

family



家庭理财指南

陈仕强 冯学勇 编著



financial guide

和成出版社

图书在版编目(CIP)数据

家庭理财指南/陈仕强、冯学勇编著. —北京:知识出版社,
2000.9

ISBN 7-5015-2719-9

I. 家… II. ①陈… ②冯… III. 家庭管理:财务管理
IV. TS976.15

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 71148 号

责任编辑:王 俊 孙隆新
封面设计:于 路
责任印制:徐继康

知识出版社出版发行

(100037 北京阜成门北大街 17 号 电话:68343259)

河北省固安县印刷厂印刷 新华书店经销

2000 年 9 月第 1 版 2000 年 9 月第 1 次印刷

开本:850 毫米×1168 毫米 1/32 印张:12.875

字数:310 千字 印数:1-5000 册

定价:21.00 元

本书如有印装质量问题,可与出版社联系调换。

序

一书中写满了技巧，却只写了一个观念——君子爱财。

我们终于不再羞答答地掩饰自己本能的欲望，虽然拜金主义已是时代的致命伤。

我们想发财，并不是我们庸俗和猥琐。

我们想有钱，更不是因为我们被偏执的贪欲占据了心灵。

我们渴望富有，正是为了让自己穿透金光的眼神依然纯洁。

我们致力阔绰，正是不想让自己的感情被势利铁手所撕裂摧残。

我们追求宽裕，正是为了给一切爱我们和为我们所爱的人撑起一片自由的空间。

我们向往有闲，正是为了让自己多一点心情，听一听贝多芬的命运，看一看梵高的向日葵，读读泰戈尔的飞鸟。

我们要有钱，正是因为我们的动物性的欲望上多了人的理性，真正明白了“物质是世界惟一本源”。

就像我们不应争论“人生的目的在于结果还是在于过程”，我们也不要争论“钱究竟是价值，还是依附于价值的手段。”

在以经济利益为杠杆的支点的社会中，钱虽然不一定会买到很珍贵的东西，但没有钱却注定会失去更珍贵的尊严。我们还知道当金钱的光芒穿透经济领域的围墙，射向人生的各个侧面时，社会和我们身上正经历一场深刻的蜕变。一个“官本位”的社会转向一个“钱本位”的社会，无论如何是一种文明

——中下层的个体会更多的机会在相对公平的统一标准体系中进行自己的价值实现。

于是，我们大声告诉自己：**我想有钱**。我们抛弃葛朗台金色的瞳孔，却应该拥有米达斯点金的手指。一个终生倡导礼仪的祖先告诉我们“君子爱财，取之有道”；一个生性逍遥的祖先告诉我们“强本而节用”；另一个透视今古的祖先告诉我们“熙熙攘攘，皆为利往”。

我们比他们幸运，因为生活给了我们更多的机遇和渠道；我们比他们不幸，因为生活给了我们更多的迷失、压力与风险。

社会被抛入一个加速运转的轨道——虚拟世界、网络经济、风险投资、知识经济、地产泡沫、银行降息、汇率风险、3.27 陷阱、5.19 狂欢……一个个名词冲击得我们头昏眼花。

“人，是生而自由的，却无时不在枷锁之中。那些想成为主人的人，往往沦为奴隶。”（卢梭）既然无法逃避，我们就必须要成为金钱世界中的管理者，财富大潮中的弄潮儿。

如何让自己千辛万苦积攒的财产不被通货膨胀的泡沫淹没？

如何让自己千疮百孔的生活变得井井有条，宽裕自如？

如何让自己千禧百寐的人生构想有现实的物质基础？

如何让自己名下的财富千倍百倍地增加？

会管钱理财，本身就是个现代人最大的财富。

本书共分为二个部分。第一部分包括第一、第二章，向读者介绍了家庭理财的知识要点。如果读者已经具备了一定的投资理论基础，也可以直接阅读本书的第二部分；第二部分包括从第三章到第十章的全部内容，从第三章到第九章我们详细介绍了理财工具，另外，我们在第十章特别向读者介绍了如何进行合理消费。从成本与收益的角度来看，投资就是收益，消费就是成本，如何合理的控制成本，也是家庭理财中重要的一

环。

第一、二、五、十章由屈冠银编写，第四、六、七章由陈仕强编写，第八、九章由郭畅编写，第三章由安德君编写。

由于编者水平有限，书中难免有不当之处，还望读者不吝赐教。衷心希望读者在阅读了本书后，能够在风云变幻的投资领域获得成功。

编者

2000年6月

目 录

序

第一章 人无远虑,必有近忧 理财致胜	1
第一节 对家庭理财的基本认识	1
第二节 走出理财的误区	11
第三节 家庭理财应具备的基本观念	19
第二章 君子爱财,取之有道 理财法则	27
第一节 投资者应具备的素质培养	27
第二节 设定理财目标	35
第三节 个人投资理财法则	45
第三章 理财工具之一 储蓄	54
第一节 储蓄必知	54
第二节 储蓄收益分析	73
第三节 家庭储蓄技巧	84
第四章 理财工具之二 债券	96
第一节 债券投资的基本知识	96
第二节 债券的投资分析	112
第三节 债券投资技巧	125
第五章 理财工具之三 房地产	139
第一节 房地产投资必备	140
第二节 房地产投资分析	146
第三节 房地产投资风险	155
第四节 房地产投资技巧与收益	158

第五节	谈谈二手房的购买	171
第六章	理财工具之四 股票	177
第一节	股票的基本知识	177
第二节	股票行情的分析与预测	182
第三节	股市风险分析	205
第四节	股市投资策略与技巧	215
第七章	理财工具之五 基金	228
第一节	基金投资的基本知识	228
第二节	基金投资技巧	246
第八章	理财工具之六 保险	263
第一节	保险的基础知识	263
第二节	家庭财产保险	269
第三节	人身保险	276
第四节	个人责任保险	289
第五节	保险合同的订立	292
第六节	发生保险事故后的理赔	297
第九章	其他投资理财工具	300
第一节	外汇投资	300
第二节	期货投资	309
第三节	邮票投资	319
第四节	字画投资	333
第五节	金银投资	342
第六节	珠宝投资	351
第十章	成功理财的保障 合理消费	358
第一节	对家庭消费的认识	358
第二节	家庭消费结构	364
第三节	合理的消费决策	371
第四节	克服不健康的消费心理	377
第五节	信用消费	387



第一章 人无远虑，必有近忧

理财致胜

在计划经济时代，家庭生活受国家计划影响很大，其可悲之处不仅仅在于缺少财富，更重要的是缺少追求财富的机会。市场经济的到来，个人由原来抽象的“国家的主人”变为自己家庭和自己未来的主人。你的生活是否会“芝麻开花节节高”，关键在于你自己是否深谋远虑、是否具有理财的才能和技巧。不要抱怨穷困的魔鬼总把你纠缠，发财的机会悄悄从你身边溜走，岂不知“机会只偏爱有准备的头脑”。你只有认真学习并掌握理财的知识和方法，才能在未来的生活道路上一帆风顺，实现拥有财富、享受生活的梦想。

本章将使你对我家庭理财有全新的认识，走出观念上的诸多误区，了解必备的理财知识。

第一节 对家庭理财的基本认识

“投资未到，知识先行。”去钓鱼的人应认识鱼，否则，他放在篓子里的也许是癞蛤蟆。同样道理，掌握理财的基本知识是第一步。在这一节我们主要介绍理财的基本知识：什么是家庭理财？理财的目的和意义是什么？

家庭理财并不神秘

一、众说纷纭的家庭理财

我国对家庭理财的研究是近一二十年才开始的，虽然对

家庭理财的理解不存在大的偏差，但目前尚没有统一的概念，现把有代表性的定义列举如下：

在付方剑、柳自立编著的《钱顾问》中，作者把理财定义为“处理钱财”，即对钱进行运用和处理，就是理财。家庭理财则是以家庭为主体的理财活动。

侯进喜、蓝宝盈著的《个人理财》中，理财的概念是超越死板呆滞的盲目储蓄，理智地投资，可以将资本越滚越大，可谓由小变大，由大变富，由富变豪。

怡富证券集团编著的《理财博士》从两个角度对家庭理财作了阐述：从技术上讲，家庭理财就是开源节流，增加收入，节省支出，用最合理的方式，实现家庭所希望达到的经济目标；从概念上讲，就是学会有效、合理地处理和运用钱财，让自己的花费发挥最大的效用，以达到最大限度地满足日常生活需要的目的。

二、理财的核心是“以钱赚钱”

其实，家庭理财的概念到底该怎样表述，那是学者的事，对于广大投资者来说，重要的是抓住家庭理财的实质——运用各种理财工具科学投资，“以钱生钱”，并学会合理消费。

中国人素有勤俭之美德，上一代常常告诫下一代，致富之道在于能够严守勤俭之原则，并且要懂得开源节流。古有明训：“大富由天，小富由俭。”长辈总是训示我们，要勤俭持家，因为致富的不二法门就是开源节流。因此国内目前大部分家庭的理财观念仍强调克勤克俭，然而，在此作者要强调另一个重要的观念：节流重要，投资更重要。

如果一位上班族到年老时，发现自己的财富大多是自己一生刻苦耐劳、省吃俭用省来的，那么几乎可以肯定，他一定不会理财。利用理财累积财富之道不在“节流”的能力，而在于充分发挥“以钱赚钱”的复利能力。对多数人而言，要改善财务状况，首要的任务不是加强节流，而应加强投资理财。



我并非否定节流的重要性，只是要提醒你，不要只顾节流而忽略理财，投资理财在累积财富的过程中占有举足轻重的地位。对于善于理财者而言，一生的财富主要是靠“以钱赚钱”累积起来的，而不是省来的。因此，你除了要能勤俭之外，更要学习如何投资理财。

想要改善家庭财务状况，必须谨记：省钱固然重要，理财更重要。正确的理财观加上明智的投资选择，比你现有的财富或未来的收入更能影响你未来的财富状况，对于多数人而言，要改善自己未来的财务状况，首要之务，不是加强节流，而是利用本书了解理财的正确观念，并立即展开理财的积极行动。以下几条，需要谨记：

1. 对于理财致富者而言，一生的财富主要是靠以钱赚钱累积起来的，而不是省来的；
2. 投资理财不是技术，而是观念；
3. 理财的重点不在金钱的多寡。

人生岂能不理财

就我国目前的经济状况来讲，我们还属经济落后的穷国，从整体来看，劳动者的家庭收入仍是低水平的。在这种条件下，要想使这点有限的收入，发挥更大的实际效用，实现多元化的消费目标，光凭生活经验的积累是很难办到的。在家庭经济活动中，资金、物资、劳务的投入，与家庭产品和人的体力、智力产出的比例，在很大程度上取决于家庭管理的水平。同样的投入，管理得好就会产出多，效益高，反之则产出少，效益低。因此，在现有的条件下，每个家庭要想过上美好幸福的生活，提高家庭活动的经济效益，就必须认真搞好家庭经济管理。俗话说：“吃不穷，穿不穷，算计不到要受穷。”讲的就是这个道理。

从世界范围来看，不管是经济发达国家还是经济落后的国

家，都很重视研究和普及家庭经济管理的知识。波兰、匈牙利等国，在高校已把家庭理财学列为必修课或选修课。1988年北京国际图书博览会上，日本近几年出版的家政学图书目录是190页的一本书，其中关于家庭经济管理的图书就有一百多部，而我国在这一领域的研究还很薄弱，这一现状与我们这个12.5亿多人口的大国的地位和实际情况极不相称。有关家庭理财的探索，对亿万家庭的生活的好坏和国民经济的发展，无疑具有深刻的现实意义。

一、家庭理财可积累财富

家庭财富的增加，贵在“开源节流”，一方面通过理财不断获取收入，另一方面通过理财减少不必要的开支。家庭收入来源多种多样，有工资收入、利息收入、稿费收入、股息、红利收入、租金收入、遗产收入、捐赠收入、意外收入(如摸奖所得)等等，本书将其划分为工作收入(包括工资、奖金等靠工作赚取的收入)、投资收入(如投资债券的利息收入、投资房地产的租金收入、投资股票的有股息、红利收入……以及转让投资获取的净收入)、其他收入(包括捐赠、奖励、偶然所得等)。从三类收入来源来看，工作收入稳定但变化不大，其他收入具有偶然性，不易为人控制，只有投资收入最具灵活性，掌握了投资方法并进行了正确运用的人才可以获得很高的投资收益，而疏于管理或方法不当的人却只能获得很少的收益。

家庭支出多为现金支出，吃、穿、住、行、医疗卫生保健、娱乐、教育、交际应酬、旅游、满足爱好等等，更不易控制。难怪一位家庭主妇说：家庭消费是个无底洞，有多少钱就能花多少钱。但如果将消费支出区分为固定支出(指通常无法减少或控制的开支，如房租费、水电费、电话费、保险费等)和可变动支出(指每月都会变动的，这些支出容易控制，但较难以预期，如零花钱、书籍报刊、医药费、食物、在外就餐、娱乐费、交通费等)，通过制定理财计划，并坚持执行，还是



可以减少一些不必要的开支的，好的理财活动应该达到这个目的。

二、使家庭资产结构合理、分散风险

家庭资产可以分为金融性资产(如各类存款、债券、股票、保险、现金等)和非金融性资产(如古董、字画、邮票、房屋、汽车、家具等)。合理的资产结构，可以起到分散风险、增加投资收益的目的。

每种投资活动都伴有风险，且同收益成正比，即收益越大，风险越大。投资的游戏规则是“不要把所有的鸡蛋都放进一个篮子里”，就是最大限度地防范风险，增加收益。

怎样进行资金合理优化组合，需要根据各自资金的实力及个人兴趣来作判断，但好的理财活动应该起到分散风险、增加投资收益的目的。最大众化的投资搭配方式是：

储蓄 35%。储蓄收益虽然大幅减小，但作为保本收益普通家庭仍可以选择。目前，储蓄种类很多，可根据自己的用钱结构进行储蓄投资：1. 随时想用的钱可以存成活期；2. 如果有固定收入，特别是工薪阶层，除生活费外，可以把钱存成零存整取；3. 如有大笔的钱，且暂时不用，可以存本取息，这种储蓄特别适合老年人；4. 对于开支无计划但有固定收入的家庭，可以选择定活两便；5. 对于有计划目标的家庭应选择三月、半年、一年、二年、三年、五年定期储蓄。

国债 30%。凭证式国债有一个缺点，就是不到半年提前支取不计息。国债超过半年后，如果提前支取，不象储蓄一样按活期计算利息，而是按各个档次分段计算利息，但要知道国债提前支取要收取千分之二的手续费。

集邮、币 10%。抽出一部分资金投资于邮市和币市，不但可以作为一种爱好，陶冶性情，增加知识，而且往往会随着时间的推移，给投资者带来意外的收入。但是，由于涉及到一些专业知识，并非人人都能从邮市和币市中获得高额收益。

保险 10%。投保未出“险情”时如同储蓄，出了“险情”受益匪浅。虽说保险好处多，但现在它仍完全不能与银行储蓄相比，储蓄可以随时支取，保险则是在保值增值的同时，在发生意外事故时才能给予赔偿，保险不能不保，也不能过量。

股票 5%。股票市场风云变幻，起伏不定，虽说炒股收益大，但风险也大。可以以长期投资的心态少量购买，即使套牢，也不会损失太大。

其他 10%。投资品种还有很多，如古董、书画艺术品等，但都有各自的优点与缺点，可以根据自己的爱好，选择自己的投资重点与侧重点，在条件不具备的情况下不要过分勉强。

资产结构合理还必须注意所投资商品的持有期间和目标的完成期限相契合，绝不要以短期的投资工具(如短期债券)来完成长期的理财目标(如养老)，也不要以长期的投资工具(如股票)来完成短期的目标(如购买电器)。

三、可以提高家庭和家庭成员的生活水准

开源节流可以使家庭有较宽裕的经济能力，来改善生活水准、丰富生活内容，甚至增加生活的享受。比如说：由租屋到拥有自己的房子，由骑自行车到开小汽车，由只看电视的娱乐方式到出国旅游、到舞厅跳舞、到卡拉OK厅唱歌、去健身房健身、打高尔夫球、打网球、游泳等多种娱乐健身方式。

一个家庭的耐用消费品的数量可以间接代表一个家庭的生活质量，对于贫困阶层、温饱阶层、小康阶层、富裕阶层的家庭，其家庭耐用消费品拥有量差距较大。如组合音响，贫困阶层每百户仅拥有 5 台；温饱阶层每百户拥有 7 台；小康阶层拥有 27 台；富裕阶层拥有 70 台，是贫困阶层的 14 倍，温饱阶层的 10 倍。又如空调机，贫困阶层拥有量为 0；温饱阶层每百户拥有 4 台；小康阶层拥有 27 台；富裕阶层拥有 140 台，是

温饱阶层的 35 倍、小康阶层的 5 倍。

我们根据 1998 年不同阶层家庭购买耐用消费品的混合平均价的八折进行价值估算。由此得出，贫困阶层户均耐用消费品折合 7678 元，温饱家庭户均 13660 元，小康阶层户均 22061 元，富裕阶层户均 38248 元。

四、可以储备未来的养老所需

根据美国经济学家美迪利安尼提出的“生命周期理论”，人在一生的消费大体是均匀的，因此，收入多时会储蓄起来以保证收入少时消费水平不降低，这样，在开始工作直到退休前的时期里，人们会储蓄，退休后则是提取储蓄，最后，人在死时把积蓄全部花光。美迪利安尼因此获得 1995 年的诺贝尔经济学奖。

每个人都不可能工作一辈子，都有“退休”的那一天，一般来讲，除非“腰缠万贯”，多数人在退休后，都会丧失原来的固定收入，靠子女的奉养是越来越不可能的了，因为一对夫妇要赡养四个老人几乎是不可能的事情，所以还得靠自己。在还有工作能力的时候，就预先做好计划，储备退休后的养老所需，是很有必要的。好的理财计划，必须包含这个重要项目。

家庭理财并非有钱人的专利

家庭理财从概念表述上就可以看出，它是一个中性词，并没有打上贫富的烙印。家庭理财的核心是投资，而投资对富人的效用远远没有对穷人的效用大。对富人来说，他们的钱已是几世也用不完，再继续聚敛财富对个人来说已没有太大的意义。财富对富人来说，只是一个数字符号概念，只能证明自己是个人有钱人和自己有赚钱的本领、更聪明而已。只不过从社会的角度来看，富人的投资可以增加就业机会，促进社会财富的积累。从这个意义上说，富人理财的目的应着眼于社会而非个人。但对大量的穷人来说，对投资的要求更为迫切，因为通过

有目的、有计划的投资，在获得个人财富增值的同时，也解决了生活的困难，所以，穷人投资具有更大的效用。没钱的人并非不能投资，只不过有钱的人投资大，没钱的人从小钱做起。实在一点钱也没有，也可以拿自己的劳动力去投资。其实，有钱人开始也是从小处投资，慢慢做大的。这里的关键是，无论钱多钱少，想要赚钱，掌握理财技巧是必要的，这也正是本书所要达到的目的。

家庭理财不仅仅指投资，它还要涉及到一个合理消费问题，即理财不但要“开源”，还要“节流”。而且，对穷人来说“节流”的意义更大。有的人会说“关键是没有钱，有了钱，谁都会花。”的确，花钱人人都会，但是，钱要花得合理，效用最大，却并非人人都懂。我们在生活中，不难看到这样的例子：两户人家的收入一样，但一个家庭有一个会理财的主妇，而另一家的主妇却和她的丈夫一样得过且过。结果问题出来了，有理财主妇的一户，生活虽不富裕，却生活得井井有条，一家大小也被打点得齐齐整整。而另一户生活却时常陷入困境，过着朝不保夕的生活。

从理财目的上看，家庭理财的目的不仅仅是为了赚钱，赚钱只不过是提高生活质量的手段。说到底，金钱只是一种媒介，是为我们的生活服务的。金钱是我们的奴隶而不是我们的主人。家庭理财的目的除了积累财富外，就是要合理安排投资与消费的关系，使“每一分钱都用在刀刃上”，使家庭财产结构得到合理安排，妥善运用，以使“少有所养，老有所养”，达到提高生活水平的目的。从一定意义上说，穷人提高生活水平的欲望远远大于有钱人。

从以上两方面不难看出，家庭理财并非有钱人的专利，对于穷人来说，掌握一定的理财技巧，不但是应该的，而且是必要的。



投资理财不需要学富五车

人们的麻烦不在于不知，而在于所知的许多都非常识。

人人都说投资理财并不容易，必须懂得掌握时机，还要具备财务知识，总之，要万事俱全才可以开始投资理财。事实上并不尽然，据我自己对投资理财的研究，看到许多平凡人靠理财致富，现在我可以笃定地告诉各位，投资理财与你是否有高深的学问没有必然的联系。归根结底，完全看你是不是做到投资理财该做的事。这就是投资理财的特色。

一个人只要做得对，他不需要很富有，不需要很有学问，亦不需要用功，他不但可以利用投资而成为富人，而且过程轻松愉快。因此，投资理财不一定非要是天才，不需要什么专门知识，只要肯运用常识，并能身体力行，必有所成。因此投资人根本不需要依赖专家，只要拥有正确的理财观，你可能比专家赚得更多。

投资理财没什么技巧，最重要的是观念，观念正确就会赢。理财致富的人只不过是养成了一般人不喜欢，且无法做到的习惯而已。你是否知道理财可以创造财富且可以致富？如果你知道，你是否真切地去尝试过？从这个角度看，投资理财又是一件相当困难的事。它之所以困难，倒不是由于需要高深的学问，而是投资人必须经常做一些与你的习惯背道而驰的事。这对大多数人来说并非易事。

本书所阐释的理财观念点点滴滴看似平凡无奇，但财富就在平凡的理财习惯中产生，建立正确的理财习惯吧！

投资理财宜早不宜迟

很多年轻人总认为理财是中年人的事，到中年再来理财也不迟。在此要再次提醒读者，理财能否致富，与金钱的多寡关联性很小，而理财和时间长短之关联性却相当大。人到了中年

面临退休，手中有点钱，才想到要为自己退休后的经济来源做准备，此时却为时已晚。原因是时间不够长，无法使复利发挥作用。欲让小钱变大钱，至少需要 20~30 年以上的时间。既然知道理财需要投资在高报酬率的资产上，而且一定要经过漫长的时间的复利作用，那么我们的顺应之道除了充实投资知识与技能外，更重要的就是即时的理财行动。理财活动应越早越好，并培养持之以恒、长期等待的耐心。

不要再以未来价格走势不明确为借口而延后你的理财计划，又有谁能事前知道房地产与股票何时开始上涨呢？过去每次价格巨幅上涨，事后总是悔不当初。价格开始上涨前是没有任何征兆的，也没有人会敲锣打鼓来通知你的。对于这种短期无法预测而长期具有高预期报酬率的投资，最安全的投资策略是：先投资再等待机会，而不是等待机会再投资。

成功的人都有一种习惯：尽可能延缓而不会放弃享受工作成就的快乐。记得金庸的小说《书剑恩仇录》中，乾隆皇帝曾对他的同胞手足说：“我不羡慕你别的，我只羡慕你的青春。”以乾隆皇帝之尊，还是会羡慕青春。

同样的，年轻也是理财最重要的本钱。因为由复利公式可明显看出，时间就是金钱，年轻就是财富。复利给我们一个明确的理财生涯规划：年轻时应致力于开源节流，并开始投资理财，因为年轻时省下的钱对年老时的财富贡献度极大。年轻时省下 1 万元，30 年后，1 万元会变成 230 余万元；年老时同样省 1 万元，10 年后却只成为 6 万元。“年轻人，你的名字是财富！”这句话能否成真，全视年轻人是否善于理财，理财不善，即使拥有宝贵青春，亦无法为自己带来财富。

现在时下年轻人所流行的观念是：在年轻时代尽情享受，待年长之后再开始投资理财还不迟。这是较为错误的理财观。多数年轻人总认为现在离退休还早，手头资金不多，根本用不着考虑投资理财，常因此错失早日理财的良机。