



· 通用经济系列教材 ·

Personal Finance

个人理财

主 编 肖 斌 郭凤林

副主编 吴元水 定雄武

通用经济系列教材

个人理财

Personal Finance

主 编 肖 斌 郭凤林
副主编 吴元水 定雄武

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

个人理财/肖斌, 郭凤林主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2012. 5
通用经济系列教材
ISBN 978-7-300-15736-8

I. ①个… II. ①肖…②郭… III. ①私人投资-教材 IV. ①F830. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 109575 号

通用经济系列教材

个人理财

主 编 肖 斌 郭凤林

副主编 吴元水 定雄武

Geren Licai

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

电 话 010-62511242 (总编室)

010-82501766 (邮购部)

010-62515195 (发行公司)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京密兴印刷有限公司

规 格 185mm×260mm 16 开本

印 张 13.5

字 数 222 000

邮政编码 100080

010-62511398 (质管部)

010-62514148 (门市部)

010-62515275 (盗版举报)

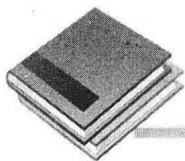
版 次 2012 年 6 月第 1 版

印 次 2012 年 6 月第 1 次印刷

定 价 29.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换



出版说明

随着经济全球化的不断深入，中国经济走上了高速发展的通道，获得了前所未有的发展。越来越多的人认识到，要想真正融入现代社会，无论是什么专业背景、从事何种工作，学习经济类课程对工作都非常有帮助。顺应这一形势，我国大部分高等院校也开始重视经济类课程的教学和经济类课程的普及。一方面，越来越多的经济类课程成为高校非经济专业选修的热门课程；另一方面，许多理工科学生把经济类专业当作第二学位来学习。但是，现有的经济类教材大部分在内容上都有一定的深度，适合非经济类专业或初涉经济学专业的学生学习的教材较少。鉴于这种情况，我们组织编写了这套“通用经济系列教材”。本套教材在组织编写上，遵循了以下原则：

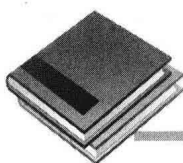
第一，所列课程均为经济类的基础课程，能够适应不同专业学生的普及学习。

第二，教材在编写上力求简明、通俗，篇幅适中，重视基础知识和基本原理的讲解。

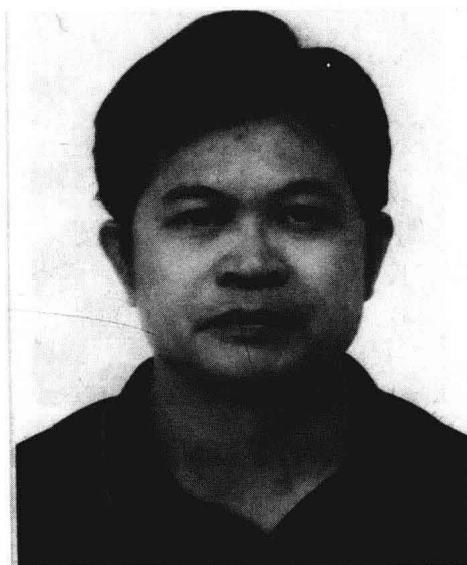
第三，在内容上尽量减少纯理论的阐述、证明等，增加一些实际案例、专栏、开篇案例导读之类的东西，使教材的可读性更强，内容更易于理解。

我们秉承中国人民大学出版社“出教材学术精品，育人文社科英才”的宗旨，紧跟时代脉搏，不断推出精品，提升教材的质量，为中国高等教育和实践水平的提升做出贡献。我们希望广大读者的建议和鞭策，能够促使我们不断对本套丛书进行改进和完善，以更好地服务读者。

中国人民大学出版社



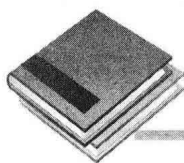
作者简介



肖斌，广州市广播电视大学财经学院院长，副教授。广东金融学会、价格学会会员。2005—2011年共发表论文20余篇，主编教材和著作3部。主要从事金融、证券专业的教学和理论研究。主持的《证券投资分析》获中央广播电视大学教学创新奖；《金融市场学》被评为中央广播电视大学和广州市精品课程。



郭凤林，广州市广播电视大学财经学院副教授，硕士研究生，中山大学岭南学院 MBA，高级国际财务管理师，国际财务管理协会中国地区专家委员会委员。2005—2011 年共发表论文 30 多篇，出版教材 4 部，主持多项科研项目，获得国家级、省级、市级奖励多项。目前主要从事财务会计的教学与研究工作。



前 言

《个人理财》是为了培养学生掌握基本理财理论知识和应用能力而设立的一门课程。通过本课程的学习，可以加深对理财知识的理解、掌握理财的基本方法，具备一定的个人（家庭）理财能力。

本书适合一般本科开放教育、远程网络教育、高等职业教育、成人教育等相关院校的会计、工商管理、市场营销、金融、经济、行政管理、法学等专业的学生使用。

本教材内容分为六个主要的部分：第一部分包括第一章和第二章，是个人理财的基础知识。第一章“个人理财概述”是对个人理财的意义、原则和内容进行总体介绍。第二章“个人理财规划”是对个人理财的目的、目标和方案进行介绍。第二部分包括第三章和第四章，是个人资金和银行理财。第三章“个人资金理财”侧重于介绍个人储蓄和银行卡理财。第四章“银行理财产品理财”主要介绍银行理财产品的组成，分析银行理财产品的主要特点，选择银行理财产品进行正确的理财。第三部分是第五章“家庭保险理财”，主要介绍家庭保险理财产品，对各种家庭保险理财产品进行分析，然后在此基础上正确选择家庭保险理财产品。第四部分包括第六章、第七章、第八章、第九章、第十章，主要



介绍金融理财的专业知识。第六章“债券理财”主要介绍债券的种类、债券理财分析和债券投资的选择。第七章“基金理财”主要介绍基金的种类,并对基金投资进行分析和选择。第八章“股票理财”主要介绍股票的种类,并对股票投资进行分析和选择。第九章“外汇理财”主要介绍外汇的种类、影响汇率的因素和外汇的交易方式。第十章“黄金产品理财”主要介绍黄金理财产品、影响黄金产品价格的因素以及如何选择黄金理财产品。第五部分是第十一章“房地产理财”,主要介绍房地产的特点、影响房地产价格的因素以及如何对房地产投资进行选择。第六部分是第十二章“个人理财风险管理与防范”,主要介绍如何识别、分析和防范个人理财风险。

本教材突出了开放教育的特色,充实了资格认证、案例教学和技能训练等方面的内容,可较好地满足开放教育和远程教育学院对实用教材的需求。由于本教材的参编者多是开放教育院校的领导和业务骨干,其中包括国家级和省(市)级科研或教研项目的负责人和参与者,他们是既有丰富教学经验又有丰富实践经验的“双师型”教师,因此本教材具有以下特点:

(1) 适应开放教育发展的要求,突出开放教育应用性、针对性、岗位性、专业性、自学性的特点。本教材在内容和课时两方面都力求适应教育部人才培养模式改革和开放教育试点的要求,理论以够用为度,同时加强实际操作训练,注重对学生个人理财能力的培养。

(2) 兼顾学历课程内容与职业资格应试内容,提升了开放教育模式下学生的岗位竞争能力。本教材结合了学历教育和理财规划师职业资格考试所要求的内容,力求适应实际岗位的变化和新的要求。因此,本教材既可以作为开放学历教育的教材,也可以作为成人高校、自学考试以及职业资格培训的教学用书和自学用书。

(3) 本教材配套的练习题答案和考核作业,为开放教育模式下师生的教与学提供了方便和帮助,有利于学生更好地理解教材内容,又可提高学生的学习兴趣。

(4) 强调公认的、基本的概念、程序和方法,尽量减少不可靠、不成熟、不常用的内容。

(5) 强调本教材内容的简洁和实用性,以适应不同层次学生的需求。

广州市广播电视大学财经学院的肖斌院长和郭凤林副教授担任本书主编,广东省广播电视大学的吴元水处长、广州市广播电视大学中奥分校的定雄武校长担任副主编。参加本书编写的还有广东省广播电视大学的杨翠友副教授、广州市广播电视大学的宋程丽副教授、黄仰玲讲师,广州市广播电视大学东方分校的汤惠斌注册会计师和周杰讲师,广州市广播电视大学从化分校的董绍江和曾小平老师。各章的编



写分工是：第一章、第二章由郭凤林和董绍江编写，第三章由黄仰玲编写，第四章、第五章由吴元水和曾小平编写，第六章和第十章由杨翠友和董绍江编写，第七章由周杰、郭凤林编写，第八章和第九章由肖斌和曾小平编写，第十一章由汤惠斌编写，第十二章由宋程丽编写。肖斌和郭凤林设计了全书的结构框架和大纲的编写，肖斌负责全书金融部分的总撰，郭凤林负责非金融部分的总撰，定雄武负责本书的全面检查和校对工作。

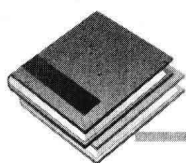
本教材由广东金融学院系主任张纯威教授主审，暨南大学系主任彭先展教授和广东商学院葛敬东教授担任审稿人，他们对本教材的编写提出了非常好的修改意见。

我们相信，本教材对于开放教育的改革与发展以及财务职业专业人才的培养将起到积极的推动作用。对于教材中存在的一些不尽如人意之处，我们也将通过今后的教学实践不断进行修订、完善和充实，以便更好地服务于开放教育和职业技术教育。

作者

2012年2月





目 录

第 一 章	个人理财概论	1
	第一节 个人理财的概念及意义	1
	第二节 个人理财的原则	3
	第三节 个人理财的主要内容及工具	7
第 二 章	个人理财规划	14
	第一节 个人理财规划的目的	14
	第二节 个人理财规划的目标	16
第 三 章	个人资金理财	27
	第一节 个人资金理财概述	27
	第二节 储蓄存款理财	31
	第三节 银行卡理财	36
第 四 章	银行理财产品理财	41
	第一节 银行理财产品	41
	第二节 银行投资理财产品分析	45

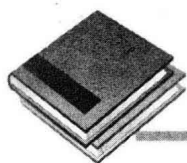


	第三节 银行理财产品的选择	48
第 五 章	家庭保险理财	58
	第一节 保险基本原理	58
	第二节 主要保险产品	61
	第三节 制定保险计划	73
第 六 章	债券理财	80
	第一节 债券理财产品的类别、特征与要素	80
	第二节 债券理财产品分析	85
	第三节 债券投资选择	90
第 七 章	基金理财	99
	第一节 基金的种类	99
	第二节 基金分析	106
	第三节 基金投资的选择及误区防范	108
第 八 章	股票理财	119
	第一节 股票的含义与种类	119
	第二节 股票投资分析	121
	第三节 股票投资的选择	128
第 九 章	外汇理财	132
	第一节 外汇与汇率	132
	第二节 影响汇率变动的因素分析	133
	第三节 外汇交易	135
第 十 章	黄金产品理财	139
	第一节 黄金理财产品	139
	第二节 影响黄金产品价格的因素分析	147
	第三节 黄金理财产品的选择	150



第十一章	房地产理财	157
	第一节 房地产投资的基本知识	157
	第二节 房地产估价及影响因素	160
	第三节 个人支付能力评估及财务决策	166
第十二章	个人理财风险管理与防范	172
	第一节 个人理财风险管理	172
	第二节 个人理财风险分析	177
	第三节 个人理财风险防范	185
	思考与练习参考答案	194
	参考文献	199





第一章

个人理财概论

【学习指导】

通过本章的学习，学生应理解个人理财的概念、意义、原则和内容，能对个人理财有一个总体认识，为后续知识的学习打好基础。

第一节 个人理财的概念及意义

以往人们在谈到理财时，一般是指公司理财或企业财务策划，很少论及个人理财规划。近年来，个人理财规划已成为与公司理财并列的理财学分支，并在现代社会经济生活中扮演越来越重要的角色。

一、个人理财的概念

▶▶▶ (一) 个人理财的定义

我们知道，追求极大化是“经济学”的基本精神，依照客观事实



做成财务记录是“会计学”的基本原则，资金的筹措及运用是“财务学”的主要课题。“个人理财”正是这些学科综合运用具体呈现，它以“经济学”追求极大化为精神，以“会计学”的客观记录为基础，以“财务学”的运作方式手段，希望达到实现个人理想、提升生活品质、丰富家庭生活的目标。

以最少的代价获取最大的收益是经济学的基本精神，但这并不表示我们吝于付出。因为资源是有限的，稀少的资源迫使我们必须做出选择，而理财行为就是用聪明的选择，找出代价最少、收益最大的一条路，让有限的资源发挥最大的功用。在生活的旅程中，我们常常面临选择，在正确抉择的同时，也代表了我们对环境认知、对专业的依赖以及对自己的信心。

个人理财是在对个人收入、资产、负债等数据进行分析整理的基础上，根据个人对风险的偏好和承受能力，结合预定目标运用储蓄、保险、证券、外汇、收藏、住房投资等多种手段管理资产和负债，合理安排资金，从而在可承受的风险范围内实现资产增值最大化的过程。

现代意义上的个人理财不同于单纯的储蓄或投资，它不仅包括财富的积累，而且还囊括了财富的保障和安排。财富保障的核心是对风险的管理和控制，也就是当自己的生命和健康出现了意外或个人所处的经济环境发生了重大不利变化（如恶性通货膨胀、汇率大幅降低等问题）时，自己和家人的生活水平不致于受到严重的影响。

▶▶▶ (二) 个人理财的内涵

近年来，“理财”一词频繁见诸报端，各金融机构推出的新产品往往高举“理财”大旗，但人们对“理财”的理解往往并不科学。科学的理财是指个人或专业人士及机构根据生命周期理论，依据个人（家庭）财务及非财务状况，运用规范、科学的方法，并遵循一定程序制定的切合实际、可操作的某一方面或一系列相互协调的规划方案，最终实现个人（家庭）终身的财务安全与财务自由。

个人理财的概念强调以下几点：

(1) 个人理财是全方位的综合资产、负债的管理过程，而不是简单的金融产品买卖。它不局限于某一种金融产品，而是个人（家庭）对不同阶段各种理财目标全方位、多层次、个性化的规划过程。

(2) 个人理财强调个性化。每个人都有自己独特的财务与非财务状况，而且往往差异巨大。这就决定了个人理财不可能有一成不变的模式，而是因个人的情况而异。



(3) 尽管个人理财经常以短期规划方案的形式表现, 但就生命周期而言, 个人理财是一项长期规划, 它贯穿人的一生, 而不是针对某一阶段的规划。

二、个人理财的意义

人的一生, 在一定意义上是一个不断满足自身各种物质和精神需要, 追求整个生命阶段效用最大化的过程。“衣食足而知荣辱”, 尽管人在一生当中会面临多种需要, 但一般来说, 人们在转向较高层次的需要之前, 总是先尽力满足较低层次的需要。正是基于这一社会现象, 马斯洛提出了著名的需要层次理论。在人们不断追求满足更高层次需要的过程当中, 财产的获取、保护和运用是一个无法回避的问题, 因为个人对财产的管理不可或缺。

在人的一生中, 人们希望满足各个层次的需要: 人们在满足温饱的前提下, 追求的是安全无虞; 当基本的生活条件获得满足之后, 则要求得到社会的尊重, 并进一步追求人生的终极目标——自我实现。所有这些都与理财密切相关。理财的目的就在于追求更加丰富多彩的人生。个人理财的终极命题就是如何有效地安排个人有限的财务资源, 实现其一生满足感的最大化。

个人理财是个人一生的财务计划, 它是一种良好的理财习惯, 是理性的价值观和科学理财计划的综合体现; 同时, 个人理财又是一个动态的、与时俱进的、通过不断调整计划来实现人生或家庭财务目标的过程, 也就是追求财务自由的过程。所谓财务自由是指个人或家庭的收入主要来源于主动投资而不是被动工作。财务自由主要体现在投资收入可以完全覆盖个人或家庭发生的各项支出, 个人从被迫工作的压力中解放出来, 已有财富成为创造更多财富的工具。此时, 与财务安全相比, 个人或家庭的生活目标有了更强大的经济保障。

第二节 个人理财的原则

个人理财要想取得成功, 需要有一定的专业知识, 具备较强的综合能力。个人在理财的过程中要注意遵循一定的原则, 概括起来主要有以下几个方面:



（一）整体规划原则

整体规划原则既包括规划思想的整体性，也包括理财方案的整体性。整体由部分组成，影响个人（家庭）财务状况的各个方面密切相关，一个方面出现了变化，必然会对相关部分产生影响。因此，在进行个人理财规划时，不仅要综合考虑个人（家庭）的财务状况，而且要关注个人（家庭）的非财务状况及其变化，进而提出符合个人（家庭）实际和目标预期的财务规划，这是个人理财规划要遵循的基本原则之一。个人理财的方案不是单一性的规划，而是包括现金规划、投资规划、纳税筹划、退休规划、风险管理和保险规划以及遗产规划等单项规划在内的综合性规划。每个单项规划可以针对某一方面的具体问题提供解决方案，但仅仅依靠单项规划并不能全面实现个人（家庭）的理财目标，因此，个人理财必须是一个全面综合的整体性解决方案。

（二）提早规划原则

货币经过一段时间的投资和再投资可以进一步增值，即货币的复利现象。由于货币具有这样的特性，所以个人理财应尽早开始，理财方案应尽早制定。一方面，提早规划可以尽量利用复利的“钱生钱”功效；另一方面，由于准备期长，可以减轻各期的经济压力。很多人认为消费支出规划、投资规划、退休养老规划等到中年再开始考虑，或者认为这都是有钱人的事。其实，所有的规划越早进行就越能承担风险，各期的经济压力也越小，并可以经过漫长时间的复利作用来积累财富。事实上，能否通过个人理财达到预期的财务目标，与金钱多少的关联度并没有人们想象的那么大，却与时间长短有很直接的关系，因此个人理财要及早进行。

（三）现金保障优先原则

根据专业理财规划的基本要求，建立个人（家庭）在出现失业、大病、灾难等意外事件的情况下也能安然渡过危机的现金保障系统十分关键，这也是个人（家庭）在进行理财规划前应首先考虑和重点安排的事情。只有建立了完备的现金保障，才能考虑将个人（家庭）的其他资产进行专项安排。一般来说，家庭建立的现金储备要包括日常生活消费储备和意外现金储备：

（1）日常生活消费储备。对于多数家庭来说，一旦主要经济收入创造者因为失业



或其他原因失去劳动能力，或者失去收入来源，往往会对整个家庭的生活质量造成严重影响。为了应对这一风险，在进行个人理财时要建立日常生活消费储备，以保障家庭的正常生活。

(2) 意外现金储备。意外现金储备是个人（家庭）为了应对重大疾病、意外灾难、突发事件的计划外开支而做的准备，用以预防可能发生的重大事故对家庭经济的短期冲击，比如车祸或重大疾病的垫资。受传统生活方式和价值观的影响，家族观念对于中国人一直有着或多或少的影响，在理财方面也不例外。在某些情况下，意外现金储备包含了家庭的亲友出现生产、生活、教育、疾病等重大事件需要紧急支援的准备。

▶▶▶ (四) 风险管理优于追求收益原则

个人理财首先应考虑的因素是风险，而非收益。风险是指事物发展的不确定性所引起的期望结果发生变化的可能性；或者说，在特定的时间和客观的情况下，某种收益或损失发生的不确定性。个人理财旨在通过财务安排和合理运作来实现个人（家庭）财富的保值增值，最终使生活更加舒适、快乐。保值是增值的前提，个人理财必须评估可能出现的各种风险，合理利用规划工具规避风险，并采取措施应对这些风险。追求收益最大化应基于风险管理的基础之上，因此在进行个人理财时，应根据生命周期的不同阶段及风险承受能力制定不同的理财方案。

▶▶▶ (五) 消费、投资与收入相匹配原则

消费支出通常用于满足短期需要，投资具有追求将来更高收益的特质，收入无疑是两者的源头活水。在收入一定的前提下，消费与投资支出往往此消彼长。个人理财规划应该正确处理消费、资本投入与收入之间的矛盾，形成资产的动态平衡，确保在投资达到预期目标的同时保证生活质量的提高。在现实中，应特别注意使消费与收入相匹配，在购房规划中要充分考虑到月供与还贷能力，使用信用卡时不要成为“卡奴”。投资规模也应与收入相匹配，将风险控制在自己的承受范围之内。此外，还应注意投资和消费支出安排要与现金流状况相匹配。

▶▶▶ (六) 家庭类型与理财策略相匹配原则

基本的家庭模型有青年家庭、中年家庭和老年家庭三种。对于不同的家庭形

