

21世纪高等院校简明实用教材

个人理财

PERSONAL FINANCE

韦耀莹 主编 黄祝华 副主编

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

21 世纪高等院校简明实用教材

个人理财

韦耀莹 主 编
黄祝华 副主编

 **东北财经大学出版社**
Dongbei University of Finance & Economics Press

大 连

© 韦耀莹 2007

图书在版编目 (CIP) 数据

个人理财 / 韦耀莹主编. —大连: 东北财经大学出版社,
2007. 8

(21 世纪高等院校简明实用教材)

ISBN 978 - 7 - 81122 - 100 - 8

I. 个… II. 韦… III. 私人投资 - 高等学校 - 教材
IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 128288 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总 编 室: (0411) 84710523

营 销 部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连天正华延彩色印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 148mm × 210mm

字数: 296 千字

印张: 10 1/8

2007 年 8 月第 1 版

2007 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 孙晓梅 田玉海

责任校对: 李 彩

封面设计: 张智波

版式设计: 孙 萍

ISBN 978 - 7 - 81122 - 100 - 8

定价: 18.00 元

东北财经大学出版社

您好!感谢您选订我们出版的_____教材,
ISBN(书号)_____。

东北财经大学出版社秉承全方位服务教师的理念,成立了会员俱乐部,每一位选用我社图书作为教材的教师均可成为免费会员,享受免费赠送教材样本、新书推荐、加入作者资源库、提供教学参考资料(限已制作教参部分)等服务,详情请登录东北财经大学出版社网站(www.dufep.cn)。

鉴于以上服务只针对选用本书作为教材的教师,烦请填写如下情况调查表:

* 姓名: _____ * 性别: _____ 出生年月: _____
* 学历: _____ * 职务: _____ * 职称: _____
* 学校全称: _____ * 所在院、系、教研室: _____
* 学校地址: _____ * 邮编: _____
* 区号: _____ * 办公电话: _____ * 手机: _____ * email: _____
* 授课科目: _____ * 学生人数: _____ * 教学层次: _____ * 学期: ☐春季 ☐秋季
其他授课科目: _____ 学生人数: _____ 教学层次: _____ 学期: ☐春季 ☐秋季
* 教材指定者: ☐本人 其他: _____
主要研究领域及成果: _____

是否有出版计划: ☐是 ☐否 出版方向: _____

是否愿意从事翻译工作: ☐是 ☐否 翻译方向: _____

* 对我社教材满意度: ☐满意 ☐一般 ☐不满意 ☐希望更换

对我社的意见和建议: _____

注: (* 为必填项) 院系领导签字: _____

盖章: _____

填妥后请选择以下任何一种方式将此表返回:

电话: 0411-84710715 传真: 0411-84710731

E-mail: ts@dufe.edu.cn 邮编: 116025

地址: 大连黑石礁东北财经大学出版社教学支持中心

前言

司马迁在《史记》中写道：“贫富之道，莫之夺予，而巧者有余，拙者不足。”这是古人对理财意义的朴素认识。而 21 世纪的现代人应通过财务策划来弥补生活现状与预期目标之间的差距，制定合理利用财务资源、实现个人人生目标的程序，有效运用自己的财富提升生活品质，丰富生活内涵。

个人理财作为一门新兴的课程已经进入大学课堂，本书借鉴最权威的注册理财规划师考试教程的基本内容，结合国内实际情况，以及通过多次课堂教学实践的总结编写而成，力求能比较系统地介绍个人理财的知识体系，突出实用性。

本书分为十一章，其中第一、二章主要介绍个人理财的基本概念、原理以及基本的财务知识；第三至十一章依次介绍了个人理财理念和技术在现金规划、储蓄规划、消费信贷规划、投资规划、房地产规划、保险规划、税收规划、教育规划、退休和遗产规划中的应用。

本书的主要特点是实用性、知识性、新颖性和通俗性。每章均附有介绍相关知识背景、理财技巧和案例的资料，同时尽量利用直观的图表来讲述深奥复杂的理财知识，使之通俗化，并且着重理财知识学习的系统性和逻辑性。在每章后都配备了本章小结和复习思考题以便复习。最后还以附录的形式提示了

理财规划信息来源和常见的理财规划认证考试的内容。

期盼《个人理财》能为您带来全新的个人理财视野和理财技巧，帮助您成为财富的主人，实现幸福的生活！

本书由韦耀莹任主编，黄祝华任副主编。本书第一、二章由韦耀莹执笔，第三至八章由黄祝华执笔，第九至十一章及附录由马明明执笔。书中引用了大量案例材料，参考了许多书目，对原作者表示诚挚的谢意，并期待广大读者真诚赐教！

编 者

2007 年 7 月于南宁

目 录

第一章 个人理财概述.....	1
第一节 个人理财的基本知识.....	1
第二节 个人理财的内容.....	5
第三节 个人理财的一般步骤	12
第四节 个人理财的产生和发展	22
本章小结	24
复习思考题	25
第二章 财务与预算规划	26
第一节 个人财务记录	26
第二节 个人财务报表	32
第三节 个人预算	42
本章小结	47
复习思考题	48
第三章 现金规划	49
第一节 现金规划的基本知识	49
第二节 货币的时间价值	51
第三节 现金规划的内容	57
第四节 其他规划对现金规划的影响	60
本章小结	61
复习思考题	62

第四章 储蓄规划	63
第一节 储蓄规划的基本知识	63
第二节 储蓄规划工具	67
第三节 储蓄规划策略	75
本章小结	85
复习思考题	85
第五章 消费信贷规划	86
第一节 消费信贷的基本知识	86
第二节 消费信贷的种类	88
第三节 评价自己的信贷能力	97
第四节 申请贷款	99
本章小结	102
复习思考题	102
第六章 投资规划	103
第一节 投资规划的基本知识	103
第二节 股票投资	109
第三节 债券投资	118
第四节 基金投资	127
第五节 期货投资	135
第六节 外汇投资	138
第七节 黄金投资	144
第八节 收藏品投资	148
本章小结	154
复习思考题	155
第七章 房地产规划	156
第一节 房地产规划的基本知识	156
第二节 房地产规划	161
第三节 个人住房消费贷款	168
第四节 个人支付能力评估	173
本章小结	177
复习思考题	178

第八章 保险规划	179
第一节 保险的基本知识.....	179
第二节 保险产品介绍.....	185
第三节 保险规划程序.....	193
本章小结.....	209
复习思考题.....	210
第九章 税收规划	211
第一节 税收的基本知识.....	211
第二节 个人所得税的计算.....	218
第三节 税收规划的内容和步骤.....	227
第四节 税收规划的基本方法.....	231
第五节 个人税收规划实务.....	236
本章小结.....	246
复习思考题.....	247
第十章 教育规划	248
第一节 教育规划的基本知识.....	248
第二节 教育规划的步骤.....	252
第三节 教育规划工具.....	256
本章小结.....	261
复习思考题.....	262
第十一章 退休和遗产规划	263
第一节 退休规划的基本知识.....	263
第二节 退休收入来源分析.....	273
第三节 如何建立退休规划.....	280
第四节 遗产规划.....	288
本章小结.....	300
复习思考题.....	301
附录 1 理财规划信息来源	302
附录 2 常见的理财规划认证考试	306
参考书目	312

第一章

个人理财概述

第一节 个人理财的基本知识

一、什么是个人理财

每个人都希望过幸福美满的生活，但显然大多数人在一生中都是无法满足的。心理学家马斯洛的需求理论告诉我们，人类的需求是有层级之分的：在安全无虞的前提下，追求温饱；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最终目标——自我实现。而要依层级满足这些需求，必须建立在不虞匮乏的财务条件之上。因此，你必须认识理财的重要性，制订一套适合自己的理财计划，来达成自己的生活目标。

个人理财的本质可以用公式“个人理财 = 人 + 钱”来表示，我们每个人的一生，从生到死都要与钱打交道；钱是我们生活的必需，人的衣、食、住、行都离不开钱，我们每天都在自觉或不自觉地运用和处理着钱财，其实这就是在进行个人理财。

在个人理财方面，每个人都有每个人不同的做法：有钱人有有钱人的理财方式，没钱人也有自己的理财方式；有的人善于管理自己的个人财务，有的人则把自己的个人财务管理得一塌糊涂；有些人有计划、有意识地进行个人理财，有些人则毫无计划地使用钱财……无论如何，这些都可以算是个人理财。

个人理财是为了实现个人的人生目标和理想而制定、安排、实施和管理的一个各方面总体协调的财务计划的过程。通俗地讲就是如何处理日常的金钱。在个人来说，金钱的问题可以非常简单：有钱或无钱。但从上述角度来看，如何由无钱变有钱？有钱后如何运用？如何使金钱保值？如何增值？如何利用各样投资工具？如何使用财富去实现个人理想和目标？这都是个人理财的范围。

现代意义的个人理财，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至于受到严重的影响。

本课程帮助人们对财富实行科学管理，科学安排家庭财务战略规划和实施步骤，如短期和长期的收入和开支状况，多少年后要购买住房，每年的投资计划，对通货膨胀率因素和利率因素的预测，如何实现自己设定的某项目标等等。

要注意的是：

1. 广义的理财包括健康，因此我们在理财过程中应该合理安排休息和锻炼的时间。

2. 理财不是节省，虽然节俭是美德，应该坚持，但仅仅依靠节俭很难成功地实现理财目标。

3. 理财不仅仅是投资，投资只是理财的一个组成部分（见资料1—1）。

【资料1—1】

理财就是投资吗？

理财和投资的关系是：理财活动包括投资行为，投资是理财的一个组成部分。理财的内容要广泛得多。在理财规划中，不仅要考虑财富的

积累，还要考虑财富的保障，即对风险的管理和控制。在人生的旅途上要面临各种各样的风险和意外，在我们的经济生活中也存在各种系统性风险。

根据经济学上的定义，投资是指牺牲或放弃现在可用于消费的价值以获取未来更大价值的一种经济活动。投资活动主体与范畴非常广泛，但一般意义上所描述的投资主要是家庭投资，或叫个人投资。我们举例来解释此句话：若你手上现有1 000元闲钱，你可在周末带全家出游后上酒店吃上一顿大餐，大家可以过个愉快的周末。但你也可能存入银行，一年后可获得利息收入；或者买入股票或基金，等待分红或涨升；或者从古玩市场买入字画，等待增值；或者参股朋友所开的小店，分得利润。前面一种情况就是花掉金钱（价值），获得消费与全家的享受。后面几种情况就是放弃现在的消费，以获得以后更多金钱，这就是投资。再简单来说，本金在未来能增值或获得收益的所有活动都可叫投资。消费与投资是一个相对的概念。消费是现在享受，放弃未来的收益；投资是放弃现在的享受，获得未来更大的收益。

投资的资本既可以通过节俭的手段增加，如每个月工资收入中除去日常消费等支出后的节余，也可以通过负债的方式获得，如借入贷款等方式，还可以采用保证金的交易方式以小博大，放大自己的投资额度。从理论上来说，其投资额度的放大是与风险程度提高为代价的，它们遵循“风险与收益平衡”的原则，即收益越高的投资则风险也越大。所以说任何投资都是有风险的，只是大小程度不同而已。

具体来说，家庭投资的主要成分包括金融市场上买卖的各种资产，如存款、债券、股票、基金、外汇、期货等，以及在实物市场上买卖的资产，如房地产、金银珠宝、邮票、古玩收藏等，或者实业投资，如个人店铺、小型企业等。

所以说，理财和投资的关系是：理财活动包括投资行为，投资是理财的一个组成部分。

资料来源 家庭财富网，<http://www.mymoneymaster.com>。

4. 理财学习的是正确的理念，并非赚钱的万能之道

金钱财富，生不带来，死不带去，人活着就要好好地利用钱财为人服务，科学的个人理财将使个人的物质生活更美好！

二、个人理财和公司理财的区别

（一）理财的目标不同

个人理财是以提高个人生活质量，规避个人财务风险，保障终生的生活为目标；而公司理财通常是以通过资金的筹措与合理使用，规避公司财务风险，达到企业价值最大化为目标。

（二）风险承担能力不同

个人的风险承担能力相对较弱，在进行风险、收益相权衡时，安全性一般放在收益性前面考虑；而公司理财则不一样，因为拥有相对雄厚的财力，为了追求较高的利润，能够承担较高的风险。

（三）关注的时间长短不同

个人理财是以个人的生命周期为时间基础的，关注的时间一直到其生命的终结；公司理财则往往有一个持续经营的假设，即公司在可以预计的将来不会停止营业。

（四）依据的法律法规不同

个人理财依据的主要包括个人所得税法、社会保障及保险、金融、遗产等方面的法律法规；公司理财遵守的是公司法、证券法以及企业税收、会计等方面的法律法规。

（五）行业管理不同

在成熟的个人理财市场里往往会成立有专门的行业组织，规定行业准则，负责职业培训，组织职业资格考试，颁发从业资格证书等，如1990年成立的国际注册财务规划师理事会；而公司理财通常是企业内部行为。

（六）主要内容不同

个人理财包括现金规划、储蓄规划、投资规划、保险规划、税收规划、退休规划以及遗产规划等内容；而公司理财包括的主要内容有预算、筹资、投资、控制、分析等。

三、个人理财的作用

（一）平衡现在和未来的收支

假设我们在一生中的任何时刻都有收入，而且我们的收入都等于我们的支出，那么收入和支出是平衡的。但可惜的是，事实上我们一生中

只有大约一半的时间有赚取收入的能力，这个时间大约为 47 年，如果以我国平均寿命 80 岁来计算，我们还有大约 33 年的时间是纯支出（成年以前和退休以后），那么如何用这 47 年的节余（因为 47 年中还有支出），来满足 33 年的纯支出，同时还要抵御通货膨胀的威胁，这正是个人理财要研究的问题。

（二）提高生活水平

平衡一生的收支只是个人理财的基本目的。每个人都希望过上好日子，而不是只满足于基本的生活需求。有的人可能想买一栋豪华的别墅，有的人可能想买一部高性能的车子，还有的人想到旅游胜地畅游一番，这些都是基本生活以外奢侈的想法，但并不是幻想，这正是个人理财的另一个目的。

（三）规避风险和灾害

我们个人所面对的风险主要有两类：一是微观风险，如失业、疾病伤残、意外死亡等；另一类是宏观风险，一般是无法控制的，如通货膨胀、金融风暴、政治动荡等。这些风险给我们的财务安全带来一定程度的冲击。个人理财可以帮助人们事先采取有针对性的防范措施，当风险来临的时候就不会惊慌失措了。

第二节 个人理财的内容

一、个人理财的基本原则

（一）量入为出原则

本原则要求在自己的经济承受能力之内进行消费。正确理解这一原则，就是既不滞后，又不超前，既不人为抑制消费，又不盲目攀比，做理性的消费者。量入为出指使消费与个人收入相适应，合理进行消费。不能把量入为出理解为手里有多少钱就花多少钱；量入为出是一种计划消费行为，包括在基本生活资料得以满足的情况下，通过储蓄有计划地安排生活。适度消费提倡勤俭节约的精神，勤俭节约不能简单地理解为有钱省着花，而是指与自己的实际需要和收入水平相当的合理消费。反对超前消费和适度消费原则上是一致的，但是，判断消费行为是否超

前，不能仅仅局限在现有收入上。有人现有收入虽高一些，但收入能力低，在消费上回旋余地不大；反之尽管有人现有收入低一些，但收入能力高，在消费上有较大的回旋余地。如果对自己收入能力的判断符合实际，能够按时还清贷款和分期付款，采用贷款消费形式就是一种合理消费而不是超前消费；如果过高地估计了自己的收入能力，或者明知自己无力消费却与别人进行盲目攀比，就是超前消费。

（二）经济效益原则

在进行个人理财规划的时候，特别是进行投资规划的时候，应当注意讲究经济效益，因为理财的目的总的来说就是实现资金的保值和增值。衡量经济效益可以从以下两个方面来看：

1. 绝对值：

利润 = 收入 - 成本

2. 相对值：

投资收益率 = $\frac{\text{利润}}{\text{投资额}} \times 100\%$

（三）安全性原则

收益总是伴随着风险的，我们不能只追求收益而忽视由此而带来的风险。本原则要求进行个人理财时应该注意寻求收益和风险的平衡，进行组合投资，分散风险，既不要把全部鸡蛋放在同一个篮子里，也不要全部篮子挑在一个肩膀上。

（四）变现原则

天有不测风云，人有旦夕祸福。个人财产的形式有很多，我们要关注的是其流动性，归根结底我们的财产都是以现金来换算和衡量的，因此在进行理财规划的时候，要注意财产变现成现金的能力，避免出现周转困难，难以为继的情况，导致生活陷入困境。

（五）因人制宜原则

个人理财没有必胜的万能公式，也没有适合每一个人的技巧。前面说过，理财是研究人如何运用自己的钱财达到目标，因此个人自身的情况才是关键。不同的环境、个性、偏好、年龄、职业和经历等都会导致个人对待事物的态度有所不同，面对同样的理财机会采取的策略也会迥异，所以应该总结出适合自己的理财方式，而非生搬硬套别人的经验。

（六）终生理财原则

个人理财是一个过程，一个漫长的贯穿人生始终的过程。一个人一生不同时期理财的需求是不一样的，因此必须考虑阶段性和延续性。

（七）快乐理财原则

个人理财的根本目的是生活得更美好，保持快乐的心情和健康的身體。理财是件愉快的事情，是我们生活的一部分，看着自己的财务状况被管理得井井有条，怎会不让人快乐。即使某些阶段理财活动遭遇了挫折，但是从中总结宝贵经验，在未来的理财活动中能够及时避免，又何尝不是件幸事。总而言之，保持快乐轻松的心态，才能够充分发挥聪明才智，作出最正确的理财决策。

（八）提高素质原则

天下没有不劳而获的事情，理财作为一门综合化的新兴科学，涉及众多的知识学科。因此在追求利润目标的同时，应该增强理财管理能力、资金运筹能力、风险投资意识，充实经济金融知识，提高自身综合素质。

二、个人理财的基本内容

个人理财包括现金规划、储蓄规划、消费信贷规划、投资规划、房地产规划、保险规划、税收规划、子女教育规划、退休规划、遗产规划等内容（见图1—1），其中现金规划、储蓄规划和消费信贷规划属于资金管理规划的内容，投资规划和房地产规划属于资金增值规划的内容，保险规划属于风险管理规划的内容，税收规划属于成本规划的内容，子女教育规划、退休规划和遗产规划则属于未来规划的内容（见图1—2），总体而言，这些理财规划的内容涵盖了我们一生的财务活动，贯穿着我们一生的生活，因此了解和掌握这些内容实质上就是帮助我们规划自己的一生。

（一）现金规划

现金是理财工具中最具流动性的，我们的日常生活时刻都离不开它，特别是在当前，现金消费还是人们最常用的支付方式。持有足够的现金当然方便，但是现金并不具有收益性，因为货币具有时间价值，因此我们需要在现金的支付方便性和由此丧失的收益之间进行权衡，找到持有现金的最佳数量，使之既能满足我们的日常支付需要，又能在我们

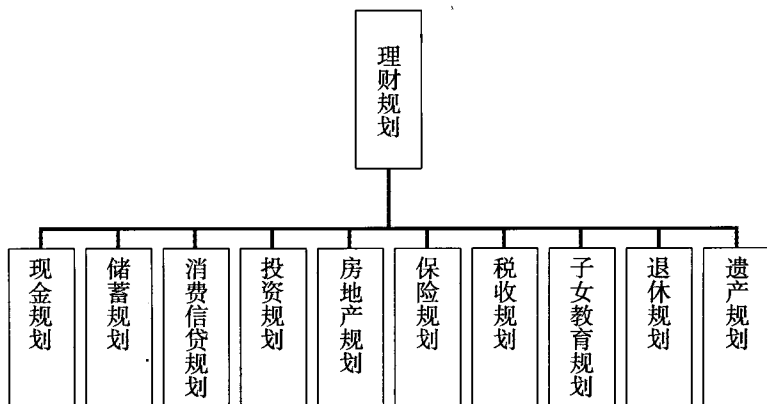


图 1—1 个人理财规划的内容

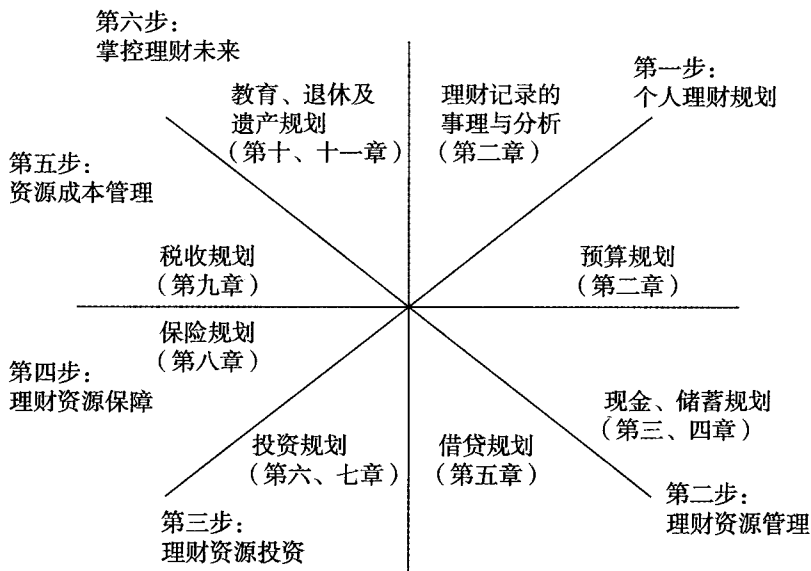


图 1—2 个人理财规划的组成要素

发生紧急情况的时候提供及时的帮助，现金规划的意义正在于此。

(二) 储蓄规划

储蓄是所有个人理财规划的源头，储蓄规划对于个人来说既有盈利的目的，更有安全、方便、备用和保值方面的需要。公民个人存款储蓄