财富，而在保存着不卖时就不是财富。如果一个人不会驾驭马，他的马对他就不是财富；如果他不会管理土地、羊群、钱或其他东西，这些东西对于他也不是财富。

财富是一个人能够从中得到利益的东西。无论如何，如果一个人用他的钱去买一个老婆，而这个老婆使他的身体、精神和财产都受了损失，那么，他的钱怎能对他有好处呢？

成为高财商的人，其二还需要具备丰富的投资理财知识，了解各种理财之道。现代社会提供了多种投资渠道：银行存款、保险、股票、债券、黄金、外汇、期货、期权、房地产、收藏艺术品、海外投资、大宗商品、互联网金融、私募产品等。若要在投资市场有所收获，就必须熟悉各种投资工具。选择自己比较熟悉，相对适合自己财产状况和承担能力的产品进行适当配置。这些理财之道非常多，你可以适当进行分类，总体上可以分为四大类：货币类、固定收益类、股权类和另类投资。

熟悉了基本投资工具以后，还要学习和掌握投资的技巧和策略。如何收集和分析信息，这包括宏观形势、行业情况以及公司发展等基本面的分析，还要结合各种图表和图形适当进行技术的研判，还要不断总结经验，了解人性和投资的心理，结合行为金融学的一些知识指导自己的投资实践。掌握投资的技巧，学习投资的策略，适当配置自己的资产，防范好各种金融风险。只有平常多积累，才能真正学会投资之道。不仅自己要多看多学，还可以通过参加各种投资学习班、讲座论坛、投资者的交流，通过阅读相关书籍、报纸杂志和各类理财信息，也可以通过电视、网络、移动互联网终端等新媒体多渠道获取理财方面的知识。

成为高财商的人，三是要学会家庭财务管理学。家庭财富好比一座财富水库，要使这座水库的水位不断升高，还要保证水库的安全。首先，要弄清楚自己有多少财可理。立即要做的是列出你个人或者家庭的资产负债表：你的资产有多少？资产是如何分布的？资产的配置是否合理？你借过多少钱？长期还是短期？有没有信用