

906

F83
042

个人理财攻防战

钱可通 著



A0950312

广东人民出版社

前言

世界从以前的农业社会演进成为今日商业社会的过程中，不少新颖学术冒出。其中会计学、电脑学、管理学更是现代工商业发达的社会不可或缺的学问。你可能对会计、电脑甚至政治、社会没有兴趣。但某样东西，你一定感兴趣的，就是“钱”。无论你的日常生活、升学创业、找寻更多财富或保障已得的财富，你都需要认识钱财的正确运用方法。

“个人财务管理学”（Personal Finance）已经不再是专家们专有权利的认识范围。在看过本书之后，你会把握到最基本的理财技巧，懂得在金钱运用方面，如何防守自保，可以抵挡任何风浪。你可以把握到出击之道去扩大收益，赚取越来越多的利润。我为你高兴，因为你已经掌握了钱财攻防之道。你可以大声地说一句：“我找到了！”

在写一系列财经书籍的过程中，我尽量把一些艰深的概念加以简化，使普通大众能够在财务管理及投资上有一个最基本并深入的认识，将来我会再写一系列比较深入的投资理论书籍（例如阴阳烛图、波浪理论、尾市理论等等）。不过我会秉承一贯作风，用最浅白的言语解释深奥的投资理论和运用，务求每一位读者都能够完全明白，扩阔投资人士的宏观概念境界。

对于一些忠实读者埋怨这一系列书籍不可短期内一齐面世，让他们先睹为快，笔者只有归咎于时间有限和人力有限。无论如何，对于热切盼望“钱可通财经系列”能够尽早出版的忠实读者，笔者以最诚恳的态度致十二分的歉意。对读者的拥护爱戴，笔者则感到无限欢欣。

钱可通

第一部分

\$

理财基本功



A 个人理财历史观

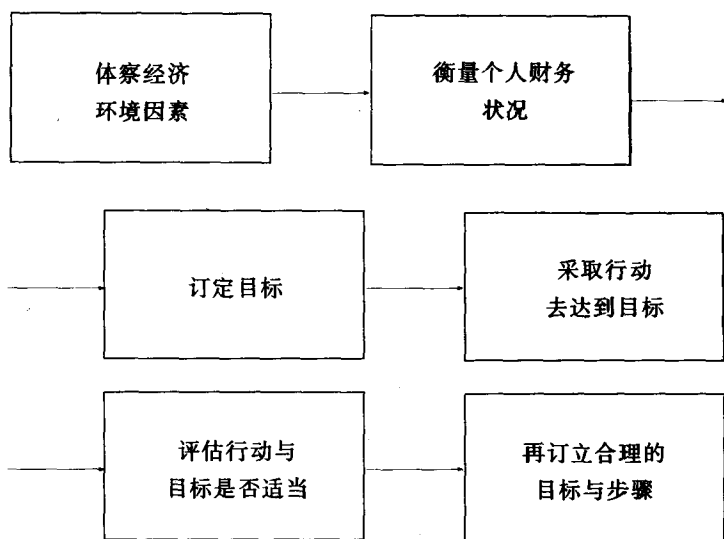
在远古时代，人类仍未曾发明“金钱”作为一种交换媒介的时候，大家商业上的交易，就惟有用“以物易物”（Barter Exchang）方法去进行。我有牛，你有羊，大家彼此合意，我把牛换你的羊。如果你有羊，我有牛，你不喜欢我的牛，虽然我想要你的羊，也交易不成功。在这种经济制度之下，理财的观念，可以说十分狭窄。个人保存财富的方法，就是靠养大那些禽畜，或“积谷防饥”、“养儿防老”，一旦有什么天灾人祸，譬如瘟疫流行、风灾、旱灾、水灾，一切财富可以化为乌有。在那个时代的人，他们无需一套“理财计划”，对“理财”这个概念亦无需深入探究，总之有两餐一宿，已经十分幸运（温饱是当时人类的理想，但并非人人做得到）。

后来人类发明了“钱”（Money）作为一种交换媒介（Medium of Exchange）及作为不同物品的价值衡量（Measurement of Value）亦可以作为储蓄保值（Store of Value）之后，理财已进一步，不仅仅再是繁殖多一些鸡鸡鸭鸭，或弄多一些腊味腊肉，菜干之类，而是可以储蓄几两银，作为日后养老之用，不过由中古至十九世纪年代，除了战乱之外，一般而言，并无“通货膨胀”这个问题，所以当时的人，所谓理财，可能是非常节俭多储几两银，买大屋，结婚生仔而已。“理财”的观念相对上仍然狭窄。

十九世纪工业革命 (Industrial Revolution), 使世界由农业社会改变为工业社会, 再转变为商业社会。“理财”观念随着社会不断进步的步伐在改变, 现代的理财观念, 并不是节衣缩食, 而是将金钱, 就每一个不同人士背景的需求, 发挥到最大作用, 它包括保障家庭的收入, 提供一种长时期的收益, 保障退休之后的生活, 预防一旦一家之主 (Bread winner) 因意外而构成家庭收入中断的保障, 进一步希望保值、增值、致富。而且个人理财, 在现代社会已演变成一套学问, 有理论系统, 亦可因各人的需求、喜好、个人背景、期望、收入差异、年龄、性别、工作职业情况不同, 而“度身订造”每一个人的理财方法。更重要的是, “理财”的观念已普及化, 而理财亦对每一个人同样重要。可以说每一位现代人, 在这个现代社会, 都需要一套正确的理财观念。现代社会已不再是“以物易物”或盲目囤积的社会, 这是一个“讲钱的社会” (Money World), “理财”观念, 认识与否, 正确与否, 将会影响到你的个人、家庭、事业、前途、甚至婚姻, 子女下一代, 健康和生活的保障, 这一本书将会详尽介绍一套正确的理财观念, 希望在各位读者的人生路上, 有所帮助。

B 理财计划 personal finance plan 的定义

每个人理财计划的定义很不统一, 但始终都离不开运用“金钱”这个话题。笔者将个人理财计划作如下定义:



个人理财计划其实是一个延绵不绝的过程。它首先要求你看一看你身处的经济环境，这是一个经济发展强劲的地方还是落后贫困的地方？是鼓励自由经济还是压抑性的经济体系？每一个人可以在经济上发挥的机会有多大？金融体系是否健康？借贷是否容易？此间政府干预是多还是少？社会法制设施是否完善？这些环境因素皆足以影响个人理财计划的订立。

体察了环境因素之后，进一步就要研究一下个人财务状况，你是收入丰富还是收入微薄？工作收入固定还是不固定？年龄是若干？有没有沉重的家庭负担？身体健康状况如何？有没有固定资金？或父母遗留下来的物业、股票？这一切一切都同样影响你个人理财的计划。

分析了个人的财务状况之后，再进一步就是在经济环境之下，和你的个人财务能力所能承担之下，订立你的理财目标。因为每一个人的背景都不相同，所以订立的目标也不一样，但是每个人理财的目标，大致不离下列：

- a. 家庭保障；
- b. 收入保障；
- c. 居者有其所；
- d. 退休的保障；
- e. 有一份固定的收入；
- f. 手中小股金钱可以升值等等。

在下一章，将会再详细谈一谈目标。

订立了目标之后，就要采取行动，言行一致，以求达到目标，你可能要储蓄，或置业，或买保险或投资，总之每一个人都并不相同，然后向目标进军。

采取了步骤之后，理财是否成功，需要按时（譬如一年一次）去评估一下，以确定目标是否已经达到，或正在达到？所采取步骤是否稳当？目标是否订得太高或太低？然后再修订一套更完善、更适合你现时环境的理财大计。

C 理财观念越来越受重视的原因

当社会迈向二十一世纪之时，人类对理财的观念，越来越重视，其原因有如下：

1. 知识水准提高

现代人教育水平提高，再不像以前的老人家的单纯“积谷防饥”观念那么单调，现代人为了自己的生活、物质享受、安全感等等因素，都想将钱财善加运用，以达到自己心目中的理想和期望。

2. 理财、投资的产品越来越丰富

配合社会的发展步伐，理财工具、投资工具越来越新颖，适合不同阶层的各式各样人士。现在的理财工具，可谓五花八门，任君选择，使社会人士无形中产生一种理财重要的观念。

3. 生活水准改善

无可否认，现在社会的繁荣，使不少人已基本脱离了失业的恐惧。以前无隔宿粮的情况，虽然并非完全没有，但整体

上，生活水准的改善，财富的提高，“余钱”“闲钱”的堆积，迫使有余钱、闲钱、储蓄的人士要去动脑筋，思考一下这些闲钱、余钱应该怎样运用，以产生“钱”的更高效用。

4. 通货膨胀的肆虐

古代因为是农业社会，财富大多以粮食、农田为主。日出而作，日入而息，农产品可以满足口腹之后，追求大富贵的机会不多，也使普通人无这种奢望。他们只有年年耕种，期望丰收，在农业社会之下，半自给自足的状态，除非遇上大饥荒，政治动荡战乱，否则他们很少会遇上什么通货膨胀这一回事。但现代工商业社会之下，人口急剧增长，很多货物都供不应求，通货膨胀已是一种正常的经济现象。通货膨胀肆虐之下，金钱的购买能力一直下降。为了保障自己免受金钱购买能力日益下降的困扰，怎样善于运用钱财已经是刻不容缓的问题，“理财”——将金钱妥善运用，对抗通胀的侵蚀，是通货膨胀时代的必然结果。

5. 现代人欠缺安全感

虽然社会一切都在进步，包括科技、经济、文化各层面，但越进步的社会，结果却是人类越欠缺安全感。在古代社会，人类日出而作，日入而息，一年到头只望丰收。他们没有什么奢望，望生活温饱就只有凭着双手去辛劳耕田、织布、狩猎。而且身无余钱，他们的展望只是很短暂的时间。但现代人却不同，一个二十余岁少年，却会为自己未来几十年打算，计划将来怎样可以生活更舒适，更有保障，于是他们努力读书，为求有一份好职位；他们储蓄，希望保障职业；他们买保险，有一种心安理得感觉，二十来岁，甚至购买退休金，作为以后年纪衰老时，退休再无工作后的一种保障。其实一切都反映现代人欠缺一种安全感，没钱的希望赚更多钱，即使富有的人仍然希望更富有。在这种欠缺安全感的原因推动之下，善于运用钱财的学问就应运而生，理财的重要性，日益明显。

6. 投资理论放异彩

如果你存钱，但你不知道怎样运用这些钱，你可能只会呆呆地全部存入银行生息了事。但由于理财的观念日趋重要，理财学问日趋普及之下，不少财经专家投资专家就创造出一套一套的理财理论，目的都是教人怎样可以将金钱产生最大的效用，和达到自己个人的目标。基于理论层面拓阔和深度提升，接受理财理论的人，越来越觉得理财方法正确，确是甚有价值，理财观念亦相对而言更加受到重视。

理财的重要性，既然日渐受到重视，它的价值已受到确定，这一本书亦应运而生，指导读者一个正确的理财观念，使你在人生旅途上能够善于运用有限的金钱，去达到你人生的目标，和尽量满足你无穷的欲望。



A 善于理财的好处

个人理财计划，每一个人都需要。个人理财计划虽然未必可以使人人致富，但善于理财，有系统有计划的理财，却有下列的好处：

1. 减低你投资的风险

投资其实是理财广泛层面中的一个环节而已，理财是一套包罗万象的用钱计划，当中当然包括投资。一个有效的理财计划可以使你明白投资带来的风险，而设立一套完善的计划，可以将风险减至最低限度。即使投资是无可避免地一定会有风险，但完善的理财计划，却可以使将要发生的风险影响程度减至最低限度，不致对你产生沉重的打击。那些全副身家一下子在投资市场输掉的人士，一定是欠缺一套完善的理财计划。如果有一套完善的理财计划的话，他们一定不会有这样的下场。

2. 让你有安全感

在一个充满高度竞争，人心险诈，政治经济因素扑朔迷离的社会，人心总是那么不稳定。缺乏安全感是一种普遍的社会现象。1992年香港国商银行宣布清盘事件，其中不少市民全副身家存入这间银行，以致损失惨重。连银行都未必可以完全信得过的心理，并非完全无稽。连银行都不可以完全相信就是缺乏安全感的一个好例子。能够令你有安全感的方法，其中之

一就是善于理财，妥善保护你的金钱财富，甚至使之增值致富，可以使你充满安全感，不致终日惶惶不安。

3. 减低无辜损失

上述的国商事件例子，存钱入银行，银行清盘时，一样也可以使市民的血汗钱化为乌有。其实将全副身家存入银行这一种做法本身就不是妥善的理财。妥善的理财计划并不会教你全副身家存入银行，亦不会全部投入股票市场或任何单一市场。有计划的理财会使你的资金铺排得井然有序，减低类似存钱入国商银行化为乌有，或买中一些宣布清盘的公司的股票，全军尽墨等等的风险，减少无辜的损失，至少不会令你一朝破产。

4. 提高生活水准

善于理财可以使你的生活得以慢慢改善，虽然未必一定会致富，亦可以渐渐变得丰裕，改善你的衣食住行，提高你个人及家庭的生活享受。

5. 保障家人

个人的存在，并不可以太过为自己，亦要为家人着想。一套完善的理财计划，除了可以保障你自己之外，其实亦一样保障了你的家庭成员，譬如保险制度，就是可以引申到为了家人而设。可以说只要有一套完善的理财计划的话，不单你个人受惠，而是你全家受惠。

6. 达到个人理想

理财计划，另外一个好处就是它可以使你理想达到。只要这个理想不是奢望（譬如希望一年之内赚一千亿美元），而是合理的愿望（譬如一个月入一万元的文员希望几年之内买一架日本车或几年后置业买一个小型住宅），完善理财都可以将你的愿望拉近，而且早一步实现。缺乏一套理财计划，这个愿望却可能要推迟十年八年才能达到，而完善理财却可以加速达到。

B 理财计划与“马斯劳需要等级理论” (Maslow's Hierarchy of Needs)

凡有涉猎过心理学的读者，都应该读过马斯劳（Abraham Maslow）的需要等级理论（Hierarchy of Needs）。根据他的理论，人的存在，需要的层次可以分为五等，用图去表示如下：



人的存在，最基本的需要就是生理上的饥渴与安身之所。吃得饱，渴有水饮，有地方居住是最基本的需要；进一步就是安全需要，譬如有住宅不受风吹雨打，收入要稳定，不会无端中断等；再进一步就是社群需要，人需要社交，需要有朋友，有人关心，有人倾诉，有人共鸣；第四层的需要就是有人会尊重你，不会当你是地底泥一样狂踩，不会使你“无面子”，生活才会有意义；再进一步就是实践自我，达成愿望，找到人生真谛所在，人生到此，就不枉此生。

笔者想指出，一套完善的理财计划其实刚好就是可以满足到这五层的需要。

完善理财计划，使你生活得到保障，可以满足你第一层需求，不致生活徬徨无计，它保障你的温饱，这是存在最基本的条件。

完全的理财更可进一步使你有安全感，即使突然收入中断，或有任何事故，如果早有一套理财计划，家人生活可得如常，并不会因此而使你变得六神无主，方寸大乱。

你会不会感觉交际需要用很多钱，交际会使你在经济上吃不消，不如自己孤独地一个人，少与他人接触，就可以减少无所谓应酬的开销？但只要你的理财计划正确，不但应酬的开支不会构成任何压力，你反而会在社群中得到朋友，找到支持，与其他人产生共鸣。人是社会的动物，善于理财可使你高枕无忧，不会因此而强迫自己因减少开支而减少应酬而变得孤独无助。

“有钱就有面”这一句说话似乎过于实际，不过事实往往就是如此。“先敬罗衣后敬人”，这一种观念仍然深入人心。你怎样才可以保持自我的尊严？还不是将个人理财做好，甚至以致富为目的，只要你做到生活丰裕，有钱，自然有人奉承你，巴结你，你不是就有了自尊吗？现实就是那样残酷。我们要活于现实社会，不要自命清高，“钱”，始终是带来名誉、地位的最佳工具。所以你需要善于理财！

最后，人的需求最高层面，根据心理学家马斯劳所言，就是找到自己的理想，实践自我。凭什么可以这样做？笔者可以告诉你，在现实社会，一切理想，非财不行。只讲完全无用，一切计划理想，皆要资源（Resources），简单来说，就是要靠钱！无论你想搞社会福利，免费教育，救济非洲在死亡边缘的人，赠医施药以救济世人，全部脱离不了一个“钱”字，如果你想做大商家，你要钱，你想做音乐家，你要到外国攻读音乐，亦要钱，没有钱；大部分的理想都只会失落。要完成自我

实践的需求 (SelfActualization Needs)，你需要善于运用金钱，理财计划就是帮你将图中五层的需求，逐一满足，然后达到你找到理想的地步。有一套完善的理财计划，你成功的机会便大大提高，那才是人生的意义所在！

从上述各点，大家可以看到一套完善的理财计划原来好处很多，在人生旅途上可以带给你极大的帮助。这一本书就是为了这一个目标而写，是为各位一向支持笔者的读者而写！



在上一章分析过善于理财的好处之后，这一章谈一谈理财的正确观念：

1. 理财是生活的一部分，所以不要怕“烦”

只要你生存在这个社会，交通费用、电费、煤气费、水费、保险、银行存折、外币储蓄、股票、保险金以及订立遗嘱，一切一切都牵涉到钱的问题，理财计划当然亦离不开这些问题。有时你可能觉得这些问题十分琐碎，令你感到十分烦厌，譬如要填报税单，要申请支票户口，要将股票过户，要管理这么多的有关钱的问题，好像剥夺了你私人很多的时间。有些人甚至因此采取爱理不理的散漫态度，这种态度其实是不正确的，理财本身就是生活的一部分，你要用积极态度去接受，你要认清理财是不可避免的，而且只要你妥善处理，反而带来更少麻烦。举一个例，有些人收到入息税报表之后，爱理不理，后来竟然忘记了，除了要受到税务局的罚款之外，还要解释，工作量反而增加了，剥夺了你更多时间，而且使你更加麻烦。所以采取消极的态度去处理金钱是不智的，你应该学会善于处理钱财，而且在其中寻找到乐趣。

2. 你要支配金钱，不是由金钱去支配你

理财的正确观念是，不要做钱的奴隶，为钱而捱生捱死，这最不值得。你应该考虑学习一套理财方法，使你可以慢慢由