

TOUZI YU LICA

投资与理财

● 主 编 张惠兰 田艳霞

 **北京理工大学出版社**
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

投资与理财

主 编	张惠兰	田艳霞		
副主编	袁雅莉	郭 佳	周晶晶	陈 冉
参 编	王建辉	张 娜	安伟娟	王静文
	毕 波	贾玉洁	徐立玲	辛 欣
	曹晓惠	胡 颖	李宏超	王秀玉
	杨凯茹	赵 静	庞洪季	魏 冬
	刘允华	张立志	张 颖	张建华
	尉晨爽	李俊汾		



内 容 简 介

本书在案例编排、内容选择上,注重从学生的特点出发,内容丰富、重点突出、条理清晰、深入浅出、通俗易懂,注重理论与实践相结合,具有较强的前瞻性和可操作性。本书除介绍投资、理财的基本理论、方法外,还将基本理论、方法贯穿于投资理财规划实务中,实现了理论与实务并重。在结构设计上,每个单元以理财故事、理财常识、理财测试、理财金语等理财点滴知识开始内容的学习,每个单元最后教授学生一些理财小技巧。与此同时,通过工作任务及活动的设计,使学生在学的过程中做到理论联系实际,加深理解,便于掌握。本书配套有电子课件、课后题答案、习题等资源。

版权专有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

投资与理财 / 张惠兰, 田艳霞主编. —北京: 北京理工大学出版社, 2017. 5

ISBN 978 - 7 - 5682 - 3998 - 1

I. ①投… II. ①张… ②田… III. ①投资 - 高等学校 - 教材 IV. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 095376 号

出版发行 / 北京理工大学出版社有限责任公司

社 址 / 北京市海淀区中关村南大街 5 号

邮 编 / 100081

电 话 / (010) 68914775 (总编室)

(010) 82562903 (教材售后服务热线)

(010) 68948351 (其他图书服务热线)

网 址 / <http://www.bitpress.com.cn>

经 销 / 全国各地新华书店

印 刷 / 三河市天利华印刷装订有限公司

开 本 / 787 毫米 × 1092 毫米 1/16

印 张 / 20

字 数 / 470 千字

版 次 / 2017 年 5 月第 1 版 2017 年 5 月第 1 次印刷

定 价 / 69.00 元

责任编辑 / 申玉琴

文案编辑 / 申玉琴

责任校对 / 周瑞红

责任印制 / 李志强

图书出现印装质量问题, 请拨打售后服务热线, 本社负责调换

前 言

随着人们收入水平的提高，投资与理财已成为人们生活中的一件大事。通过投资理财，人们不仅可以增加收入，还可以改善生活质量，丰富精神生活。

正是为了顺应市场需求和教育发展，结合我国金融行业的现状，特别是金融人才教育和培训的现状，结合人力资源和社会保障部颁布的《理财规划师国家职业标准》，针对经济类专业的基于工作过程教学特点和需要，我们编写了本教材。

本教材从投资与理财业务初学者的角度，将个人理财中涉及的现金规划、消费规划、教育规划、保险规划、投资规划、退休规划、财产分配和传承规划、个人理财规划建议书与投资知识结合串联成为一个有机的整体。

本教材的编写参阅了大量的金融书籍和金融资料，引用了大量专家学者的相关理论观点和数据，在此一并表示感谢！由于我们水平有限，不足之处在所难免，敬请各位读者不吝赐教。

目 录

项目一 投资理财入门	(1)
单元一 认识投资理财	(1)
单元二 个人投资理财规划	(8)
单元三 货币时间价值	(16)
单元四 生命周期理财	(27)
项目二 现金理财规划	(38)
单元一 现金规划目标和现金财务问题诊断	(38)
单元二 现金理财规划方法	(47)
单元三 现金理财规划工具	(57)
项目三 消费与房地产投资理财规划	(71)
单元一 消费购买决策	(71)
单元二 房地产投资理财规划	(77)
项目四 教育投资理财规划	(95)
单元一 教育投资理财规划入门	(95)
单元二 教育投资理财规划需求分析	(101)
实训一 教育投资理财规划	(117)
项目五 保险投资理财规划	(130)
单元一 保险投资理财规划入门	(130)
单元二 保险需求分析	(143)
实训二 保险投资理财规划	(156)
项目六 投资理财规划	(164)
单元一 投资理财规划入门	(164)
单元二 投资环境	(170)

2 投资与理财

单元三 构建投资组合	(176)
项目七 退休投资理财规划	(189)
单元一 退休投资理财规划入门	(189)
单元二 退休需求分析	(194)
单元三 退休金的投资准备	(201)
实训三 退休投资理财规划	(208)
项目八 财产分配和传承理财规划	(215)
单元一 财产分配和传承理财规划入门	(215)
单元二 财产分配理财规划	(223)
单元三 财产传承理财规划	(231)
项目九 理财规划建议书	(246)
单元一 收集客户家庭信息	(246)
实训四 家庭理财规划——家庭财务状况分析	(257)
单元二 客户家庭投资理财问题的诊断	(266)
实训五 家庭理财规划——理财目标的设定	(278)
单元三 编写理财规划建议书	(283)
实训六 家庭理财规划——理财组合设计	(294)
《投资与理财》习题答案	(301)

投资理财入门

教学目标

识记能力目标：投资理财以及投资理财市场的运行状况；投资理财的概念、特征、分类及其产生与发展。

理解能力目标：以客户为中心的现代理财服务理念和礼仪规范；投资理财业务的职业操守与相关法律法规。

应用能力目标：了解培养理财规划师应具备的职业道德素质，树立正确的理财观。

单元一 认识投资理财

学习目标

识记能力目标：投资理财。

理解能力目标：理解投资理财的目标、动机。

应用能力目标：能判别投资理财的界定、投资理财的动机和目标等。

◆ 理财故事

杯子哲理

有一个故事，说固执人、马大哈、懒惰者和机灵鬼四个人结伴出游，结果在沙漠中迷了路，这时他们身上带的水已经喝光。正当四人面临死亡威胁的时候，上帝给了他们四个杯子，并为他们祈来了一场雨。但这四个杯子中有一个是没有底儿的，有两个盛了半杯脏水，只有一个杯子是拿来就能用的。

固执人得到的是那个拿来就能用的好杯子，但他当时已经绝望至极，固执地认为即使喝了水，他们也走不出沙漠，所以下雨的时候，他干脆把杯子口朝下，拒绝接水。马大哈得到的是没有底儿的坏杯子，由于他做事太马虎，根本就没有发现自己杯子的缺陷。结果，下雨的时候杯子成了漏斗，最终一滴水也没有接到。懒惰者拿到的是一个盛有脏水的杯子，但他

懒得将脏水倒掉，下雨时继续用它接水，虽然很快接满了，可他喝下这杯被污染的水后却得了急症，不久便不治而亡。机灵鬼得到的也是一个盛有脏水的杯子，他首先将脏水倒掉，重新接了一杯干净的雨水，最后只有他平安地走出了沙漠。

这个故事不但蕴含着“性格和智慧决定生存”的哲理，同时也与当前人们的投资、理财观念和方式有着惊人的相似之处。“杯子哲理”告诉我们，投资理财中的固执、马虎和懒惰行为，只能使你越来越贫穷。积极借鉴“机灵鬼”式的理财方式，转变投资理财观念，调整和优化家庭的投资结构，让新鲜雨水不断注入你的杯子，这样，你才能离财富越来越近。

有媒体称中国已经进入个人理财时代，拒绝贫穷、做个有钱人成为居民理财的最大追求。但是受传统观念的影响，许多人就和故事中的“固执人”一样，认准了银行储蓄一条路，拒绝接受各种新的投资理财方式，致使自己的投资理财收益难以抵御物价上涨，造成了家庭财产的贬值。有的人就和故事中的“马大哈”一样，只知道不停地赚钱，却忽视了对财富的科学打理，最终因不当炒股、民间借贷等投资失误导致了家庭财产的缩水甚至血本无归，形成了前面挣后面跑的“漏斗式”理财。有的人则和故事中的“懒惰者”一样，虽然注重新收入的打理，但对原有的不良理财方式却懒得重新调整，或者存有侥幸心理，潜在风险没有得到排除，结果因原有不当理财影响了整体的理财收益。但是，也有许多投资者和故事中的“机灵鬼”一样，他们注重把家庭中有风险、收益低的投资项目进行整理，也就是先把脏水倒掉，然后把杯子口朝上，积极接受新的理财方式，从而取得了较好的理财效果。

◆ 案例引入

王先生今年35岁，是公司财务经理，每月薪金5万元。目前有金融资产共150万元，其中银行存款100万元，股票投资50万元。今年，他计划组建家庭，还希望拥有惬意的退休生活。王先生决定寻求理财规划师的帮助，为自己量身定制一个理财计划，以保障日后的生活需要。根据王先生提供的资料，其婚礼约需15万元，他还希望在婚后购房自住，首期约为75万元。婚后，他们打算尽快生个宝宝，因此，孩子将来的教育费用也在考虑的范围之内。

根据王先生的要求和他目前的经济状况，理财规划师认为：

首先，考虑到目前王先生最大的支出就是婚礼和置业，可以选择将手头上存款中的90万元作为婚礼及其购买楼宇的首期之用。王先生成家后，由单身人士转为已婚人士，家庭负担将会变得较大，再考虑到迎接新生命的开支，他应该先为自己及家人准备一些资金以备不时之需，其余的资金可以按照不同的目标，按比例分配于不同的投资组合进行增值。孩子出生到中学，其学费和生活费每月大概需要4000元，在王先生夫妇的可承受范围之内。待孩子18岁左右时，若要到海外升学，其教育费和生活费大约为每年30万元，则可以利用现有的股票市场上50万元的投资，适当调整投资策略，以达到设定的收益。在退休安排方面，由于距离目标时期尚远，王先生可以考虑采用定额供款的形式投资，由于年限较长，再加上“复利回报”，到退休的时候，其收益必然相当可观。

最后，理财规划师给出了以下建议：

首先，在支付婚礼和置业费用后，王先生剩余的10万元存款应作为后备金，以应付迎接新生命的费用和家庭不时之需。

其次，在孩子的教育基金方面，由于目前其投资主要集中于股票，正好符合在投资初期选择进取型策略。而日后应该根据不同的投资期进行策略性资产调配，投资组合应逐渐由较进取转为较审慎的组合。如果设定目标期限为20年，年投资回报收益率为7%，20年后，

王先生的这笔投资就可以变现为近 200 万元，应付孩子的海外升学教育和生活费绰绰有余。

最后，在退休策划方面，因为王先生距离退休时间尚早，关键在于长线定期投资。虽然婚后支出将会增加，但王先生只需要从每月的薪金中抽取 4 000 元以“定期供款”的形式投资，假设其投资组合每年的平均回报率为 7%，在 60 岁退休时，他便有机会取回大约 300 万元的资金作为退休之用。

从以上案例，我们可以看出投资与理财的涉及面非常广泛，包括了个人（家庭）财务需求的许多方面，并且与个人（家庭）的生命周期紧密联系在一起，具有系统性和连续性。

一、投资理财的本质

（一）投资理财的含义

投资理财，是指通过对所有的资产和负债的有效管理，使其达到保值、增值的目的，是以满足个人和家庭发展需求为目的的经济活动。

投资理财不仅是一门学问和艺术，而且是一门很难把握的学问和艺术；投资理财不仅是一门职业，而且是一门门槛较高的职业；另外，投资理财也是一种生活习惯和方式。

投资理财不等于简单的攒钱、存钱，把钱放在银行里，也不等于简单的炒股（股票买卖）。投资理财是根据需求和目的将所有财产和负债，其中包括有形的、无形的、流动的、非流动的、过去的、现在的、未来的、遗产、遗嘱及知识产权等在内的所有资产和负债进行积极主动的策划、安排、置换、重组等，使其达到保值、增值的全面的、系统的、全面的经济活动。

投资理财是一种主动意识和行为。俗话说“你不理财，财不理你”就是这个意思。个人和家庭投资理财是以满足个人和家庭发展需求为目的的经济活动。

与投资理财相关的一个概念是个人理财。个人理财是指如何制定合理利用财务资源、实现客户个人人生目标的程序。通常，个人理财包括个人生活理财和个人投资理财。

【知识窗】

财富：不进行体力劳动（或者家里所有人不进行体力劳动），运用结余所能生存并维持现有生活标准的时间。

个人生活理财是指通过制订财务计划对个人消费性财务资源的适当管理，并通过不断调整计划以追求财务安全和财务自由为目标的经济活动。生活理财，主要是通过帮助个人设计一个将其整个生命周期考虑在内的终身生活及其财务计划，将个人未来的职业选择，子女及自身的教育、购房、保险、医疗、企业年金和养老、遗产及继承以及生活中个人所需面对的各种税收等方面的事宜进行妥善的安排，使个人在不断提高生活品质的同时，即使到年老体弱以及收入锐减的时候，也能保持自己所设计的生活水平，最终达到终身的财务安全和财务自由。生活理财的核心在于根据个人的消费性资源状况和消费偏好来实现个人的人生目标。个人投资理财就是通过制订财务计划对个人投资性财务资源进行适当管理，并通过不断调整计划以追求财务安全和财务自由为目标的经济活动。投资理财是在个人现有生活目标得到满足以后，追求投资于银行、股票、债券、保险、金融衍生工具、黄金、外汇、不动产以及艺术品等各种投资工具时的最优回报，加速个人、家庭资产成长，从而提高家庭的生活水平和质量。投资理财的核心在于根据个人的投资性资源状况和风险偏好来实现个人的人生目标。

【知识窗】全球华人首富李嘉诚论理财

“30岁以后，投资理财的重要性逐渐提高，到中年时赚多少钱已经不重要，反而是如何管钱比较重要。”

“想成为有钱人，就必须有足够的耐心。理财必须花长久的时间，短时间是看不出效果的。理财是马拉松比赛，而不是百米冲刺。”

(二) 投资理财的目的

理财就是为明天的生活做好准备……准备好未来要花的钱，包括养老、子女教育、医疗等。具体来讲，赚钱可分为两种模式，即人赚钱与钱赚钱。钱赚钱是较高的境界，也是想要提前退休一定要做到的事。退休前要问自己三个问题：① 想不想提前退休（希望早些可以有持续的收入来维持生活）？② 退休后靠政府是否可以维持退休前的生活水平？③ 想不想退休时要人养？

【小链接】

近些年比较流行的一句话是——你可以跑不赢刘翔，但是你一定要跑赢CPI。

用在理财上，这是非常合适的一句话。但是，这句话有点问题。什么问题呢？大家说刘翔是什么项目？是短跑项目。那么理财是一个什么项目？理财是一个长跑的过程。所以，拿刘翔跟理财来比的话，有点不合适，最好是换成王军霞。你可以跑不赢王军霞，但是你一定要战胜CPI。那么，这句话放在今年我们再看一下，好像就更合适了。为什么这么说呢？如果我们从年初开始投资股市的话，恐怕到年底能够保本就不错了，更不要说战胜CPI了。如果你在楼市买房，你想今天抛出去获利这种可能性也比较小。那么存银行也跑不赢CPI，所以想在短跑的过程当中跑赢CPI是一件很困难的事情。

二、投资理财的动机**【工作任务】界定投资理财****活动一：分组辩论投资理财的动机**

案例 1.1.1：王先生和张先生10年前是大学本科的同班同学，大学毕业后都从事财务工作。工作5年后，两人都存储了30万元人民币，并在这一年都花掉了这30万元。王先生在广州购买了一套房，张先生购买了一辆“奥迪”牌小汽车。5年后的今天，王先生的房子，市值60万元。张先生的汽车，市值只有5万元。两人目前的资产明显有了很大差异，但他们的收入都一样，而且有同样的学历、同样的社会经验，为何两人财富不一样？

讨论：对本单元案例1.1.1中两种不同的理财观进行分组辩论。

A. 赞成张先生的消费优先理财观的理由有：

- ① _____。
- ② _____。
- ③ _____。

B. 赞成王先生的投资优先理财观的理由有：

- ① _____。
- ② _____。

③

个人投资理财的动机也就是人们管理个人财务资源的原因,具体来说,可能是财富增值所带来的能力的证明,也可能是个人价值的体现,或者是通过理财得到周围人的羡慕和家庭生活的改善甚至奉献社会等。

投资理财动机可以概括地分为理性动机与感性动机。其中,理性动机包括获得收益、资金流动、防范风险、融资便利;感性动机包括被他人赞美、被社会承认及自我满足等。理财者个人只有把握好自己的理财动机,认识到自己的理财侧重点,才能在理财过程中实现自己的愿望,达到理财的目标;而理财中介机构则只有对客户需求与动机进行充分的研究,才能个人理财中为客户提供满意的产品和服务。

三、投资理财的目标

活动二:讨论投资理财目标

案例 1.1.2: 香港李先生,32岁,拥有投资经验达9年。在2003—2004年,短线投资香港股票收益率达200%,其中变现40万元送给奶奶作为养老金。2004—2005年年底,短线投资香港股票和指数期货,收益率达150%。2006年,投资25万元购房,送给父母。2006—2009年,投资广州房产(一套别墅、两套住房),收益200余万元。2006—2010年上半年,在广州经营房产代理公司。前期10个月,投入25万元,赚得80万元;后期投入200万元左右,收益约100万元(月利润3万元)。2010年年初,由于房产合作伙伴盗窃资金250万元,导致房产投资净损失250万元。2010年秋天至2012年5月,去企业打工,收入除了基本工资外,还有70万元的奖金收入。2011年11月—2012年5月,投资中国A股,收益60万元,半年收益率300%。2012年5月,进入中国期货市场投资,投入80万元,不到一个月收益60万元。2012年6—7月,继续在中国期货市场投资,损失215万元。李先生现只拥有23万元的银行存款。李先生投资失败后向理财经理咨询。

讨论:

作为一个理财规划师,请为李先生提供合适的理财服务。请讨论分析案例1.1.2中李先生理财失败的主要原因。

个人投资理财追求两大目标:财务安全和财务自由。

理财观不同,财务安全的含义也不同。从生活理财角度看,所谓财务安全就是指现有的财务资源足以应对现在和未来的生活支出。从投资理财角度看,所谓财务安全就是指要保障个人财务资源原有价值不受损失。财务安全是个人投资理财所追求的第一层次目标;只有实现财务安全,才能达到人生各阶段收入支出的基本平衡。

从生活理财角度衡量一个人或家庭的财务安全,主要通过以下内容来判断:①是否有稳定、充足的收入;②个人是否有发展潜力;③是否有充足的现金准备;④是否有适当的住房;⑤是否购买了适当的财产和人身保险;⑥是否有适当、收益稳定的投资;⑦是否享受社会保障;⑧是否有额外的养老保障计划。

从投资理财角度看,衡量一个人或家庭的财务安全,主要通过财务安全度指标来判断,其计算公式如下:

$$\text{财务安全度} = \text{投资性资产市场价值} / \text{投资性资产原值} \times 100\%$$

财务安全度一般是用来衡量个人投资性资产保值能力的一个指标。如果财务安全度大于此,则为试读,需要完整PDF请访问: www.ertongbook.com

100%，则表示个人投资性资产保值能力强；反之，则表示个人投资性资产保值能力弱。

案例 1.1.3：刘某 2013 年 1 月 1 日拥有金融资产共计 60 万元，到 2013 年 12 月 31 日，这些金融资产价值达到了 66 万元，则刘某这些金融资产安全度为 $66/60 \times 100\% = 110\%$ 。这说明刘某的资产保值能力较好。

所谓财务自由，是表示个人在不用为一份薪水而工作的前提下其财务资源就可以满足个人生活所需的状态，但并不是指个人拥有大笔的实际物质财富才能达到。财务自由是个人理财所追求的第二层次目标。

财务自由度是家庭理财中一项很重要的指标。如果一个人靠购买基金和炒股的收益完全可以应付家庭日常支出，工资可以基本不动，那么这个人的财务自由度就高，即使以后失业了也不会对家庭生活造成太大影响。如果一个人除了工资之外几乎没有任何理财收入，则只能完全依赖工作吃饭了，在工作上不能有任何闪失。因此，要提高家庭财务自由度指标就要及早树立理财意识。财务自由度计算公式如下：

$$\text{财务自由度} = \text{投资性收入（非工资收入）} / \text{日常消费支出} \times 100\%$$

财务自由度一般是用来衡量个人财务自由程度的一个指标。如果财务自由度大于 100%，则表示个人财务自由度大；反之，则表示个人财务自由度小。

案例 1.1.4：张某今年 55 岁，家庭每月消费支出为 5 000 元，现拥有投资性资产共计 100 万元，预计每年能带来 8 万元投资收益，则该家庭的财务自由度为： $8/(0.5 \times 12) \times 100\% = 133.3\%$ 。这说明该家庭个人财务自由度大。

四、投资理财目标的制定和实现

（一）理财目标类型

明天你想干什么？无论你相信与否，这一答案会牵涉到个人理财目标的制定问题。一般来说，理财目标的类型可分为短期、中期、长期目标。短期目标是个人在一年左右或类似时间段内所要实现的目标，如为度假计划或偿还小额债务而储蓄。中期目标的时间范围为 2~5 年。长期目标则涉及 5 年以上的财务规划，如确保有足够的退休收入、为子女的大学教育费用进行储蓄、购买房屋等。

长期目标的制定应与短、中期目标相协调。短期目标的制定和实现通常是实现长期目标的基础。例如，制定短期目标是储蓄一笔资金用来支付房屋的首付，而这将成为实现拥有住房这一长期目标的基础。

获取更多职业训练这一目标与储蓄资金用来支付每年一次的汽车保险费这一目标有所不同。与消耗性物品相关的理财目标通常具有周期性，并且其所涉及物品，如食品、衣服、娱乐服务等，都会被较快地消耗掉。而耐用性物品的理财目标通常不具有周期性，涉及设备、汽车、体育设备等有形资产。与此相反的是，有关无形物品的理财目标往往为许多人所忽略，而这类目标却可能与个人的人际关系、健康、教育和休闲娱乐等息息相关。

（二）目标制定的原则

俗话说：如果不知道目的地的话，那么你就永远不可能到达目的地。目标制定是理财决策的关键。个人的理财目标是对个人消费、储蓄和投资活动进行规划、实施和评价的基础。有效的理财目标应具备以下特征：

① 现实性：与收入和生活状况相符。例如，你们现在是一位全日制在校学生，那么每年买一辆新车的计划可能并不现实。

② 具体量化：明确的目标有助于规划的制定和实现。例如，相较于“积累投资基金”，“在三年中积累一笔5 000元人民币的投资基金”这一目标能为制定规划提供更清晰的指导。

③ 制定时间表：必须明确各个目标的具体完成时间，究竟是三年还是五年。时间表有助于衡量目标实现的进程。

④ 行为导向：理财目标是进行各项理财活动的基础。例如，“减少信用卡债务”也许便意味着减少信用卡的使用。

◆ 理财技巧

理财第一步——我要记账啦

“月光族”并不全是挣钱少不够花，而往往是不能理性消费。通过记账搞清楚钱是怎样花出去的，才会避免大手大脚乱花钱。通过记账也许很快就能成为精明的理性消费者，把钱花在刀刃上，用更少的钱做更多的事。社会学家调查发现，经济纠纷是家庭破裂的重要原因之一，特别是成员较多的大家庭，日常生活的开支需要家庭主要成员共同负担。若是时间长了，不记家庭账，就难免会互相猜疑，你说我出钱少，我说你吝啬，或者怪持家长辈偏心。如果有一本流水账，谁挣多少、谁花多少一目了然，家庭成员自然也就无话可说。

如何记账？

1. 不能是简单的流水账，要分账户、按类目

记账贵在清楚记录钱的来去，每个人生活资源有限，每一方面的需要都要适当满足，从平日养成的记账习惯，可清楚得知每一项目花费的多寡，以及需求是否得到适当满足。通常在谈到财务问题时有两种角度，一种是钱从哪里来，是收入的观念；另一种是钱到哪里去，是支出的观念，每日记账必须清楚记录金钱的来源和去处，也就是会计学所称的“复式记账”。记账要分收、支两项，每项里再细分，比如支出最简单的分类可分为衣、食、住、行、用、通信、育、乐、其他支出等九大类（可视个人需要再加以细分）。另外，有些人虽然每天都记账，记的却是糊涂账，也就是只记录总额，而没有记录细项。举例来说，如果到超市购物共消费1 234元，应该将每个购物细项分类记录下来，千万不能只记下花了1 234元，这样不仅无法了解金钱流向，记账的目的也会大打折扣。

2. 记账要收集单据

如果说记账是理财的第一步，那么集中凭证单据一定是记账的首要工作，平常消费应养成索取发票的习惯。平日在收集的发票上，清楚记下消费时间、金额、品名等项目，如单据没有标识品名，最好马上加注。此外，银行扣缴单据、捐款、借贷收据、刷卡签单及存、提款单据等，都要一一保存，最好摆放到固定地点。凭证收集全后，按消费性质分类，每一项目按日期顺序排列，以方便日后的统计。

3. 勿因钱少而不记

美国知名理财专家戴维·巴哈曾提道：“每天少喝两杯拿铁，30年就省7 000万元。”也就是说，每天看似不起眼的琐碎开销，经年累月却会变成可观的支出，而这些日常生活中的非必要开销即被称为“拿铁因子”。记账的原则就是滴水不漏，任何一笔小钱都要记录下来，因为日常生活中常有些不容易被注意到的开销，比如一杯可乐、一张DVD光盘，长久累积下来，也不是一笔小数目，通过记账便可轻松察觉这些“拿铁因子”。

4. 记账要及时、连续、准确

及时就是保证记账操作的及时性。记账及时性就是最好在收支发生后及时进行记账。这样做好处有：①不会遗漏，因为时间久了，很可能就忘了这笔收支，就算能想起，也容易引起金额等的误差，对记账的准确性不利。②对某些余额比较敏感的账户，如信用卡账户、委托银行付款的账户，采用及时记账就可保证实时监视账户余额，如透支额等。如发现账户透支或余额不够，便可及时处理，减少不必要的利息支出或罚款。③可及时反映出理财的效果。如果是采用软件记账或网络账本记账，一般能进行实时收支统计分析，给理财提供依据。

对于第一次接触记账的人来说，记账的确是一项烦琐的工作，甚至让人想打退堂鼓。如果每花一笔钱就拿出记账本，生怕漏记了哪一笔，结果会让自己整天变得紧张兮兮。其实不妨花任何钱都拿发票或收据，每天分别在中午及晚上各结算一次，如此一来就不会因为随时要记账而觉得麻烦。

记账的连续性就是必须保证记账是连接不断的。不要三天打鱼两天晒网，一时心血来潮，就想到记账；一时心灰意冷，就放弃不理。理财是一项长久的活动，必须要有长远的打算和坚持的信心。

记账的准确性就是保证记账记录正确。一是记账方向不能错误，如收入和支出搞反了。二是收支分类恰当。每笔记账记录都必须指定正确的收入分类，否则分类统计汇总的结果就会不准确。对综合收支事项，需进行分拆（分解），如某笔支出包括了生活费、休闲、利息支出，最好分成三笔进行记账。三是金额必须准确，最好精确到元。四是日期必须正确。收支日期就是业务发生日期。特别是跨月的情况，最好不要含糊，因为进行年度收支统计时，需按月汇总。

单元二 个人投资理财规划

学习目标

识记能力目标：投资理财规划。

理解能力目标：个人投资理财的规划及流程。

应用能力目标：能应用一定的原理进行个人投资理财规划，能按照个人投资理财规划的工作流程开展相应的工作，进而对个人投资理财形成初步的认识。

◆理财常识

你拥有 FQ 吗？

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% 到 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。国家景气监测中心公布的一项调查表明，约有 70% 的居民希望得到理财顾问的指导。本文就是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。

理财就是少贪一杯酒，少吸一根烟，少买一件不必要的衣服，少花一元可以少花的钱，理财就是一种生活方式的改变。

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。

IQ——智商，能使你聪明。

EQ——情商，能使你事业成功。

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

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？

最重要的一点是：这些财富能否给你带来幸福和欢乐，而不是沉重的负担。若要真正成为富有的人，则需要 IQ、EQ 和 FQ 三方面结合。

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。

要成为富有的人，你还缺什么？

要成为一个高财商的人，首先要弄明白什么是财富？当然马上就会有人说，财富不就是钱吗？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！“有钱不是万能的，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！

◆案例引入

现在的社会分配已经不再是计划经济时代的政府全部包干的平均分配时代，必须通过投资理财增加自己的财富，满足自身不断增长的物质和文化需求。但在开始理财前，我们必须明确以下几个问题：

- ① 在一生中，我们如何分配自己的财富，才能保证生活永远富足，不会面临窘境？
- ② 我们应具备哪些素质和技能，才能达到理财的需要？
- ③ 个人理财需要考虑哪些内容？
- ④ 我们应从哪些方面着手开始理财？

本单元将为你解决上述个人投资理财开始时面临的疑惑，为你的投资理财活动热身。

一、个人投资理财规划

（一）个人投资理财规划的定义

个人投资理财规划，是指运用科学的方法和特定的程序为个人制定切合实际、具有可操作性的某方面或综合性的财务方案。

个人投资理财规划的目的在于使个人在不断提高生活品质的同时，即使到年老体弱以及收入锐减的时候，也能保持自己所设定的生活水平，最终达到终身财务安全和自由的目标。个人投资理财规划是一个评估个人各方面财务需求的综合过程，由专业理财人员通过明确个人客户的理财目标，分析个人的生活、财务现状，从而帮助个人制定出可行的投资理财方案的一种综合性金融服务。

（二）个人投资理财规划的具体内容

个人投资理财规划主要包括现金理财规划、消费和房地产投资理财规划、教育投资理财规划、保险投资理财规划、税收理财规划、投资规划、退休投资理财规划、财产分配与传承理财规划。

1. 现金理财规划

现金理财规划是对家庭或者个人日常的、日复一日的现金及现金等价物进行管理的一项活动。现金理财规划的作用在于满足日常现金需要，满足计划外现金消费——紧急备用金。现金理财规划的目的在于确保足够的资金来支付计划中和计划外的费用，并且使消费模式处于预算限制之内。

2. 消费和房地产投资理财规划

消费理财规划是基于一定的财务资源下，对家庭消费水平和消费结构进行规划，以达到适度消费、稳步提高生活质量的目标。

家庭消费理财规划主要包括住房消费规划、汽车消费规划、子女教育消费规划以及信用卡与个人信贷消费规划等。保持家庭财富增长的重要原则是“开源节流”，在收入一定的情况下，如何做好消费支出规划对一个家庭整个财务状况具有重要的影响。家庭消费支出规划的目的是要合理安排消费资金，树立正确的消费观念，节省成本，保持稳健的财务状况。家庭消费支出规划是理财业务不可或缺的内容，如果消费支出缺乏计划或者消费计划不得当，家庭很可能支付过高的消费成本，严重者甚至会导致家庭出现财务危机。

房地产投资理财规划，是指资本所有者将其资本投入到房地产业，以期在将来获取预期收益的一种理财活动。对于一般投资者而言，住宅投资和商铺投资是主要方向，尤其是住宅投资。

3. 教育投资理财规划

教育支出既是一种消费支出，也是一种投资支出。教育不仅可以提高人的文化水平与生活品位，也可以增加受教育者的人力资本。教育投资理财规划包括本人教育规划和子女教育规划两种，自我完善和教育后代都是人生重要的内容。而子女教育规划又分为基础教育规划和高等教育规划。

教育投资理财规划的步骤是：首先，要对教育需求和子女的基本情况进行分析，以确定当前和未来的教育投资资金需求；其次，要分析收入和资产状况，确定教育投资资金的来源；最后，应当分析教育投资资金来源与资金需求的差距，并寻求恰当的投资工具以投资收益弥补教育资金差距。

4. 保险投资理财规划

保险与人生是密不可分的。人生有悲有喜，当不幸的事情发生时，总不免要花钱消灾，但仅靠平时储蓄或社会救济可能还不够。此时可以通过既经济又实惠的保险制度加以规划。保险投资理财规划是指通过对风险的识别、衡量和评价，并在此基础上选择与优化组合各种风险管理技术，对风险实施有效控制和妥善处理风险所致损失的后果，以尽量小的成本去争取最大的安全保障和经济利益的行为。

保险投资理财规划的基本步骤是：首先，确定保险的标的，也就是确定保险对象的财产和人的寿命或身体状况；其次，确定保险需求缺口，也就是确定保险事故发生时所需要的资金与个人为防范事故发生已经储备的资金的缺口；最后，确定保险产品和保险期限以弥补保险需求缺口，满足个人保障的需求。

5. 税收理财规划

税收理财规划是指纳税人为了减轻税收负担和实现涉税零风险而采取非违法手段，对自己的经济活动事先进行的策划安排。个人税收理财规划是指在纳税义务发生前，通过对纳税

主体的经营、投资、理财等经济活动的事先筹划和安排，充分利用税法提供的优惠和差别待遇，以减轻税负，达到整体税后利润最大化的过程。

税收理财规划主要包括以下内容：

其一，避税规划，是指纳税人采用非违法手段，利用税法中的空白获取税收利益的规划。纳税规划既不违法也不非法，与纳税人不尊重法律的偷税、逃税行为有着本质区别。

其二，节税规划，是指纳税人在不违背立法精神的前提下，充分利用税法中固有的起征点、减免税等一系列的优惠政策，通过对筹资、投资和经营等活动的巧妙安排，达到少缴税甚至不缴税的目的的规划。

其三，转嫁规划，是指纳税人为了达到减轻税负的目的，通过价格调整将税负转嫁给他人承担的经济行为。

其四，实现涉税零风险，是指纳税人账目清楚，纳税申报正确，税款缴纳及时、足额，不会出现任何关于税收方面的处罚，即处在税收方面没有任何风险，或风险极小可以忽略不计的一种状态。这种状态的实现，虽然不能使纳税人直接获取税收上的好处，但却能间接地获取一定的经济利益，而且这种状态的实现，更有利于企业的长远发展与规模扩大。

6. 投资规划

投资规划是根据个人投资理财目标和风险承受能力，为个人制定合理的资产配置方案，构建投资组合来帮助个人实现理财目标的过程。投资规划是个人理财规划的一个组成部分，而且，投资也是实现其他财务目标的重要手段。如果没有通过投资实现资产增值，个人可能没有足够的财力资源来完成诸如购房、养老等生活目标。因此，投资规划对于个人理财规划有重要的基础性作用。

投资规划的步骤是：首先，确定投资目标，也就是投资服务的对象，投资达到金额和准备投资的资金以及投资时间；其次，确定投资组合，包括选择投资产品、确定每种投资产品的投资比率；最后，评估投资风险，调整投资组合。

7. 退休投资理财规划

退休投资理财规划是为保证个人在将来有一个自立、有尊严、高品质的退休生活，而制定的一个从现在开始积极实施的投资理财规划方案的过程。退休后能够享受自立、有尊严、高品质的退休生活是一个人一生中最重要的财务目标，因此，退休投资理财规划是个人理财规划中不可缺少的部分。

退休投资理财规划的步骤是：首先，设定退休生活目标，也就是确定退休后的生活方式和所需生活费用等；其次，确定退休前的每年储蓄资金，就是根据退休后的收支差确定退休时所需准备的储蓄资金，再根据退休时所需准备的储蓄资金和退休前的风险承受能力，确定退休前的每年储蓄资金；最后，制定退休投资产品方案，确定投资组合和投资比率等。

8. 财产分配与传承理财规划

财产分配与传承理财规划是人生需要妥善安排的一个重要事项。从形式上看，制定财产分配与传承理财规划能够对个人及家庭财产进行合理合法的配置；从更深的层次看，财产分配与传承理财规划为个人和家庭提供了一种规避风险的保障机制，当个人及家庭在遭遇到现在存在的风险时，这种规划能够帮助客户隔离风险或降低风险带来的损失。

在实际生活中，个人及家庭可能遭遇的风险主要有以下几类：

其一，家庭经营风险。对于其成员共同从事商业经营的家庭来讲，经营收益是该家庭的