



工业和信息化普通高等教育
“十三五”规划教材立项项目

Finance

21 世纪高等学校

金融学系列教材

个人理财

基础、案例和方法

Personal Finance:
Base, Case and Model

◆ 刘亮 编著



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS



工业和信息化部普通高等教育
“十三五”规划教材立项项目

Finance

21 世纪高等学校

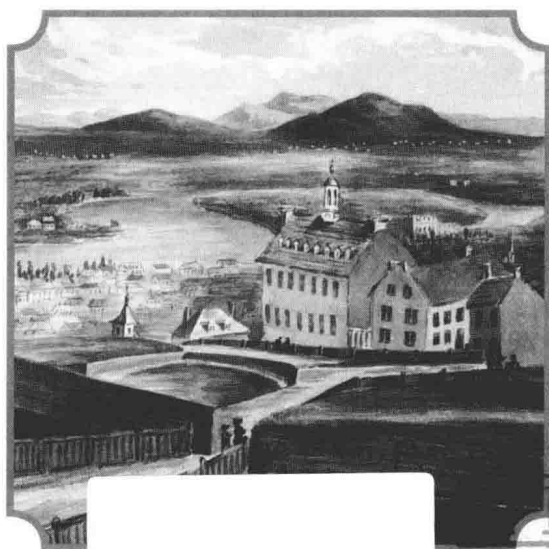
金融学系列教材

个人理财

基础、案例和方法

Personal Finance:
Base, Case and Model

◆ 刘亮 编著



人民邮电出版社

北京

图书在版编目 (C I P) 数据

个人理财：基础、案例和方法 / 刘亮编著. — 北京：人民邮电出版社，2016.8
21世纪高等学校金融学系列教材
ISBN 978-7-115-42999-5

I. ①个… II. ①刘… III. ①私人投资—高等学校—教材 IV. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第201107号

内 容 提 要

本书全面系统地讲解了个人理财的相关知识，共分为三篇，涵盖了个人（家庭）整个生命周期的投资行为和理财规划等内容。第一篇是理财基础（第1章～第3章），主要介绍个人理财概述、经济金融基础知识和个人财务分析；第二篇为理财技巧（第4章～第6章），主要介绍银行理财规划、证券投资规划、其他投资品理财规划；第三篇为理财规划（第7章～第12章），主要介绍个人风险管理与保险规划、子女教育金规划、房地产规划、个人税收筹划、退休养老规划和遗产规划。

本书既可以作为高等院校个人理财等相关专业课程的教材，也可以作为中国银行业从业人员、理财规划师、国际金融理财师等资格认证考试的参考书。

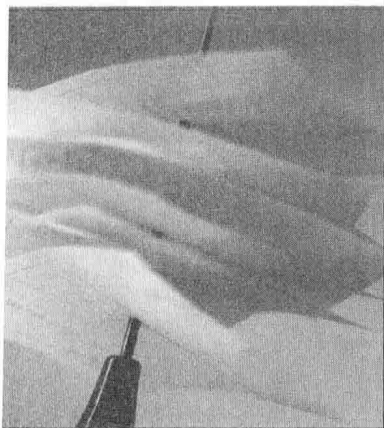
-
- ◆ 编 著 刘 亮
责任编辑 孙燕燕
责任印制 沈 蓉 彭志环
 - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号
邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn
网址 <http://www.ptpress.com.cn>
北京鑫正大印刷有限公司印刷
 - ◆ 开本：700×1000 1/16
印张：14.25 2016年8月第1版
字数：294千字 2016年8月北京第1次印刷
-

定价：35.00元

读者服务热线：(010)81055256 印装质量热线：(010)81055316

反盗版热线：(010)81055315

前言 Preface



近年来，个人理财已成为与公司理财并列的理财学分支，并且在现代经济社会中扮演着越来越重要的角色。理财不仅是一种观念，更是一种生活态度。每个人都需要为了实现自己的生活目标，管好现在和未来的现金流，合理配置财务资源。可以说，理财并不是富人的专利，而是贯穿了每个人一生的必备技能。此外，国际金融理财师（Certified Financial Planner）、特许金融分析师（Chartered Financial Analyst）等国外资格认证，以及由中华人民共和国人力资源和社会保障部组织的理财规划师职业认证、中国银行业从业人员资格认证考试都将个人理财作为考试的重要内容。

本书具有以下特色：

（1）内容全面，逻辑性强

本书并不要求读者掌握相关的预备知识，目标在于帮助读者了解理财规划的整个过程及其背后的基本原理。本书先从理财基础知识出发，介绍理财投资工具；再从人的一生中将面临的风险管理、子女教育金、房地产、退休养老和个人税收五大事件角度，讨论这些事件对个人财务资源的影响以及如何分析和应对。

（2）内容丰富，强调应用

本书涵盖了个人财务分析技巧、个人税收筹划技巧，以及股票投资、外汇投资、基金投资、黄金投资、信托投资、互联网理财和银行理财等理财技巧，并结合大量实例分析了影响和决定房地产价格的因素，以及人生各类重大事件的规划案例。本书还强调了一些个人理财的基本原理。读者在掌握了这些原理后，可以帮助自己有效地应对自身不断变化的财务状况。

(3) 适应不同教学计划需求

本书分为三篇，教师可以根据不同专业背景选择实施不同的教学计划。对于具备相关知识背景的学生，第一篇可以安排 5 个学时，后面两篇安排 27 个学时（平均每章 3 个学时）。对于全校公选课或者通识课程，教师在进行教学的同时可以进行案例的讲解和讨论，每章可安排 4~5 个学时。

本书在写作过程中获得了大量文献支持，在此对被引用的文献作者表示深深的谢意。本书撰写分工如下：第 1 章、第 2 章、第 4 章、第 5 章、第 6 章、第 7 章、第 8 章、第 9 章、第 12 章由刘亮编写；第 3 章、第 10 章、第 11 章由顾嵩楠、吴国跃编写。因编者水平有限，书中难免存在疏漏之处，敬请各位读者批评指正。

编者

2016 年 5 月

目 录 Contents

第一篇 理财基础

第1章 个人理财概述

1.1 理财与理财目标 / 2

1.1.1 基本概念 / 2

1.1.2 理财分类 / 3

1.1.3 理财目标 / 4

1.2 基本原则和相关理论 / 7

1.2.1 理财的基本知识 / 7

1.2.2 基本原则 / 8

1.2.3 相关理论 / 9

思考与练习 / 11

第2章 经济金融基础知识

2.1 货币与信用 / 12

2.1.1 货币 / 12

2.1.2 信用和利率 / 13

2.1.3 外汇和汇率 / 16

2.2 金融市场与金融机构 / 18

2.2.1 金融市场 / 18

2.2.2 金融机构 / 21

2.3 经济增长与经济周期 / 24

2.3.1 经济增长 / 24

2.3.2 经济周期 / 25

2.3.3 通货膨胀 / 25

2.4 宏观经济政策 / 26

2.4.1 财政政策 / 27

2.4.2 货币政策 / 28

2.4.3 产业政策 / 29

思考与练习 / 29

第3章 个人财务分析

- 3.1 个人财务分析概述 / 31
 - 3.1.1 概念 / 31
 - 3.1.2 步骤 / 32
 - 3.1.3 方法 / 34
 - 3.2 个人财务报表的编制与分析 / 35
 - 3.2.1 个人资产负债表 / 35
 - 3.2.2 个人现金流量表 / 40
 - 3.3 个人财务预算与财务报表分析 / 44
 - 3.3.1 个人财务预算 / 44
 - 3.3.2 个人财务报表分析 / 47
- 思考与练习 / 50

第二篇 理财技巧

第4章 银行理财规划

- 4.1 银行储蓄 / 52
 - 4.1.1 品种 / 52
 - 4.1.2 期限 / 54
 - 4.1.3 储蓄规划 / 55
 - 4.2 银行理财产品 / 56
 - 4.2.1 定义 / 56
 - 4.2.2 分类 / 57
 - 4.2.3 理财产品规划 / 59
 - 4.3 信用卡 / 61
- 思考与练习 / 62

第5章 证券投资规划

- 5.1 概述 / 63
- 5.2 工具 / 63
 - 5.2.1 债券 / 63
 - 5.2.2 股票 / 66
 - 5.2.3 基金 / 68
 - 5.2.4 券商集合理财 / 70

- 5.3 证券投资规划 / 71
- 思考与练习 / 74

第6章 其他投资品理财规划

- 6.1 期货 / 75
 - 6.1.1 概述 / 75
 - 6.1.2 交割 / 77
 - 6.1.3 品种 / 77
 - 6.1.4 投资策略 / 78
 - 6.2 黄金 / 79
 - 6.2.1 概述 / 79
 - 6.2.2 品种 / 80
 - 6.2.3 投资策略 / 83
 - 6.3 外汇 / 85
 - 6.3.1 概述 / 85
 - 6.3.2 分类 / 86
 - 6.3.3 理财策略 / 87
 - 6.4 信托理财 / 89
 - 6.4.1 概述 / 89
 - 6.4.2 分类 / 89
 - 6.4.3 理财策略 / 90
 - 6.5 私募股权基金 / 90
 - 6.5.1 概述 / 91
 - 6.5.2 分类 / 91
 - 6.5.3 理财策略 / 92
 - 6.6 网络理财 / 93
 - 6.6.1 概述 / 94
 - 6.6.2 分类 / 95
 - 6.6.3 理财策略 / 96
- 思考与练习 / 97

第三篇 理财规划

第7章 个人风险管理与保险规划

- 7.1 个人风险管理导论 / 100
 - 7.1.1 风险及其分类 / 100

7.1.2 个人风险管理及其基本内容 / 102

7.2 保险概述 / 103

7.2.1 概念 / 103

7.2.2 种类 / 104

7.2.3 合同条款 / 106

7.3 车险 / 107

7.3.1 基本险和附加险 / 107

7.3.2 影响保费的因素 / 108

7.3.3 投保建议 / 108

7.4 健康保险 / 109

7.4.1 概念 / 109

7.4.2 种类 / 110

7.4.3 投保建议 / 111

7.5 人寿保险 / 112

7.5.1 种类 / 112

7.5.2 投保建议 / 113

7.6 意外伤害保险 / 114

7.6.1 概念 / 114

7.6.2 投保建议 / 114

7.7 投资型保险 / 115

7.8 保险规划 / 116

7.8.1 基本原则 / 116

7.8.2 需求分析 / 117

7.8.3 规划步骤 / 118

思考与练习 / 120

第8章 子女教育金规划

8.1 概述 / 121

8.1.1 意义 / 121

8.1.2 特点 / 123

8.1.3 原则 / 123

8.2 步骤 / 124

8.3 工具 / 126

8.3.1 专项教育投资工具 / 126

8.3.2 其他工具 / 127

8.4 规划方案的制定 / 129

8.4.1 子女教育的预期成本 / 129

8.4.2 子女教育的投资收益 / 131

8.4.3 子女教育金规划 / 132

思考与练习 / 134

第9章 房地产规划

9.1 概述 / 135

9.1.1 房地产 / 135

9.1.2 房地产理财 / 138

9.2 房地产规划 / 140

9.2.1 意义 / 140

9.2.2 规划流程 / 140

9.3 房地产估价及影响因素 / 141

9.3.1 价格构成 / 141

9.3.2 价格影响因素 / 142

9.3.3 房地产估价 / 144

9.4 租房与购房决策 / 150

9.4.1 租房与购房决策分析 / 150

9.4.2 租房与购房的选择 / 152

9.5 购买和销售 / 153

9.5.1 购房规划 / 153

9.5.2 个人销售住房 / 155

9.6 住房贷款规划 / 155

9.7 个人支付能力评估 / 157

思考与练习 / 159

第10章 个人税收筹划

10.1 概述 / 160

10.1.1 概念 / 160

10.1.2 特点 / 161

10.1.3 内容 / 162

10.2 个人税收制度 / 162

10.2.1 税种 / 162

10.2.2 个人所得税 / 164

10.3 个人税收筹划步骤 / 170

10.4 个人税收筹划方法 / 171

10.4.1 基本方法 / 171

10.4.2 个人所得税税收筹划策略 / 176

10.4.3 房产税税收筹划策略 / 183

思考与练习 / 184

第11章 退休养老规划

11.1 基本知识 / 185

11.1.1 概念 / 185

11.1.2 必要性 / 185

11.1.3 原则 / 188

11.1.4 需要考虑的因素 / 188

11.1.5 规划步骤 / 189

11.2 退休养老规划的资金供需分析 / 192

11.2.1 退休养老资金需求 / 192

11.2.2 退休养老资金来源 / 194

11.2.3 退休养老资金缺口分析与应对 / 201

思考与练习 / 202

第12章 遗产规划

12.1 概述 / 203

12.1.1 遗产 / 203

12.1.2 遗产规划 / 204

12.1.3 遗产规划的意义 / 204

12.1.4 遗产税 / 204

12.2 遗产规划工具 / 206

12.2.1 遗嘱 / 206

12.2.2 遗产委托书 / 208

12.2.3 遗产信托 / 209

12.2.4 遗嘱保险 / 211

12.2.5 赠予和捐赠 / 213

12.3 遗产规划策略 / 213

12.3.1 基本思想 / 213

12.3.2 步骤 / 214

思考与练习 / 215

参考文献

第一篇

理财基础

理财基础 (1.1.1)

理财是指个人或家庭对财务资源的规划和管理。理财的目标是帮助个人或家庭实现财务自由，即在不依赖任何外部资源的情况下，通过自身的财务规划和管理，实现生活目标。理财的基础知识包括以下几个方面：

1. 理财的目标和原则：理财的目标是帮助个人或家庭实现财务自由，即在不依赖任何外部资源的情况下，通过自身的财务规划和管理，实现生活目标。理财的原则包括：长期规划、分散投资、风险控制、定期评估等。

2. 理财的规划：理财规划是指根据个人或家庭的具体情况，制定合理的财务目标，并制定相应的理财方案。理财规划的内容包括：确定理财目标、评估财务状况、制定理财方案、实施理财方案等。

3. 理财的工具和渠道：理财的工具和渠道是指个人或家庭在进行理财时所采用的各种金融产品和投资渠道。理财的工具和渠道包括：银行存款、股票、债券、基金、保险、信托等。

4. 理财的风险管理：理财的风险管理是指个人或家庭在进行理财时所面临的各种风险，并采取相应的措施进行防范和化解。理财的风险管理包括：识别风险、评估风险、制定风险控制措施等。

5. 理财的评估和反馈：理财的评估和反馈是指个人或家庭在实施理财方案后，对理财效果进行评估，并根据评估结果进行反馈和调整。理财的评估和反馈包括：定期评估理财效果、分析理财过程中的问题、调整理财方案等。

第1章

个人理财概述



【本章要点】

- (1) 理解理财的概念。
- (2) 掌握理财目标的制定。
- (3) 了解常用的理财原则。
- (4) 了解个人理财决策的过程。

1.1

理财与理财目标

1.1.1 基本概念

个人理财又称个人财务规划 (Financial Planning)，是指如何制定合理利用财务资源、实现个人人生目标的程序，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，结合预定目标运用诸如储蓄、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，从而在个人风险可以接受的范围内实现资产增值的最大化的过程。

狭义的个人理财是针对整个一生而不是某个阶段的规划，它包括个人生命周期每个阶段的资产、负债分析，现金流量预算和管理，个人风险管理与保险规划，投资目标确立与实现，职业生涯规划，子女养育及教育规划，居住规划，退休计划，个人税务筹划及遗产规划等多个方面。

广义的个人理财是在人生不同的生命周期阶段，从财务的角度审视和安排我们的生活方式。人们从知道挣钱、用钱购物到日常生活中的方方面面，如小到购买油盐酱醋、节电节水，大到投资办厂、购车买房。从这个角度来说，理财就是个人一生的现金流量与风险管理。个人收入像一条河，财富是你的水库，花钱如流水。理财就是管好水库、开源节流，希望以最少的支出换来最多的回报。可以说，人的一生都在理财并在理财中度过。

理财规划是指有意识地对财富进行管理的活动，其涵盖的范围包括平时对现金的储蓄和消费计划、节俭开支、拥有一张信用卡、去银行储蓄和信贷、购买保险、准备养老金、准备子女教育金、进行各项投资、房产购买等。理财规划师 (Financial Planner) 是

为客户提供全面理财规划的专业人士。按照中华人民共和国劳动和社会保障部制定的《理财规划师国家职业标准》，理财规划师是指运用理财规划的原理、技术和方法，针对个人、家庭以及中小企业、机构的理财目标，提供综合性理财咨询服务的人员。理财规划要求提供全方位的服务，因此要求理财规划师能全面掌握各种金融工具及相关法律法规，为客户提供量身定制的、切实可行的理财方案，同时在对方案的不断修正中，满足客户长期的、不断变化的财务需求。从理财规划师的角度来说，理财规划是指运用科学的方法和特定的程序为客户制定切合实际的、具有可操作性的某方面的或综合性的财务方案。它主要包括现金规划、消费支出规划、教育规划、风险管理与保险规划、税收筹划、投资规划、退休养老规划、财产分配与传承规划。

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。

1.1.2 理财分类

1. 实施主体

从理财实施的主体看，理财可以分为个人（家庭）理财和机构（公司、企业、政府、其他组织）理财两大类。

个人理财和机构理财都是以现有的资金投入相对的理财产品，进而按预期收益率获得资金增长的一种方式，但两者存在较多的不同点。从目标来看，个人理财是为了进行终身的财务安排，提高个人生活质量；而机构理财的目标是实现企业价值最大化；从风险承担能力来看，个人理财时通常将安全性放在第一位；而机构理财通常将盈利性放在第一位，兼顾安全性；从依据的法规来看，个人理财主要依据《中华人民共和国民事诉讼法》《中华人民共和国合同法》《中华人民共和国商业银行法》《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国证券投资基金法》《中华人民共和国保险法》《中华人民共和国个人所得税法》等，而机构理财主要涉及《中华人民共和国公司法》等；从主要内容来看，个人理财涉及保险规划、税收规划、遗产规划等，而机构理财主要涉及预算、筹资、投资等方面。个人理财与机构理财的区别如表 1-1 所示。

表 1-1 个人理财与机构理财的区别

	个人理财	机构理财
理财目标	提高个人生活质量，规避个人财务风险，保障终身的的生活	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
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	相对较强，为了追求较高的利润，能够承担较高的风险

续表

	个人理财	机构理财
依据的法规	个人所得税法、金融等方面的法律法规	公司法、证券法以及企业税收、会计等方面的法律法规
主要内容	保险规划、税收规划、退休规划以及遗产规划等内容	预算、筹资、投资、控制、分析等

2. 实施目标

从理财的目标来看，理财可以分为生活理财和投资理财。生活理财是指通过设计一个将其整个生命周期考虑在内的终身生活及财务计划，对未来的职业选择、子女及自身的教育、购房、保险、医疗、企业年金和养老、遗产及事业继承，以及生活中个人所面对的各方面的事宜进行妥善安排，在不断提高生活品质的同时，即使到年老体弱以及收入锐减的时候，也能保持自己所设定的生活水平，最终实现终身的财务安全、自主、自由和自在。投资理财是指在生活目标得到满足以后，追求投资于股票、债券、金融衍生工具、黄金、外汇、不动产以及艺术品等各种投资工具时的最优回报，加速个人、家庭资产的成长，从而提高生活水平和质量。

1.1.3 理财目标

要实现一个理财目标，做一个理财规划，需要思考以下内容：第一，自己拥有的资产及收入情况；第二，明确可以实现的理财目标；第三，自己的风险承受能力；第四，实现理财目标所需要的时间。

1. 理财步骤

理财规划的核心就是资产和负债相匹配的过程。资产就是以前的存量资产和收入的能力，即未来的资产。负债就是家庭责任，要赡养父母、抚养小孩。通过理财，人们可以实现所有资产的合理配置，达到增强经济实力、提高抗风险能力、增大资金效用的目的。好的理财，能显著地提升资产的质量并让资产持续增值的潜力充分地发挥出来。处于不同的生命周期阶段，每个人往往有着不同的投资理念和理财目标。随着年龄的增长，投资理念往往由激进型向保守型不断过渡。

一般而言，个人理财过程可分为五个步骤。

步骤一：评估理财环境和个人条件

个人理财首先要对目前所处的环境和个人条件进行合理的评估，以获得个人理财的基本信息，从而制定切实可行的理财目标。理财环境的信息范围较广，包括经济和社会发展情况、个人所处的社会地位等。个人条件的评估包括对个人资产（如住房、车、收藏、股票、存款等）、负债（如信用卡还款、银行贷款、抵押物等）以及收入（包括预期收入）的评估。只有在对理财环境和个人条件进行评估的基础上，才能制定出合理的理

财目标。

步骤二：制定个人理财目标

在对理财环境和个人条件进行评估的基础上，制定理财目标是理财活动的关键。个人理财目标具有多重性，对一个个体来说，可以同时有好几个理财目标，包括一些短期目标和一些长期目标、一些重点目标和次要目标等。目标的可行性和清晰性有助于制定出详细的理财规划，从而有利于理财目标的实现。具体而言，理财目标的制定包括以下几点要求。第一，目标要考虑现实性且要具体化。现实性是指无论什么样的目标，都要从自己现在的财务基础和能力出发。理财目标不宜制定得过高，脱离现实的目标只能增加自己的压力，目标也就不能发挥出它应有的作用。具体化是指理财目标要有一个可实现的货币价值。例如，创业本身也不能作为一个理财目标，它需要经过货币化，具体到我什么时候需要多少钱来创业，在哪里创业，规模有多大，启动资金需要多少等。第二，目标设定要兼顾现在和将来。设定理财目标的初衷在于保证人们在生命的各个阶段都可以过上有品质的生活，有长远的目标固然是对的，但也不能牺牲现在的生活。这就好比运动员在进行长跑比赛时需要绕着运动场跑很多圈，教练员不仅会告诉运动员最终需要达到什么样的成绩水平，还会为运动员制定出不同进程中的成绩目标。理财有时候也很类似于长跑，在长期目标中加入一些短期的理财目标，可以让你的收获更加富有幸福感，也减少了实现长期目标中的枯燥感。第三，要找到实现目标的方法。确立自己的目标很重要，但是更重要的是要找到实现目标的途径，竭尽全力地付诸实施。因此，如果希望实现自己的理财目标，不妨就从目标的细化和分解开始做起，按期完成定额目标，也许这样你就会发现很多看上去很遥远的目标实现起来也并没有多难。

步骤三：制定个人理财规划

理财规划是指采取何种方式来实现个人理财目标，包括理财手段的选择。制定个人理财规划实际上是采取有效的方法来实现个人理财目标，如减少不必要的开支、进行股票投资等。

步骤四：执行个人理财规划

个人理财规划制定出来以后，必须遵守一定的纪律以保证个人理财规划的执行。个人理财规划的执行需要一些专业知识，因此在实际执行过程中，很多人会接受专业人员，如会计师、个人理财规划师、投资顾问和律师的建议和帮助。

步骤五：监控执行进度和再评估

个人理财规划在执行中会遇到一些影响，包括外部环境的变化和个人条件的改变。原规划在执行中会遇到有利或者不利的因素，从而会影响个人理财规划的执行进程。因此，个人理财规划在执行中有必要进行监控，以便于进行调整和再评估。

2. 理财效果

个人理财的效果主要表现为以下几个方面。

第一，达到财务目标，平衡一生中的收支差距，达到动态的平衡。人的一生中大约只有一半的时间有赚取收入的能力。人生收支线包括：①生活支出线，人的一生用一条直线向右延伸，从出生到身故画出一条生活支出线；②工作收入线，从开始工作就业到退休画出一条工作收入线；③理财收入线，通过工作收入，用每个月储蓄的余钱来规划理财收入线，如图 1-1 所示。

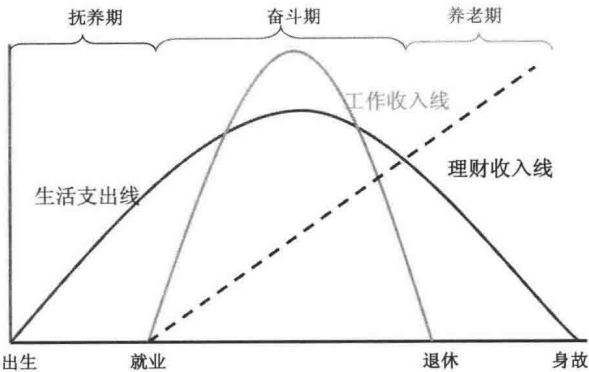


图 1-1 人生收支曲线

第二，可以提高应对各种可能发生的意外的能力。现代社会中，家庭面对的各种不确定性在增加，相应的风险也在加大。意外是否发生不能够被完全控制，但可以做到的是通过理财活动提高对可能发生的意外的应对能力（见表 1-2）。

表 1-2 家庭生命周期各阶段特征及财务状况

	家庭形成期	家庭成长期	家庭成熟期	家庭衰老期
特征	从结婚到子女出生，家庭成员随子女出生而增加	从子女出生到完成学业为止，家庭成员数固定	从子女完成学业到夫妻均退休为止，家庭成员数随子女独立而减少	从夫妻均退休到夫妻一方过世为止，家庭成员只有夫妻两人（也称为空巢期）
收入及支出	收入以薪酬为主，支出随家庭成员增加而上升	收入以薪酬为主，支出随家庭成员固定而趋于稳定，子女上大学费用负担重	收入以薪酬为主，事业发展和收入达到巅峰。支出随家庭成员减少而降低	以理财收入及转移性收入为主，或变现资产维持生计。支出结构发生变化，医疗费用占比高，其他费用占比降低
储蓄	随成员增加而下降，家庭支出负担重	收入增加而支出稳定，在子女上大学前储蓄逐步增加	收入达到巅峰，支出稳中有降，是募集退休金的黄金时期	大部分情况下支出大于收入，为耗用退休准备金阶段
居住	和父母同住或租住	和父母同住或自行购房	与老年父母同住或夫妻两人居住	夫妻居住或和子女同住
资产	资产有限，年轻可承受较高的投资风险	可积累的资产逐年增加，要适当控制投资风险	资产达到巅峰，要逐步降低投资风险，保障退休金的安全	逐年变现资产来应付退休后生活费开销，投资应以固定收益工具为主
负债	信用卡透支或消费贷款	若已购房，为交付房贷本息、降低负债余额的阶段	在退休前把所有的负债还清	无新增负债

第三,能够减少不必要的支出,即通常所说的“节流”。善于理财的人会在支出时让花费发挥最大的效用,并且通过合理避税以及一些风险管理手段来实现支出的最小化。

第四,可以不断增加收入,即通常所说的“开源”。通过理财,人们要能使现有的财富在保值的基础上实现增值,投资获利是这方面最典型的方式。

第五,可以提高家庭的幸福指数。开源节流能够为一个家庭带来财富的增加,但财富的获取是无止境的,同时一个家庭的幸福程度也不是单纯可以用财富的数量来衡量的。家庭理财的最根本目标是为实现家庭幸福奠定一个良好的物质基础,提高面对风险的抵御能力,以至于提高家庭成员的生活水平,丰富其生活内容,增加生活的享受,从而提高幸福感。

此外,科学地规划个人的财产,实现社会资金合理流动,将有利于国家经济的发展和平安,从而给社会创造更多的财富。



课间案例

“穷忙族”与“富闲人”

一周工作超过54小时,忙来忙去却依然无力置产,甚至还要担忧养老金从何而来,也就是所谓的“穷忙族”。而另一群人被称为“富闲人”,如万科房产的董事长王石,王石酷爱登山,他一年中有近1/3的时间在外登山、跳伞、玩极限运动等。

“富闲人”总是把赚来的钱再次投入新的项目上,以钱赚钱;而“穷忙族”的人们却总是依靠自己出苦力赚钱,他们喜欢把赚到的钱存储起来,结果存来存去还是没存住,最终还是花了出去。因而,“以钱挣钱”胜过“以人挣钱”。这些“富闲人”主要依靠理财来实现躺着挣钱。

富人钱生钱,穷人债养债。节省钱、尊重钱是很多富人的习惯。我们常常说富人越有钱越抠门,因为他们知道钱来之不易,而没有钱的人往往“穷大方”。

摘编自:张静宇.你为什么越忙越穷[M].北京:北京理工大学出版社,2009.

1.2

基本原则和相关理论

1.2.1 理财的基本知识

1. 财务知识

理财的第一步就是掌握基本的财务知识,学会如何管理金钱,知道货币的时间价值,

读懂简单的财务报表，学会投资成本和收益的基本计算方法。只有学会这些基础的财务知识，人们才能灵活运用资产，分配各种投资额度，使得自己的财富增长得更快。

首先要弄清楚自己有多少财可理。类似于企业的财务管理，你首先要做的是列出你个人或者家庭的资产负债表：你的资产有多少？资产是如何分布的？资产的配置是否合理？你借过多少钱？长期还是短期？有没有信用卡？信用是否透支？你打算如何还钱？有没有人借过你的钱，是否还能收回？这些问题可能你从来没有想过，但是，如果你想要具备良好的理财能力，就必须从现在开始关注它们。

2. 投资知识

除了财务知识以外，我们还要掌握基本的投资之道。现代社会提供了多种投资渠道：银行存款、保险、股票、债券、黄金、外汇、期货、期权、房地产、艺术品等。若要在投资市场有所收获，就必须熟悉各种投资工具。存款的收益虽然低，但是非常安全；股票的收益很高，但是风险较大。各种投资工具都有自己的风险和收益特征。

熟悉了基本投资工具以后，还要结合自己的情况，掌握投资的技巧，学习投资的策略，收集和分析投资的信息。只有平常多积累，才能真正学会投资之道。

3. 风险管理知识

“天有不测风云，人有旦夕祸福。”若不做好风险管理与防范，当意外发生时，可能会使自己陷入困境。一个人不但要了解自己承受风险的能力，即自己能承受多大的风险，而且还要了解自己对风险的态度，即是否愿意承受大的风险，这会随着人的年龄等情况的变化而变化。年轻人可能愿意承担风险但却没有多少财产可以用来冒险，而老年人具备了承受风险的财力却在思想上不愿意冒险。一个人要根据自己的资产负债情况、年龄、家庭负担状况、职业特点等，使自己的风险与收益组合达到最佳，而这个最佳组合也是根据实际情况随时调整的。

1.2.2 基本原则

个人理财遵循的基本原则有以下六个。

第一，墨菲定律。事情如果有变坏的可能，不管这种可能性有多小，它总会发生。在理财过程中，人们需要为未来的投资之路做好心理准备：理财有风险，投资需谨慎，任何风云突变的意外变化都有可能出现。

第二，二八定律，又称帕累托定律，即重要因素只占 20%，不重要因素占 80%，但是这 20% 的重要因素却对全局有着决定性的影响。该定律早在 20 世纪初被意大利经济学家帕累托提出，常用于经济学、管理学领域，但是在个人理财中也可以被合理利用。个人理财总目标就是保值增值，但是这个总目标又是由近期目标和远期目标以及其他理财子目标构成的。根据“二八定律”，20% 中的理财关键目标决定了个人理财的 80% 的收益