

浦东新区社区教育丛书·家庭理财系列
浦东新区社区学院组织编写 / 曹锡康主编

市民理财入门



陆家嘴街道社区学校组织编写



上海社会科学院出版社

市民理财入门

SHIMENLICAIRUMEN

陆家嘴街道社区学校组织编写



上海社会科学院出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

市民理财入门/陆家嘴街道社区学校组织编写. —上海:
上海社会科学院出版社, 2011

(浦东新区社区教育丛书)

ISBN 978-7-80745-951-4

I. ①市… II. ①浦… 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 (2011) 第213348号

市民理财入门

组织编写: 陆家嘴街道社区学校

责任编辑: 陈 军

封面设计: 闵 敏

出版发行: 上海社会科学院出版社

上海淮海中路622弄7号 电话 63875741 邮编 200020

<http://www.sassp.org.cn> E-mail: sassp@sass.org.cn

经 销: 新华书店

照 排: 南京展望文化发展有限公司

印 刷: 上海华教印务有限公司

开 本: 787×1092毫米 1/16开

印 张: 12

插 页: 2

字 数: 140千字

版 次: 2011年11月第1版 2011年11月第1次印刷

ISBN 978-7-80745-951-4/F·181

定价: 22.00元

版权所有 翻印必究

总序 | Preface

浦东新区社区教育萌芽于新区成立之际。在科学发展观的统领下,浦东新区物质文明与精神文明互相促进,经济、文化与社会事业同步发展,小康社会与学习型社会建设相得益彰,融入其中的浦东新区社区教育,受众面不断扩大,产生了良好的社会效益。

学习型社会是人人皆学、时时能学、处处可学的社会。社区教育整合社区各类教育资源,为社区全体民众提供全面、全程教育服务与学习支持。以社区教育为重点的学习型社会建设,发挥了促进社会生活和谐稳定、社会环境健康向上、社会事业持续发展的积极作用。

面对二次创业,浦东新区的学习型社会建设要在社区教育三级网络基础上,构建区域终身教育体系,不断完善终身教育体制和终身学习机制,构建覆盖全区域、面向全体浦东市民的终身学习平台,通过学习力和文化力的提升,进而提升区域创新力和竞争力,促进个人与社会的全面发展。

浦东新区社区学院组织编写的社区教育丛书,由十五类系列组成,涵盖社区教育的主要内容。社区教育资源的多样化形成自主学习方式的多样化,有助于社区教育资源效益达到最大化。从课程开发角度而言,丛书既可作为课程大纲编

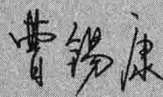
制的重要参考,也可视为课程教材或作为教材编写的基础,还可作为网络课程制作脚本编辑的素材。

学习,是生活的延续和创新。浦东市民在社区教育丛书、社区教育课程和社区教育网络学习资源所组成的学习园地里,通过自主学习,汲取知识的力量,丰富生活的乐趣,充实人生的价值,是浦东新区社区教育工作者的心愿。

愿丛书成为您学习、工作和生活中的朋友!

中共浦东新区教育党工委书记

浦东新区教育局局长

A handwritten signature in black ink, reading '曹锡康' (Cao Xikang), written in a cursive style.

2011年10月

目录 | Contents

总序 / 001

第一章 学会理财, 改变人生 001 ——我们为什么要理财

- 一、和谐社会是一个国强民富的社会 / 002
- 二、一生需要多少钱 / 003
- 三、千万富翁不是梦 / 017
- 四、理财是什么 / 019
- 五、理财为什么 / 021
- 六、中外理财业发展的概况 / 024

第二章 你不理财, 财不理你 027 ——理财入门指引

- 一、了解基本原理 / 028
- 二、树立正确的观念 / 040
- 三、把握五大法则 / 044

第三章 银行篇

047

- 一、存款类 / 048
- 二、贷款类 / 054
- 三、综合类 / 060

第四章 基金篇

077

- 一、基金类型及特点 / 078
- 二、基金交易的基础知识 / 082
- 三、基金交易的流程 / 083
- 四、选择适合自己的基金 / 086
- 五、投资开放式基金可采用的策略 / 091
- 六、投资开放式基金的注意事项 / 093

第五章 证券篇

097

- 一、“每天一个涨停板”——炒股者的梦想 / 098
- 二、股票价格谁说了算 / 098
- 三、短线交易 / 100
- 四、长线投资 / 103

第六章 保险篇 107

- 一、保险的类型和作用 / 108
- 二、哪些保险适合我 / 112
- 三、如何看懂保单 / 115
- 四、汽车保险该如何选 / 118
- 五、车险热线答疑 / 120

第七章 如何制定合适的理财方案 123

- 一、确定理财目标 / 124
- 二、分析财务状况 / 128
- 三、形成理财方案 / 132

第八章 如何确保证理财方案获得成功 135

- 一、保持健康的心态 / 136
- 二、培养良好的习惯 / 144
- 三、让孩子参与理财 / 147

第九章 因人而异、寻找“钱”途 153

——哪一款理财方案适合你

一、不同人生阶段的理财方案 / 154

二、不同收入水平的理财方案 / 169

后 记 182

第一章 学会理财， 改变人生

SHI MIN LI CAI RU MEN

——我们为什么要理财

一、和谐社会是一个国强民富的社会

改革开放30年来,中国取得了举世瞩目的经济腾飞,人民生活水平也经历了从温饱到小康的飞跃。全球著名咨询公司波士顿咨询公司在2010年发布的《全球财富报告》显示,经济高速增长为中国带来了高达18%的年财富增长。中国的百万美元富豪家庭数目突破百万大关,增至110万户,紧随美国和日本之后,排行全球第3位。

中国经济网的统计数据显示,1979年至2010年间,城镇居民人均可支配收入由416.3元增至19109元,扣除价格增长因素,实际增长6.6倍,人均消费性支出实际增长11.2倍以上。城、乡居民的恩格尔系数(食品支出总额占个人消费支出总额的比重)分别从1979年的61.9%和72.9%下降至2009年的37%和43%。从中可以看出,人民的生活消费水平已从基本的温饱向高质量高品位的多层次消费转型。

然而,也正如波士顿咨询公司大中华区合伙人兼董事总经理梁国权指出的,中国经济增长带来的更多财富将集中在少数家庭手中。近年来,国内日益扩大的贫富差距问题成为社会关注的焦点。基尼系数(Gini Coefficient)是由意大利经济学家基尼于1922年提出的用来测定收入分配差异程度的百分比,数值在0—1中间。基尼系数越大,表示收入差距越大。2008年国家统计局的数据显示,我国的基尼系数高达0.486,大大跨过了国际警戒线0.4。统计显示,总人口中20%的最低收入人口占收入的份额仅为4.7%,而总人口中20%的最高收入人口占总收入的份额高达50%。这突出表现在收入份额差距和城乡居民收入差距进一步拉大、东中西部地区居民收入差距过大、高低收入群体差距悬殊等方面。(凤凰网2009年5月18日)

近年来,中国贫富差距现状引起了党中央的高度重视。胡锦涛在党的十七大报告中指出,“初次分配和再分配都要处理好效率和公平的关系,再分配更加注重公平”。这是中央首次提出把公平放在与效率相等同的重要性上。(新华网2007年10月17日)更值得关注的是,十七大报告还首次提出“创造条件让更多群众拥有财产性收入”。按照国家统计局专家的解释,“财产性收入”是指家庭拥有的动产(如银行存款、有价证券等)、不动产(如房屋、车辆、土地、收藏品等)所获得的收入。它包括出让财产使用权所获得的利息、租金、专利收入等;财产营运所获得的红利收入、财产增值收益等。(人民网2007年10月16日)

在西方国家,个人收入中主要包括工资收入和理财收入,在人的一生中,理财收入可以占到个人收入的一半甚至更多。有别于西方国家,中国百姓的个人收入中还是以“工资性收入”为主,大概占到70%左右,而财产性收入的比重相对较小,大约只占到2%左右。因此,财产性收入在人民财富中具有巨大的增长潜力。十七大报告中的“创造条件让更多群众拥有财产性收入”更可以被看作国家鼓励百姓通过投资理财获得财产性收入,从而缩小贫富差距、改革收入分配制度的一项重大战略举措。

中国正在经历一场崛起复兴的伟大时代。而全世界也都将迎接一个崭新的“中国时代”。尽管经济和社会的改革还面临着诸多困难和挑战,我们有理由相信中国人的勤劳智慧会为社会创造更多的财富。而老百姓也会通过越来越多的金融产品和理财工具获得更多的财产性收入。未来的中国会是一个真正国强民富的和谐社会!

二、一生需要多少钱

你的一生要花多少钱?这是一个既现实又复杂的问题。现实的是,我们只有了解未来的花费,才能更好地安排自己的生活。复杂的是不同收入的家庭,

不同的消费习惯,会算出差异巨大的结果来。每个人都想过上富豪一样的生活,但富人毕竟是少数,让我们还是以陶先生一家为蓝本,算一算一生的花费吧。

人生一世,草木一秋。为了糊口而不得不放弃自己喜好的大有人在,于是提前退休就成了这个忙碌世界里让人温暖的一道曙光。

可你有没有计算过,赚多少钱你才可以安心地提前退休?或者这样说,你为自己、为家人负责的这一辈子,到底需要花费多少钱?

(一) 计算的几个前提

这是一个复杂的计算。由于每个人目前的收入不同、条件不同,对于未来的想象也不同,这也注定了这项计算是个性化很强的计算,因此本文依照一个中产家庭的情况,来完成这项计算。和大多数人一样,我们都想过上富豪那样的生活,但真正能够成为富翁的毕竟是少数,比较现实的是过上中产生活,因此,我们用中产家庭的花费为例,还是具有一定的参考价值的。

关于通货膨胀。网上流行的一个版本可能已经告诉你,一辈子大约需要花费300多万元。这个算法并不科学,因为它并没有考虑通货膨胀。事实上,通货膨胀已经成为影响我们生活成本的重要因素。最近几年,我国的CPI指数一直在4%—6%之间徘徊,而且居民能够感受到的物价上涨还远远大于这个比例,如果积累300万元就打算提前退休,可能就要在未来陷入危机了。为了方便计算,我们把未来几十年的平均物价上涨指数假设为3%。对于房产这种价格波动相对较大的大宗消费,我们也假设为这个增长水平,而忽略其他因素带来的价格涨跌。但汽车是个例外,由于市场普遍预期车价在不久的将来会继续下跌,因此我们假设未来30年车价都维持在目前的水平。计算中间有个别消费项目,因为同样的原因我们不考虑通货膨胀因素。当然,有一些上涨迅速的费用,我们则相应提高了通货膨胀指数。

关于时间周期的限定。在日常生活成本计算上,我们寻找的个案是从大学毕业开始独立生活的例子,这意味着他们已经完全依靠自己的收入来支撑生活,而且这种生活费用支出要持续到80岁甚至更长(目前上海人的预期寿命是

80岁,今后还可能提高)。在汽车消费上,由于每个人打算买车的时间不同,每个人换车的频率并不一样,但这种有车生活将持续到60岁的时候。在对子女的养育时间上,我们假设这种养育成本一直持续到子女大学毕业。我们并没有特意计算个案退休养老的费用,因为几项开支已经分摊到他们未来退休后的生活,而且尽管退休后医疗方面的开支增大,但届时医疗保障程度也相应有所提高。我们关心个案对于双方父母的养老费用,如今年龄在30岁左右的人很多是独生子女,他们要负担四个老人的部分养老费用。

关于计算项目。我们基本参照2005年《上海统计年鉴》上所列的居民消费支出大项,如医疗保健、交通和通信、文化娱乐支出、居住支出,另外根据生活改善,增加了保姆、汽车、育儿、父母养老等方面的支出。其中数据部分参考个案的实际情况,部分未来可预计支出参照目前标准附加通货膨胀因素计算未来值,如教育费用参照上海市教育局的教育收费标准,养车费用参照目前的油价、收费标准并按照通货膨胀比例相应上浮。

另外,为方便计算,我们并没有列支保险费用的支出。

(二) 中产生活1 000万元

当然,计算的结果让记者本人也大吃一惊。曾经有人做过百万育儿、百万养老的系列文章,但把这些费用合计起来,其数额之大还是非常惊人。

中产生活是本组文章的计算重点,因为记者相信,这是大多数读者期望的生活。依照陶先生的个案,要维持现在的中产生活,他在日常生活上的开支总额要达到600万元以上(详见本文的“日常费用篇”);陶先生同时还想在退休之前给自己换套大房子,这两次购房经历加上四次装修,陶先生需要耗费200多万元;作为中产家庭,陶先生只是想买中等价位的家用轿车,而且是按照5年一次的频率换车,然而如今日益昂贵的养车费用仍然使得这笔开支非常惊人,买车加养车,陶先生一生用在车上的支出可能达到150万元;育儿费用同样昂贵,尽管16岁之前义务教育阶段我们列的支出都参照教育局的标准,并且假设它不会随物价上涨,但高中、高校阶段的费用不可小觑,即使陶先生这个身处国

际都市的中等收入家庭都是相当大的一笔负担,再加上夫妻双方养老的费用,这笔开支达到100万元。

粗粗算一下,陶先生一生需要花费的金钱就要超过1 000万元,他原本为提前退休打算的200万只是这巨额数字的1/5,要想提前退休,陶先生显然还需要更多努力。

(三) 金钱规划助你积累资金

如果把1 000万元倒推回去,一个月需要赚多少钱才能积累完这笔支出?简单倒推,按照陶先生和妻子如今每月12 000元的收入标准,他们需要70年才能积累到1 000万元。而陶先生30年后退休,收入可能还会比工作的时候低!这不是没法活了吗?

非也。因为我们的计算按照未来50年的平均通货膨胀率为3%来计算的,因此1 000万元这个数字本身附加了很多金钱的时间价值。通俗一点说,物价每年都在涨,生活每年都比上一年更丰富,但如今的100元和20年前的100元的购买力已经大不一样了,而且陶家夫妇的工资也会涨的,我们假定上海市工资收入的增长速度,即使按5%计算,30年以后陶家夫妇退休的时候,月收入已经超过5万元,年收入超过了60万元。同样,我们把这30年的收入加起来大约有950多万元,显然30年的生活是花不掉这么多钱的,加上20年的退休金,每年按退休前收入的1/3计算,一共可以领到400万元的退休金,总收入远远超过1 000万元。过上舒心的中产生活基本没有问题。

但还是有人会担心,如果工资增长没这么快怎么办?一旦失业呢?而且即使工资有增长,不是还想提前退休吗?我们的建议有三:一是发掘服务单位的福利,并主动寻找一些社会福利较好的工作单位;二是根据这个人生目标制定金钱规划,争取在收入高峰期积极投资以积累资金;三是借助保险来分散风险。

单位的社会福利包括团体险,比如有的单位会给员工配备较为齐全的保险,这就节省了本人的保险开支,而一些险种如门急诊类保险,费用不高却能大

大减少家庭的医疗保健支出。而福利比较好的单位还可能对购房有一定补贴, 比如抵扣房款等。

投资开始得越早越好, 因为期限对于投资来说至关重要。这种经验来自这样一个事实: 金融投资长期看来是一波比一波高, 但一个大的波段可能长达5至7年, 如果投资时处于波峰, 需要资金时, 可能会遭受变现损失。而如果投资期限长, 则可能跨越几个周期, 最终会找到一个合适的点平仓, 赚取收益。因此, 如果期限足够长, 比如长达30年, 那么应该加大对股票的投资, 这种短期内风险看似很高的投资工具从长期看来却是收益高、风险低的品种。另外, 复利效应也是投资及早开始的又一个重要原因。

保险也是有效的工具。可以关注的保险品种有两类, 一是传统寿险, 它可以协助家庭在突发意外的情形下维持正常的生活; 二是健康类保险, 包括重大疾病险和门急诊险、住院险, 它们可以在家庭成员患病时帮助家庭渡过难关。不值得推荐的是一些投资类保险, 因为这些保险的投资期限一般长达数十年, 而且收益微薄, 如果家庭投资是出于长期获利的目的, 还不如挑选一些蓝筹股票和稳健基金。

1. 日常费用篇

尽管每天忙碌于一家外资企业的采购, 但陶先生最大的兴趣却在书法上。因为工作忙碌无法经常练笔, 他常常觉得有手生之感, 因此每次和朋友聊起来, 他最常提到的话题就是提前退休。“最好是45岁, 可以摆脱现在给人打工的日子。”他一脸憧憬。

“那你有没有想过自己赚多少钱就可以退休了呢?” 记者向他提问。

“我手里有一套房子了, 尽管还在还贷款。我估计再赚200万元应该差不多了。当然, 靠我一个人的力量有限, 还要我太太一起努力。”陶先生掰着手指。

时年30岁的陶先生月薪8 000元, 在国企工作的妻子月薪4 000元。小日子也过得很宽裕。那么像陶先生这样的中产家庭, 一生究竟要花多少钱呢? 让我们来做个粗略的计算吧。先来算一下最基本的日常生活开支。

生活是琐碎的, 当然, 维持日常生活的各项开支也是琐碎的。人一生中总

离不开衣食住行这四大类支出,而这也构成了普通家庭最基本的生活支出。(我们从陶先生22岁大学毕业开始,按预期寿命80岁计算)

衣食费用:陶先生自22岁大学毕业后,就开始了独立生活,当时,他还是单身,所以吃饭的费用比较高,因为经常在外面吃饭,每月在吃的方面花费约1000元,服装的费用并不高,算下来每年在衣食方面的支出大约为15000元。5年后,陶先生结婚了,两人每月饮食方面的支出大概为1500元,衣服方面500元,每年24000元。5年的单身生活和3年的家庭生活已经花掉了陶先生一家14.7万元。不过这还仅仅是开始,今后在这方面的开支还会不断增加。从价格方面看,食品的价格会缓慢上涨。服装由于毛利较高,涨价的空间不大,但随着收入的增加,陶先生在服装方面的开销也会有所增加。我们按衣食费用每年增加3%算,等到陶先生80岁时,他还将在衣食方面花费掉270.7万元,加上前8年已经花掉的14.7万元,一共是285.4万元。

居住费用:陶先生结婚前一直是租房居住的,房租每月1200元,5年的时间一共支付了72000元房租。2003年为了准备结婚,陶先生买了一套住房,购房的费用我们将在后文中另行计算,这里我们只计算住房的使用费用。这套住房的建筑面积约100平方米,物业管理费为每月每平方米2元,算下来每月要支付200元物业管理费,一年为2400元。而物业管理费今后必然上涨,按每年平均增长3%计算,50年的时间花在物业管理上的费用大约为27万元。

公共交通费用:陶先生和太太如今还没买车。打算明后年购置家庭第一辆车,以中等车为目标。如今两人乘公共交通上下班,每月平均费用在600元左右。当然一旦买车后,公共交通费用会有所下降,我们假设买车之后两人的公共交通费用会下降到400元/月,每年4800元。而公共交通的费用存在着较大的涨价压力,按每年增加3%计算,50年一共要花掉54.6万元。至于买车和用车的费用,我们将在后文进行计算。

公用事业费:水电煤气等公用事业费也是生活中必不可少的。按照陶先生一家目前的消费情况,每月在这方面的开支大约为300元,一年大约是3600元。而这样的开支显然并不高,今后有进一步提升的可能,考虑到公用事业费