

“稳定”的退休金如何抵抗“不断上涨”的物价？

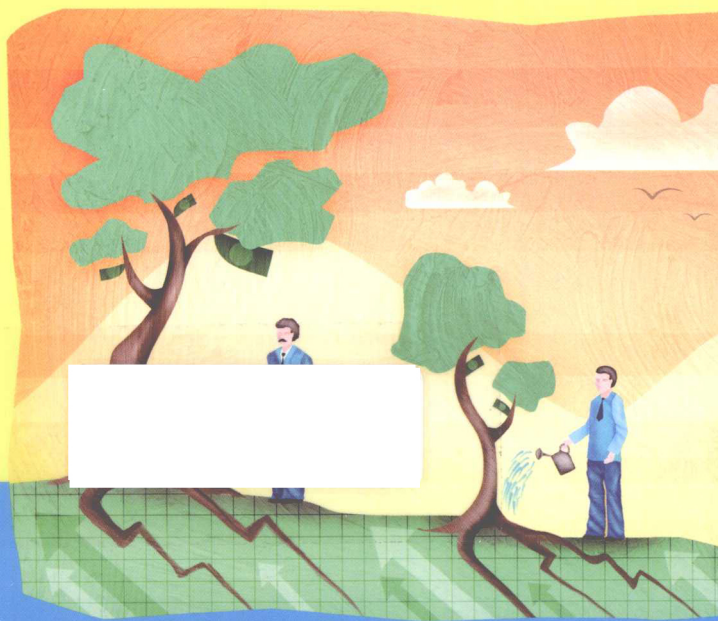
老年人如何从财务上**规划**自己的晚年生活，大体做到各项保障充足，**活得精彩**？

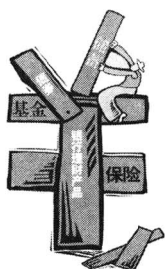
老年人理财，不是求**发财**，而是对自己的收入有个**合适**的安排。

老年人理财，不必求做理财高手，而是在理财活动中懂得**宽厚**，培养**积极健康**的生活情趣。

精彩晚年 轻松理财

◆
单惟婷
章劼
主编





单惟婷 章 劼◎主编

常州大学图书馆
藏书

晚年
轻松理财

复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

精彩晚年 轻松理财/单惟婷,章劼主编. —上海:复旦大学出版社,2013.1
ISBN 978-7-309-09466-4

I. 精… II. ①单…②章… III. 私人投资-中老年读物 IV. F830.59-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 008645 号

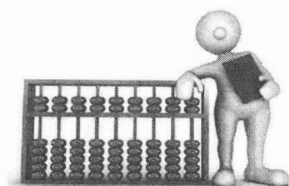
精彩晚年 轻松理财
单惟婷 章 劼 主编
责任编辑/王联合

复旦大学出版社有限公司出版发行
上海市国权路 579 号 邮编:200433
网址:fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>
门市零售:86-21-65642857 团体订购:86-21-65118853
外埠邮购:86-21-65109143
江苏省句容市排印厂

开本 890×1240 1/32 印张 10 字数 205 千
2013 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

ISBN 978-7-309-09466-4/F·1902
定价:25.00 元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社有限公司发行部调换。
版权所有 侵权必究



前言

据2012年2月中国老龄工作委员会发布，截至2011年底，中国60岁及以上老年人口已达1.85亿，占总人口的13.7%。国际上一国老年人口比重超过10%则称为老龄型国家。到2013年底，中国老年人口总数将超过2亿，到2015年，老年人口总数将达到2.21亿，占总人口的16%，人口老龄化形势越来越严峻。但是，人均寿命却在不断延长，据我国人口计划生育委员会2011年统计，人均寿命已超过73岁。退休后，老年人面临着一面是高企的CPI指数，一面是“稳定”的退休金，也即面对着不得不应对日益严重的收入贬值、生活成本上升问题。随着收入的减少，医疗、生活



等开支的增加，老年人对物价的变动越来越敏感，一些老年人在关注CPI的高涨和蔬菜、肉类价格提升的同时，也思考着如何将手中现有积蓄和每月退休金做保值增值的安排。但退休后的现实决定了老年人是一个抗风险能力较弱、相对保守稳健的投资群体。我们编辑出版的这本书籍正是围绕老年人如何合理规划晚年生活，学会轻松理财，提高老年生活质量，享受精彩晚年等问题展开的。

你不理财，财不理你。理财是每个人的一生都要经历的必修课。很多人也已经意识到理财的重要性，但是却没有行动起来，他们的理由是没财可理。其实，这是对理财的误解，对于广大普通老百姓，特别是老年朋友来说，理财不是用大笔的钱进行投资，而是对自己的收入进行合理的安排。不管收入是多是少，只要找到合理的投资工具，并借助时间和复利的威力，每个人都能做好自己的理财顾问。

本书内容涵盖两部分。第一部分，主要介绍与老年人财产保险、养老保险和社会保障有关的知识；第二部分，主要介绍与老年人理财有关的产品。“善用财商，优化晚年生活”，作为老年人理财概念的总括，以第一章形式列出，主要涉及老年人的理财的一般过程，需要注意的问题、理财的理念和心态等。

本书由单惟婷、章劼主编。各章编写分工如下：艾正家负责第1章的编写；陈玲负责第2章的编写；杜鹃负责第3章的编写；查建华负责第4章的编写；章劼负责第5章的编写；欧阳莹负责第6章的编写；陈文政负责第7章的编写；曹雷负责第8章的编写；殷林森负责第9章的编写。在编写过程中，参考了目前保险、金融理财、证券投资等方面的相关资料、文章

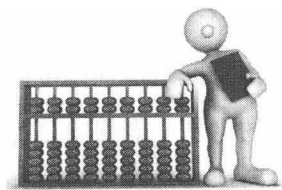
和书籍，采用了其中合理之处和部分研究成果，并将其列于本书参考文献中，在此向提供了前期成果的参考文献编著者们表示诚挚的谢意！

本书系我们与上海市成人教育协会院校教育专业委员会合作开发，并得到他们的经费支持，旨在推进老年社区教育，建设和谐社会。

本书从编写大纲到稿件完成，倾注了编写人员的很大努力，但尽管如此，由于我们的认识能力和知识水平有限，仍有许多不尽如人意之处，恳请专家、读者予以批评指正。

章 劼

2012年12月



目 录

1	善用财商，优化晚年生活	001
第一节	理财不“退休”：老年人需要理财	001
第二节	老年人理财的风险收益偏好	006
第三节	适合老年人理财的主要产品与工具	010
第四节	老年人理财需要把握好的环节	028
第五节	老年人理财的正确观念与科学理念	031
第六节	老年人的理财规划	036
2	选择好您的家财险	051
第一节	家庭财产保险承保范围	052
第二节	家庭财产保险承担的保险责任	053

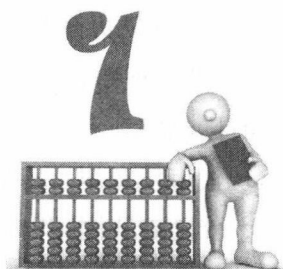


第三节	确定家庭财产保险的保险金额	055
第四节	合理选择家庭财产保险的险种	058
第五节	家财险的创新：老保险新保障	060
第六节	家庭财产保险理赔申请方法	065
第七节	一个小案例：房贷险转为家财险	066
3	用人身保险 保障老年生活	067
第一节	人身风险和人身风险管理	067
第二节	善用人身保险	085
第三节	善用人寿保险	090
第四节	善用人身意外伤害保险	101
第五节	善用健康保险	105
第六节	人身保险产品的索赔与保全服务	111
4	社会保险是老年理财的基础	119
第一节	退休职工如何参加“退休职工住院互助计划”	120
第二节	老年个体经商如何加入城镇居民养老保险	123
第三节	城镇企业退休职工基本养老金能拿多少	125
第四节	城镇居民基本医疗保险有啥好处	129

第五节	“九〇七三”养老格局为老年人提供 社会福利服务	133
5	挖掘银行储蓄中的收获	138
第一节	老年人储蓄是最可靠稳妥的投资工具	141
第二节	不同储蓄种类的储蓄技巧	147
第三节	如何避免储蓄利息损失	152
第四节	善用现代储蓄理财的技巧	155
6	跟随证券投资基金的上涨	161
第一节	走近证券投资基金	161
第二节	老年人如何投“基”	173
第三节	准退休族投“基”策略	181
第四节	养老定投三大核心法则，为退休做准备	188
第五节	老年人投“基”注意事项	194
7	寻找股市中的金矿	202
第一节	如何委托交易	202
第二节	竞价与成交基本概念	207
第三节	如何分析大盘的走势和盘面指标	212
第四节	何时买入和卖出：熟悉简单的技术分析方法	223



第五节	老年人炒股更需要大智慧	242
8	看懂外汇的升值	248
第一节	人民币升值背景下的外汇理财	248
第二节	外汇储蓄产品	253
第三节	外汇理财产品	259
第四节	外汇利差套利	262
9	跟随各类财物的增值	264
第一节	黄金投资仍是长线投资保值增值的首选	264
第二节	艺术品收藏投资是长线投资保值增值的重要选择	285
	参考文献	306



善用财商，优化晚年生活

内容提要

本章论述老年人理财的必要性与重要性，分析老年人理财的风险收益偏好，介绍目前面世的适合老年人理财的主要产品与工具：储蓄存款、国债、货币市场基金、银行理财产品和保险的风险收益特征以及相应的理财策略，在此基础上进一步讨论老年人理财需要把握好的环节、老年人理财应恪守的正确观念与科学理念，最后分析、总结制定老年人理财规划应关注的重要方面，并以具代表性的经典理财案例展示老年人理财规划的制作过程和相关技巧、要求。

第一节 理财不“退休”：老年人需要理财

2010年12月26日，央行实施了2010年内的第二次加息0.25个百分点的货币政策举动。次日，上海黄浦区、杨浦区等多家银行网点门口聚集大量市民纷纷转存存款，其中位于鞍山路



的邮政储蓄银行有近200人排队办理转存业务，大厅里熙熙攘攘，队伍中多为老年市民。理财市场的现实有力地回应和回击了长久以来一度颇有影响的观点：老年人受制于身体素质状态、心理承受能力、现代市场意识、传统节俭观念影响而应远离理财市场。事实上，伴随着我国理财市场的快速发展，我国正以高于发达国家的速度步入老龄化社会，截至2011年底，全国60岁及以上老年人口已经达到1.85亿，更有专家预测到2020年我国老年人口将达到2.48亿。对于老年人来说，除了注重养生保健之外，投资理财当然也是不能忽视的重要内容。老年人规划好个人以及家庭的财富，不仅是一种生活时尚，更是一种健康科学的生活态度，特别是随着金融理财理念的不断更新和深化，很多原本并不热心理财的老年人纷纷成为理财市场的常客。俗话说得好——“你不理财，财不理你”，可见，老年人要活出精彩晚年，必须善尽财商，积极投身理财市场，选择适合的理财产品与工具，寻求财富、资产价值的积累、保值与增值，以确保和提升晚年生活品质，优化晚年生活。因此，老年人人虽退休，但应恪守理财不“退休”，努力丰富晚年生活。

老年人投身理财市场、参与理财活动有这么重要吗？

一、老年人参与理财有利于弥补社保养老金的不足

目前我国社保具有广覆盖、低保障的特点，退休金十分有限。统计显示，2010年我国企业退休人员平均月养老金为1200多元，显然仅仅依靠社会养老保障，要想保持较高品质的晚年生活是不够的。以养老保障制度起步较早、相关社保体系建设

较为完善的一线城市深圳为例，1992年以后参加社保的人，按照有关规定，参加养老保险缴费15年，退休后每月可以领取的养老金包括：一是基础性养老金——退休时上年本市城镇职工平均工资的20%；二是个人账户养老金——退休时个人账户积累额的1/120。也就是说，个人退休后每月可领取的养老保险金可按如下基本公式计算得出：退休时上年度月平均工资 $\times$ 20% + 个人账户累计金额 $\times$ 1/120。以某公司职员已届退休年龄的老李为例，2005年时其月薪为6 000元，而上一年度的2004年深圳市月平均工资为2 661元，如果他于2005年10月退休，每月可以领取的养老金为1 332.2元，即退休时上年度月平均工资2 661元 $\times$ 20% = 532.2元加个人账户累积金额96 000元 $\times$ 1/120 = 800元。据统计，2010年深圳人均消费月支出已超过1 900多元，老李领到的养老金，看来要保障其“基本生活”都有难度。有关专家指出，为保证退休后的良好生活水准，退休后的收入需维持其在职时收入的70%—80%，也就是说，老李需要每月4 200—4 800元的养老金收入。可见，社保所提供的养老金远远不能让老李晚年保持退休前的生活水准。同样的困惑还发生在医疗保障方面。众所周知，老年阶段属于慢性病、重大疾病易发时期，一方面就医频繁且就医时医疗保险也仅能解决部分医疗费用开支，自己仍需承担一部分医疗费用，另一方面对重大疾病疗效较好的药物一般并未纳入医保可报销范围而需要自费，同时此类药物通常价格昂贵。显然，仅靠医保不足以使老年人享受充分的高品质医疗服务。因此，社会保险仅能为老年人提供基本的养老、医疗保障，但是要过上高品质的晚年生活，除了在职时积极参加商业养老保险以补充退休后社保中养老、医疗



保障不足之外，还必须认识到在退休后善尽财商、积极参加理财市场活动的重要性，以确保有充足的生活保障，从而度过一个“最美不过夕阳红，温馨又从容”的幸福晚年。

二、老年人参与理财有利于保值、增值财富与资产价值

随着我国社会主义市场经济体制的确立，市场在资源配置中的基础性作用得到了较好的发挥，与此同时，市场利率、货币汇率的波动成为社会经济生活的常态，特别是我国经济在历经数十年的高速增长，在进入人口老龄化社会带来的人口红利期效应减弱、劳动力成本不断攀升的背景下，物价水平呈现出逐年上升的基本态势，社会经济生活中的通货膨胀现象同样成为一种常态。据《经济参考报》2011年8月10日报道，中国人民银行行长周小川在7月初就曾表示，中国能够容忍经济转型过程中所产生的一定程度的通胀，说明管理层已认知到我国通货膨胀形势的长期性、复杂性。事实上，2011年7月我国居民消费价格指数同比上升就已经达到6.5%，这是自2010年2月该指数同比上涨2.7%而同时一年期存款利率为2.25%的状况宣告了我国进入负利率时代以来，负利率已经持续长达了17个月，表明在这期间老百姓的资产价值正随着物价上涨而相对贬值，具体体现为银行存款的实际收益为负数，更为严重的是这一状况至少在目前还看不出有根本改变的任何信号。在资金、资产与资源价格较为频繁波动以及通货膨胀成为一种常态的背景下，财富、资产价值的保值和增值成为老百姓广为关注的焦点，特别是老年人群体，由于退休后预期收入仅仅固定在基本

保障的养老金，更易受到通货膨胀的打击和影响而降低生活品质。因此，老年人更需要发挥财商，借助各种理财手段和机会、善用各种理财产品和工具，积极和有效对抗通货膨胀的影响，确保已有财富价值的保值与增值，努力稳定和提高生活品质。这就是时下“你可以跑不过刘翔，但必须跑赢CPI”这句流行语的提示要义。

三、老年人参与理财有利于营造和谐的家庭生活

晚年是人类生命周期的自然阶段。如何安度晚年，是每个人都要面对的问题。由于社会经济的发展和进步，现在人的寿命长了，据统计目前我国人均寿命已达73岁并在稳步上升，其中上海的人均寿命已达82岁，超越了美国的79岁。而现在的家庭特别是类似上海这样的大都市家庭基本上是4:2:1的家庭成员结构，老年人要完全仰仗、指望子女赡养，就得让一对夫妻支撑4位老人的养老。更应该看到的是，由于受到传统思维定式、观念和习惯影响，老年人不仅不想给儿女增加麻烦、负担，还要为子女的结婚、购房、照顾孙辈甚至子女家庭的日常生活提供经济支持，即使子女有赡养父母的孝心，他们在精力上和财力上也面临诸多挑战和困难。同时，老年人在退休以后，收入必然会减少。而由于年老多病、要求享受生活等原因，支出却会增加。在这种情况下，要想有一个幸福的晚年、享受一个有尊严的晚年生活和营造和谐的家庭生活氛围，除了自己在在职时未雨绸缪，及早多留一点积蓄、做好理财以外，更要在退休后善尽财商、科学理财，为自身养老和家庭建设提供良好的财务支持。



四、老年人参与理财有利于丰富晚年生活和提升晚年生活品质

退休的老年人在离职离岗后通常需要一个较长时期的心理适应期和行为调整期，从某种程度上讲，急需老年人找事来填补这一时期容易出现的精神空虚、产生失落感带来的对身体、生理和心理的不良影响和冲击，而从事一些与自身志趣相向的有意义活动是一个不错的选择，从而做到老有所乐、老有所为，达到养生保健、愉悦心情目的，丰富晚年生活和提升晚年生活品质。比如，进行适度和适量的外出旅行及有计划的探亲访友、参加书法书画学习和培育适合自身特点的广泛爱好与兴趣、开展形式多样的体育锻炼和跳舞健美活动等。但是，上述有意义的活动通常离不开必要的财务能力支持，而老年人退休后在收入减少的情况下，要确保这些有意义活动的必要经济投入就需要通过有效的理财活动来提供财力保障。同时，理财市场是学不完的博大知识宝库，成功和有效的理财活动需要知识和技巧，其本身就需要老年人不断学习、提高技能、积累经验，而享受有效理财带来的财富盛宴和理财过程带来的快乐是独一无二、别具一格的体验，足以让老年人拥有一个充实和有意义的晚年。

因此，老年人参与理财活动不仅必要而且十分重要。

第二节 老年人理财的风险收益偏好

2011年8月10日，新一期凭证式国债通过多家商业银行柜台面向社会发行，各家发售国债的银行柜台销售场面火爆，

仅仅半天的工夫，不少网点的额度即告售完。当天早上8点15分，位于北京市翠微路边上的建设银行长安支行门口已经陆续聚集起不少大爷大妈，并按照往常的惯例、到来的先后次序自发地在银行门口排号。8点半到了，这些大爷大妈开始依次凭号入内填写购买国债的申请单。年过花甲的张大爷是最早来排队的老年人中的一个，颤微微地戴上老花镜，在申请单上写到：购买五年期国债30万元。张大爷说，因为他多年都买国债，觉得国债收益比较稳定，尽管目前国债投资的收益率还不能跑赢CPI，但相对来说风险小，既稳健、又踏实。他坦言，由于缺乏投资理财的理论学习，他不敢搞别的投资，比方说股票之类的，不仅因为没有相关投资技能，还很费脑筋，而且资金也较为有限。多年来，他除参加存款以外就是购买国债，从不染指其他投资理财项目，也不考虑利息高低，时间越长越好。为什么像张大爷这样的老年人如此青睐国债呢？道理很简单，国债这一理财工具与产品的风险收益特征符合老年人理财的风险收益偏好。

那么，老年人理财的风险收益偏好是什么呢？老年人理财的风险收益偏好决定于哪些方面呢？

作为老年人群体，尽管他们中的每一个人的人生历练和在职时的行业、单位、职位存在差异，教育、文化程度与家庭经济背景不同，但从总体来讲在投资理财中大多倾向于防御，“稳”字当先，通常对风险较为敏感，风险承受能力较弱，偏好于收益稳健的理财工具与产品，以保值为主、增值为辅。

老年人理财的风险收益偏好之所以具有上述特征主要源于以下五方面。