

上海大学教材建设基金资助项目

# 个人理财

——理论、规划与实务

吕斌 李国秋 编著



GEREN LICAI  
LILUN GUIHUA YU SHIWU

上海大学出版社

上海大学教材建设基金资助项目

# 个人理财

——理论、规划与实务

吕斌 李国秋 编著

上海大学出版社

## 内 容 提 要

本书以经济学、金融学的理论为基础,借鉴西方成果,结合我国实际,对个人理财进行理论概括,从纵横两向,全面讨论了个人理财的问题:纵向涉及个人生命周期各阶段,横向涉及个人理财的不同方面。

全书13章,内容包括:个人理财的知识基础,个人理财规划,职业和收入,自主创业,个人财务管理,个人税务管理,个人理财与金融市场,储蓄和信贷,个人消费理财,住房理财,保险理财,投资理财,生命周期理财和退休理财等。

### 图书在版编目(CIP)数据

个人理财:理论、规划与实务/吕斌,李国秋编著.  
—上海:上海大学出版社,2005.9 (2006.3重印)  
ISBN 7-81058-876-1

I. 个... II. ①吕... ②李... III. 私人投资—基本知识 IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 072900 号

责任编辑 江振新 陈体津 王永德  
封面设计 谷夫平面设计工作室

## 个 人 理 财

——理论、规划与实务

吕 斌 李国秋 编著

上海大学出版社出版发行

(上海市上大路99号 邮政编码200444)

(<http://www.shangdapress.com> 发行热线66135110)

出版人:姚铁军

\*

上海华业装璜印刷厂印刷 各地新华书店经销  
开本787×1092 1/16 印张19.75 字数438千  
2005年9月第1版 2006年3月第2次印刷  
印数:2101—5200册  
ISBN 7-81058-876-1/F·048 定价:32.00元



<b>引言：财富时代和个人理财</b> .....	1
1. 为什么富不过三代 .....	1
2. 财富时代的来临和个人理财 .....	4
<b>第1章 个人理财的知识基础</b> .....	9
1.1 供求与价格 .....	9
1.1.1 价格的作用 .....	9
1.1.2 需求的基本原理 .....	11
1.1.3 供给的基本原理 .....	12
1.2 财务报表 .....	14
1.2.1 财务报表的功能和局限性 .....	14
1.2.2 资产负债表 .....	15
1.2.3 利润表(或损益表) .....	17
1.2.4 现金流量表 .....	18
1.3 货币的时间价值 .....	21
1.3.1 货币的时间价值的含义 .....	21
1.3.2 复利和终值 .....	21
1.3.3 现值和贴现 .....	22
1.4 利率 .....	24
1.4.1 利率的一般表示与利息的计算 .....	24
1.4.2 利率的种类 .....	25
<b>第2章 个人理财规划</b> .....	28
2.1 理财计划的必要性 .....	28
2.1.1 财务目标的重要性 .....	28
2.1.2 不同收入的人都需要理财规划 .....	31
2.1.3 理财不仅是投资 .....	31
2.1.4 不同年龄阶段的理财规划 .....	32
2.2 理财规划的过程和步骤 .....	33



2.2.1 理财是一种决策行为 .....	33
2.2.2 理财计划的步骤 .....	34
2.3 制定理财计划的影响因素 .....	37
2.3.1 经济因素 .....	37
2.3.2 社会变化因素 .....	39
2.3.3 个人因素 .....	40
2.4 选择和评价理财规划的几个考虑 .....	40
2.4.1 机会成本 .....	40
2.4.2 风险和收益 .....	41
2.5 理财计划的组成部分 .....	42
2.5.1 财富资源的获得 .....	43
2.5.2 资源的使用 .....	43
2.5.3 储蓄、信用和借贷 .....	44
2.5.4 财务管理 .....	44
2.5.5 风险控制 .....	44
2.5.6 资源的投资 .....	44
2.5.7 退休和财产计划 .....	44
<b>第3章 职业和收入 .....</b>	<b>46</b>
3.1 职业及对个人理财的意义 .....	46
3.1.1 职业及类别 .....	46
3.1.2 就业和失业 .....	46
3.1.3 职业生涯的阶段 .....	47
3.1.4 教育、职业和收入 .....	48
3.1.5 职业规划 .....	49
3.2 职业选择 .....	49
3.2.1 职业的分类及特点 .....	49
3.2.2 对职业的认识 .....	52
3.2.3 职业选择 .....	54
3.2.4 职业信息源 .....	59
3.3 获得职业 .....	59
3.3.1 准备 .....	59
3.3.2 求职信 .....	60
3.3.3 简历 .....	61
3.3.4 面谈 .....	62
3.4 职业晋升和职业变换 .....	65
3.4.1 发展职业技能 .....	65

3.4.2	怎样考虑职业变换 .....	66
3.4.3	职业晋升 .....	66
<b>第4章</b>	<b>自主创业 .....</b>	<b>68</b>
4.1	创业的理由和准备 .....	68
4.1.1	创业的理由 .....	68
4.1.2	创业的准备 .....	69
4.2	创业的方式 .....	72
4.2.1	开创新事业 .....	72
4.2.2	购买现存事业 .....	72
4.2.3	特许权 .....	73
4.3	获得创业资金 .....	74
4.3.1	资金的渠道 .....	74
4.3.2	如何吸引风险投资 .....	75
4.4	企业创建 .....	78
4.4.1	企业的组织方式 .....	78
4.4.2	企业创建的内部条件 .....	80
4.4.3	创业者素质 .....	80
4.5	创业的方向选择 .....	81
4.5.1	创业成功的市场调查 .....	82
4.5.2	创业计划 .....	83
<b>第5章</b>	<b>个人财务管理 .....</b>	<b>87</b>
5.1	个人财务管理——类型及关系 .....	87
5.2	个人财务记录 .....	88
5.2.1	个人财务记录的作用和意义 .....	88
5.2.2	个人财务记录的类型和分类 .....	88
5.2.3	记录和分类整理与保管的方法 .....	90
5.3	个人财务分析和财务报告 .....	91
5.3.1	个人资产负债表 .....	92
5.3.2	现金流量表 .....	96
5.3.3	个人财务状况评价 .....	97
5.4	个人(家庭)预算 .....	99
5.4.1	预算概论 .....	99
5.4.2	预算的步骤和方法 .....	100
<b>第6章</b>	<b>个人税务管理 .....</b>	<b>107</b>
6.1	税收概述 .....	107
6.1.1	税收的概念 .....	107

6.1.2	税收的基本特征 .....	108
6.1.3	税收的分类 .....	109
6.1.4	税法要素 .....	111
6.2	我国现行税制体系 .....	112
6.2.1	流转税类 .....	112
6.2.2	所得和收益税类 .....	114
6.2.3	资源税类 .....	115
6.2.4	财产行为税类 .....	115
6.2.5	特定目的税类 .....	116
6.3	我国的个人所得税 .....	116
6.3.1	概述 .....	116
6.3.2	个人所得税的特点 .....	117
6.3.3	个人所得税的征税范围 .....	117
6.3.4	个人所得税的纳税人和税率 .....	119
6.3.5	扣除项目和其他问题的确定 .....	120
6.4	个人税务管理 .....	121
6.4.1	个人理税的原则 .....	121
6.4.2	个人收入的税务管理 .....	122
6.4.3	个人投资的税务管理 .....	125
<b>第7章</b>	<b>个人理财与金融市场 .....</b>	<b>128</b>
7.1	个人理财与金融市场 .....	128
7.1.1	金融市场 .....	128
7.1.2	金融市场的作用 .....	131
7.1.3	金融市场的参与者 .....	131
7.2	金融机构 .....	131
7.2.1	金融机构的产生 .....	131
7.2.2	金融机构的任务和作用 .....	132
7.3	金融机构的体系 .....	133
7.3.1	金融机构体系的一般构成 .....	133
7.3.2	我国金融机构体系的构成 .....	134
7.4	金融产品 .....	137
7.4.1	金融产品的含义 .....	137
7.4.2	金融产品的构成要素 .....	138
7.4.3	判断金融产品质量的标准 .....	140
7.4.4	金融产品的类型 .....	141
<b>第8章</b>	<b>储蓄和信贷 .....</b>	<b>146</b>

8.1 储蓄 .....	146
8.1.1 储蓄概论 .....	146
8.1.2 储蓄的种类 .....	147
8.1.3 有关储蓄存款的政策规定 .....	150
8.1.4 储蓄存款利息的计算 .....	151
8.1.5 各种储蓄存款利息的计算 .....	153
8.1.6 储蓄的心态 .....	155
8.1.7 如何考虑储蓄 .....	157
8.2 个人信用 .....	158
8.2.1 信用概述 .....	158
8.2.2 消费者信用 .....	159
8.2.3 信用的类型 .....	161
8.3 个人贷款 .....	161
8.3.1 个人贷款种类 .....	162
8.3.2 个人贷款的程序和审查 .....	162
8.3.3 个人贷款的成本计算 .....	163
8.4 个人债务管理 .....	169
8.4.1 借贷能力评估 .....	169
8.4.2 个人信用记录 .....	170
8.4.3 过度借贷和破产 .....	175
<b>第9章 个人消费理财 .....</b>	<b>178</b>
9.1 消费概说 .....	178
9.1.1 消费者购买商品的一般过程 .....	178
9.1.2 购买前的准备 .....	179
9.1.3 比较和评价 .....	182
9.1.4 比较价格 .....	183
9.1.5 选择和购买 .....	184
9.1.6 购买之后 .....	185
9.2 购买的过程 .....	185
9.2.1 计划购买 .....	185
9.2.2 商店的选择 .....	187
9.2.3 品牌的比较 .....	190
9.2.4 标牌信息或包装信息 .....	191
9.2.5 比较价格 .....	192
9.2.6 保障评价 .....	193
9.2.7 消费误区和建议 .....	193



9.3 影响消费的个人和厂商因素 .....	195
9.3.1 影响消费的个人因素和社会因素 .....	195
9.3.2 了解厂家和商家的营销策略 .....	197
9.4 消费者权益 .....	199
9.4.1 消费者有哪些合法权利 .....	199
9.4.2 消费者如何投诉 .....	200
<b>第10章 住房理财</b> .....	<b>202</b>
10.1 住房的理财选择 .....	202
10.1.1 生活的阶段和住房选择 .....	202
10.1.2 买房和租房的比较 .....	203
10.2 租房 .....	205
10.2.1 考虑租房的优点和缺点 .....	205
10.2.2 租房的过程 .....	206
10.3 购房 .....	209
10.3.1 判断购买的需要和时机 .....	210
10.3.2 了解住房市场和类型 .....	211
10.3.3 选房和看房 .....	213
10.3.4 贷款 .....	217
10.3.5 验收和入住 .....	221
10.4 卖房 .....	222
<b>第11章 保险理财</b> .....	<b>223</b>
11.1 风险及保险 .....	223
11.1.1 什么是风险 .....	223
11.1.2 风险的特征 .....	223
11.1.3 个人和家庭面临的风险 .....	224
11.1.4 风险管理 .....	225
11.1.5 减少风险的方法 .....	226
11.1.6 可保风险 .....	227
11.1.7 保险的概念和特征 .....	229
11.1.8 保险对个人理财的作用 .....	230
11.1.9 保险的分类 .....	230
11.1.10 保险的原理 .....	231
11.2 保险合同 .....	232
11.2.1 保险合同概说 .....	232
11.2.2 保险合同的主体 .....	234
11.2.3 保险合同的客体 .....	235

11.2.4 保险合同的内容 .....	236
11.3 财产保险 .....	238
11.3.1 财产保险 .....	238
11.3.2 家庭财产保险 .....	239
11.4 责任保险 .....	239
11.5 人身保险 .....	240
11.5.1 人身保险概述 .....	240
11.5.2 人寿保险 .....	242
11.5.3 年金保险 .....	244
11.5.4 人身意外伤害保险 .....	245
11.5.5 健康保险 .....	246
11.6 保险计划 .....	248
11.6.1 计划 .....	248
11.6.2 实施 .....	249
<b>第12章 投资理财 .....</b>	<b>251</b>
12.1 投资基础 .....	251
12.1.1 投资的定义 .....	251
12.1.2 投资的特点 .....	252
12.2 投资的准备 .....	253
12.2.1 准备投资的步骤 .....	253
12.2.2 投资计划 .....	255
12.2.3 影响投资选择的因素 .....	258
12.2.4 投资品种选择 .....	263
12.2.5 投资过程要注意的事项 .....	263
12.3 股票投资 .....	264
12.3.1 股票的概念 .....	264
12.3.2 股票的特征 .....	265
12.3.3 股票的种类 .....	266
12.3.4 股票价格及分析 .....	268
12.4 债券投资 .....	274
12.4.1 债券及特征 .....	274
12.4.2 债券的种类 .....	275
12.5 投资基金 .....	278
12.5.1 投资基金的概念 .....	278
12.5.2 投资基金的特点 .....	279
12.5.3 投资基金的类型 .....	280

12.5.4 投资基金的运行机制 .....	280
12.6 房地产和其他投资 .....	281
12.6.1 房地产投资 .....	281
12.6.2 贵金属、宝石和收藏品投资 .....	283
<b>第13章 生命周期理财和退休理财 .....</b>	<b>285</b>
13.1 家庭生命周期变化与个人理财 .....	285
13.1.1 家庭生命周期 .....	285
13.1.2 家庭生命周期与个人理财 .....	286
13.2 生命周期理财理论 .....	287
13.2.1 生命周期储蓄 .....	287
13.2.2 生命周期储蓄模型的应用 .....	289
13.2.3 生命周期理财理论的发展 .....	291
13.3 退休理财 .....	294
13.3.1 退休计划 .....	294
13.3.2 退休后的收入 .....	295
13.3.3 退休生活支出 .....	298
13.3.4 随通货膨胀调整开支 .....	300
<b>参考文献 .....</b>	<b>302</b>

# 导言：财富时代和个人理财

## 1. 为什么富不过三代

中国有一句俗语叫做“富不过三代”，这可能是经过对中国的财富状况长期考察之后而得出的经验之谈。其实，中国古代并非没有大的富豪。例如在《史记》中司马迁就记载了一个有名的政治家，后来又成为大富豪，在越国的历史上此人名叫范蠡，而在财富的历史上名叫陶朱公。据说此人的财富也是靠做生意有眼光赚来的，只不过没有听说有什么范氏有限公司，也没有听说有著名的产品商标流传下来。孔夫子的三千弟子，七十二贤人之中，有一位在当时就声名显赫，也是大政治家和大商人的子贡。在其活着之时就已经有人认为其贤德甚至超过了老师孔子。《论语》中对于子贡的财富及其赚取财富的方法也有所记载，“赐不受命，而货殖焉，臆则屡中”（论语，先进第十一），意思是说子贡不听天由命，而去经商，猜测行情常常能够猜中。

在后来的正史之中记载的富豪也有不少。例如晋朝的石崇、王恺斗富的故事，是很多人都知道的。王恺听说石崇富可敌国，很不服气，决心把他比下去。王恺吩咐家人，以后不再用井水洗锅，改用饴糖水。消息一传出去，人们都说王恺钱财无数。

石崇则吩咐厨房，以后不再用柴草烧饭，改用蜡烛。

王恺让人在出游的路上设下 40 里长的紫丝布屏障，石崇立即令人用更加名贵的锦缎铺设 50 里长的屏障。

王恺连连败北，还是不肯罢休。好在晋武帝是他的外甥，于是他请皇帝助他一臂之力，务必把石崇比下去。晋武帝听说两位大臣比富，觉得有趣，他让太监抬出一枝二尺多高的红珊瑚，让王恺拿回去跟石崇比试。岂知在比试的宴席上，石崇顺手拿起铁如意，一下将珊瑚击得粉碎。随后，石崇吩咐随从把家里的珊瑚抬来，让王恺自己挑选一枝，以作赔偿。这些珊瑚最大的一枝有四尺左右，三尺来高的有六七枝，至于二尺多的，有好几十枝。这样，王恺知道石崇比自己富有得多。

唐代有诗，腰缠十万贯，骑鹤下扬州。极言当时的市况繁华和生活富裕。

明清两代，扬州的盐商之富也是世所共知的。至于明清两代中的大贪官，如刘瑾和和珅，其富有的程度就更非我们所能想象的了。据《亚洲华尔街日报》2001 年报道，该报在该年选出在过去一千年来，全球最富有的 50 人。其中仍然在世的，包括比尔·盖茨等人。在入选的 50 人中，有 6 名是中国人，出现时间前后横跨 800 年，他们分别是成吉思汗、忽必烈、和珅、太监刘瑾、商人伍秉鉴、宋子文。

明武宗年间太监刘瑾被处死后，人们从他家中搜出黄金 3 360 公斤，白银 725 万公斤。

而明末国库仅有 200 万公斤白银。

清朝的和珅被查出贪污的白银达 2.2 亿两。乾隆末年，国家财政每年的实际收入为白银 4 359 万两。和珅的财富相当于清朝盛世 18 年的财政收入。当时流传着一句民谚：“和珅跌倒，嘉庆吃饱。”

所以情况是，中国不是没有富豪，而是没有持续的富豪。所谓富不过三代，是讲一个现象，也就是说，假如我们以 30 年为一代，则在中国很少有家族能够将财富保持超过 100 年。那么出现此种现象的原因何在？这在西方历史上是不是也能够成立呢？

应该看到，“富不过三代”只是现象，而不是规律，而这一现象在中国必有其历史和社会的原因。对此进行认识，需要和西方的历史进行比较，才能够得出有价值的结论来。

笔者看到的一篇文章，解释这个问题的思路是这样的：一个破落的富家子弟，砍柴烧炭，小富之后，娶了一位能勤俭持家的农家女作老婆，到他交棒退居二线时，家底已经颇为殷实。第二代（儿子）打理生意马马虎虎，享受生活却是行家里手。第三代（孙子）则出生于糖罐，长大如蜜枣，全然不知人间还有疾苦二字。终于家道重又没落下去。这故事的寓意浅显明白：祖父从全无变为全有，靠的是触底反弹的勇气和志气，没有人挽救他，是他自己挽救了自己，也是他自己成全了自己。孙子从全有变为全无，实乃自作孽，半点怨不得谁，没人损害他，是他自己损害了自己；没人唾弃他，也是他自己唾弃了自己。“我们的先人从来就不缺乏胼手胝足、筚路蓝缕的创业精神，坏就坏在创业之后过分集中心力于守成，而不肯让子孙另起炉灶，再创新高”。这是用一则寓言故事来讲一个道理，是说一种精神的丧失，从创业到守成，到享乐的循环。因为是寓言，其主线很突出，似乎也很能够解释问题，但是也因为它是寓言，所以就除了这一个家庭的变迁循环，我们看不到任何社会背景：社会、市场、政治、体制，诸如此类，都在这一则寓言中消失了。

那么，西方的富豪家族保持长盛不衰的奥秘是否就在于把企业家的精神像疫苗一样注射到子孙的肌体之中呢？其实问题远远不是那么简单。

首先看财富是从何而来。按照现代西方经济学的观点，财富来源于生产要素的组合。财富的最终来源当然是生产，生产的要素包括：土地、资本和劳动。当然亚当·斯密还有另外的观点，即分工产生的专业化是促进财富增长的另外一个来源。而中国传统社会是典型的农业社会，故有土斯有财，土地是财富的最重要形式。除了大量占有土地和房产成为富豪之外，还有一类是以经商而致富，如范蠡，以及扬州的盐商，中国历史上著名的商帮：徽商和晋商等。但我们很少听到的是有因生产而致富的，更少有以发明创造而致富的。

财富积累到了一定的程度，不再成为扩大再生产的资本，而成为维持和享受生活的来源，这可能也和农业社会的生产形态相关。土地被租出去，收取租子，从土地而来的财富，广有田产之后，难以有如工业社会这样的大批量、大规模的生产，降低商品价格和成本，惠及几乎所有人。

而且从财富的来源看，有相当多的是来源于做官。有言道：“三年清知府，十万雪花银”，这些钱财往往来源于贪污受贿，或者至少是灰色的收入。

其次是商业。中国商人的合理性和合法性一直都是受到官方的怀疑，而且纯粹的商人



在中国地位是十分低下的，对于商人始终都存在着种种的限制。因此，真正成功的商人总是要和官保持千丝万缕的联系，否则的话难以成为成功的商人。台湾作家高阳写的清朝的红顶商人胡雪岩是一个描写得十分真实也十分生动的人物。这部小说在 20 世纪的末期乃至 21 世纪初期的中国仍然十分畅销，足以证明诞生胡雪岩的土壤还没有产生大的变化，胡雪岩得以发迹的一套在这块土地上仍然十分有用。

有若干社会因素决定了这种以田产为主的财富形态难以长期传承。第一个大的障碍是这种财产占有的合法性问题。中国历来是没有民法的一个国家，也更谈不上宪法，有的只是王法，即帝王说的话就是法。再往下延伸，每一个地方和一个单位也都有一个强权人物，在这一个地方，他的意志和言论也就是法。所以没有法律和制度保障的财产其聚和散都是容易的。更何况普天之下，莫非王土；率土之滨，莫非王臣。整个天下都是帝王的，甚至皇帝治下的臣民都是其奴仆，本身就没有独立的人格，更不要说其财产受到保护了。所以官当得再大，受到恩宠时固然会得到大量的赏赐，而一旦失宠，是可以轻而易举地充公的。这些在《红楼梦》的抄检大观园一节中有很好的描写。而且历朝历代财富聚散的故事也有很多。诸如魏忠贤、刘瑾、和珅，饶是你富可敌国，皇帝一句话，立即就让你家破人亡。至于财产，则是顷刻之间就重归了新的主人。这种情形，要想一份大的家业传承数代，当真是不易。

社会不稳定和政治的动乱是另一个原因。鲁迅曾经非常深刻地指出过：中国的历史在大多数时候是百姓想做牛马而不得，少数时间是做稳了牛马。宁做太平犬，莫做离难人，这是十分沉重的感叹。这也恰恰说明了社会是多么动乱而动乱又是多么频繁。

在几千年的王朝统治中，仅有的几个为人称道的朝代是汉、唐。而在汉、唐，也只有所谓的“文景之治”和“贞观之治”尚可有一观，其时间短得可怜。王朝的循环都是通过战争：要么是少数民族的入侵，要么是所谓农民的起义而实现的。

中国农民起义的频度和强度都是世所罕见的。对农民的起义给予过度的评价是建国以后在阶级立场上的拔高，事实上农民起义只不过是一群被逼得没有生路的人，寻找生路的暴动。这种暴动没有推动社会的进步，只不过是令社会陷入了无休止的动荡。而农民起义的成功并没有建立起一种新的社会模式，只不过是在王位上换了一个人，统治阶级换了一批人，旧有的制度根本就没有发生变化。所突现的就是刘邦看到秦始皇的车驾时的感受：“大丈夫当如是”以及“彼可取而代之”。

社会的动乱是对财富的生产、聚集以及传承的最大打击。一朝天子一朝臣，前朝的王公大臣、巨室富户，多半是被革命的洪流冲走了，其财富自然就易姓了。而新的巨室富户，过不了多少年又被或是蛮族，或是新的革命者洗劫了。在这样的动荡不宁的社会变革中，想要保持财富超过三代，也真是难事。连整个社会的生产力水平，也都会因战乱而倒退，何况一个家族的财富呢？

从财富的社会机制看，中国社会也存在着财富创造机制上的缺陷。在西方社会，近代以后存在着一个风险分担的机制。这一制度既有金融方面的，同样也有着生产组织方面的。前者如保险的机制。保险公司，虽然在新中国的出现也有十数年的历史了，但是对保

险的起源和功用恐怕真正了解的人并不多。事实上保险是一种社会的互保机制，最早在古代的巴比伦就已经有了。这种防范灾难的机制，到了文艺复兴时期就已经有了相当规模的发展。而且多是以防范自然风险为主的。而在北美，最早由富兰克林等人为防范火灾的风险而引入保险。这种机制在中国却是没有的。

还有另外一种风险，现在称之为不可保的风险。因为这种风险不是由自然的灾难力量所带来的，而是来源于不稳定的经营风险。这种风险又怎么办呢？聪明的西方人发明了一种叫做股份制的东西来分担风险，即经营的风险不是由一家一户人承担，而是由诸多的出资人共同承担。于是股份制这种方式成为一种重要的制度。其优越性也就越来越体现出来。但是在中国社会却既没有发展起分担自然风险的制度，也没有发展起分担经营风险的制度。对这样的制度缺乏，我们无法估量在多大的程度上造成了多少家庭和社会财富的损失，但是至少在极大的程度上阻碍了很多人冒险去创造新的财富。也许这样的制度缺失我们还可以举出另外许多。

除此之外的另外一个因素是社会心理对财富的态度。由于在中国财富的主要来源是官，官员凭借权力巧取豪夺，获取财富，这样的财富往往是不公和不义的。所以一般的老百姓对财富的态度往往和对贪官的仇恨联系在一起，是为仇富。另外一些人对财富的态度是羡慕，并渴望取而代之，而取代的办法并不是自己去为别人提供服务来创造财富，让别人心甘情愿支付给自己报酬而赢得财富，而是直接利用强权将财富从别人的手中夺过来，是为妒富。在这样的社会心理和氛围之中，富人是没有安全感的。社会既缺乏法律对财富的保障，同时也缺乏社会心理对财富的宽容，一旦大多数人都认为财富可以夺取，可以无偿地占有他人的财富之时，则财富的积累、创造、传承过程就不会顺利。

更有些时期，将财富当作是罪恶，越穷越光荣，在这种社会背景下，更不会有金融市场和金融工具的发达。如1949年以后，在相当长的一段时间内，对于贫下中农的道德拔高，以及将无财产视为光荣，越是上无片瓦、下无立锥之地就越是天生的、骨子里的革命者，财富成为邪恶的化身，金钱是万恶之源。在这样的氛围之中，财富的正常创造和传承就更是不可能的事情了。

## 2. 财富时代的来临和个人理财

从20世纪70年代末开始，中国的发展进入了一个新的时期。确定了以经济建设为中心的方针，从全国的范围来讲，就是进入了一个以财富的创造为核心的时期。我们完全可以说，中国从此进入了一个前所未有的财富时代。除了金钱受到广泛的关注，富豪成为社会的注目中心，先富起来成为全民的追求，下海经商成为一时的景观。万元户、大款成为最有活力的新汉语词汇；影视、小说、媒体到处都充斥着金钱的气味。除了这些现象能够让我们得出财富时代来临的结论，更为深刻的社会变革更向我们昭示了这一点。

首先是有关财产的制度变更。这种制度的变更既是改革的需要，同时每一次这样的变更又推动着改革向着更深入的层次发展。对于制度方面的进展，是怎样评价都不过分的。在改革之前，我们标榜的是生产资料的公有制，也就是说主导的意识形态要求个人除了基本的生活资料外，是没有生产资料的所有权的，否则就是属于应当被消灭的剥削阶级。但



是改革之初突破口便从农村打开，尽管农民还没有土地的所有权，但是他们创造出了一种承包责任制，使得生产资料至少在一段时间内可以由其支配，这种做法极大地解放了农村的生产力，尽管其措施还不彻底。

随后进行的城市改革在更大的程度上触动了僵硬的生产资料所有制，特别是大量的个体户、私营企业的兴起，一方面成为改革的一股巨大的推动力量，另一方面又显示出掌握了生产资料的人们有着多么大的创造财富的能力和欲望。终于使得有关财产的法律和制度需要不断地作出调整以适应不断变化的实践发展。调整民事关系的民法已经在 20 世纪 90 年代初颁布，其中有大量的篇幅是关于调整财产关系的。

二十多年的改革实践已经证明，哪一个地区的思想解放，鼓励私营和民营经济的发展，哪一个地区的经济发展势头就好，社会问题和社会矛盾也易于解决。从有关财产制度的发展看，最终的要求已经汇聚成一个强大的呼声，即要求在国家的根本大法——宪法中写入保护私有财产，私有财产同样神圣不可侵犯的条款。将私有财产置于和公有财产同样的受保护的地位。我们注意到，有关财产的法律制度的确立，将会为财富的创造和传承奠定坚实的基础。对个人的合法财产的保护是财富时代来临的一个重要的标志。

第二是市场经济制度的确立，使得财富的合法创造成为个人和企业财富来源的重要渠道。尽管中国的市场经济体制的确走了许多弯路，并且在走向市场经济的过程中有着许多的不谐和音，诸如双轨制，行政机关的权力过大，一些官员靠不正当的手法敛取财富：贪污、受贿；一些不法商人和亡命之徒以走私、欺诈来致富等等，但是中国经济的走向却是越来越清晰。在中国历史上第一次，获取财富的主要手段不再是靠强权、靠抢掠，而变得主要依靠通过市场为他人提供产品和服务，这是真正的人类从野蛮进入到文明的标志。

市场经济制度在中国的逐步确立是经过了数千年的中华民族的痛苦探索和试错以后的结果，其对中国社会推动的进步意义，超过了以往的任何事件。

在市场经济逐步推进以后，任何人要获得财富，都要主要依靠为他人提供有价值的产品和服务，做对他人有价值的事情，接受他人自愿付出的报酬，这是市场所承认的创造财富的方式，这是对整个社会的进步和财富增值有价值的方式。尽管在市场经济下仍然存在着盗窃、抢劫、受贿、欺诈、造假这些负面的东西，有些人也在靠着这些手段获取财富，但是这毕竟只是所占的比例中极小的一部分，不足以影响主流。

第三，权力在财富创造中的影响和作用逐渐减小，这也是社会进步的重要标志。市场逐渐扩展的地方，行政权力就逐渐后退。在中国几千年的历史上，权力对经济发展的阻碍是非常严重的，许多东西必须挂上了官办的招牌才能活得下去、才能行得通。从清朝洋务运动到国民党，尽管在许多工商业方面想要学习西方，但是无论是实业，还是商业，官的色彩始终是非常浓厚，始终是盖过了商的色彩。所谓资本主义也是国家资本主义或者官僚资本，真正的民族资本和民族产业严重缺钙，始终也难以发育成形。

改革开放以后，尽管许多民营企业家的原始积累过程中也有原罪，总和行政权力，总和不正当的发家致富手段有着或多或少的联系，但是一旦其成长以后，就按照资本的自身的逻辑发展，其要求扩张、要求获利、要求对于权力的独立性等等，这些规律是在当今世界都



共同的。随着市场经济的成功以及其推动经济发展和社会进步的优越性越来越显示出来，市场经济的制度也在不断地扩展其地盘，并且要求和其配套的措施和改革，要求贯彻其彻底性。按照生产要素来进行财富的分配，即按照土地、资本、劳动、知识等投入的要素，进行资源和财富的分配是一种市场经济的要求，而权力的渗入，以及按照权力的大小来进行财富分配是和市场经济的要求格格不入的。

第四，若干有利于财富创造和积累的社会经济制度以及现代制度开始引入，并且逐渐在我们的社会之中生根和成长。中国人不是没有冒险的精神，不是没有创造和获得财富的欲望以及被一些经济学家所宣扬的企业家精神，而更多的时候是没有合适的社会环境和制度以及让这些精神去得以表现的合适土壤。所以每一个改革开放的机会，都会吸引大量的人前往。深圳、海南、浦东，每一次政策措施的放宽以及开发的浪潮，都会有一次类似于当时美国加利福尼亚淘金潮一般的人才大流动。特别是一些年轻人，在以敏感的触觉和执着的热情寻求发展和致富的机会。就连历来被认为保守的农民，也毅然离开故土，到城市去寻找自己的新的生存和发展空间。在中国，离乡打工的农民不是数十万，也不是数百万，而是超过了一个亿。以至每年的春节期间，农民的返乡和回城成为交通运输部门需要解决的重要问题。

和这些人员的流动相配合的，是一些陈旧的、阻碍财富创造的制度被冲击、被打破。例如人事档案制度、用工制度，最新受到冲击的是户籍制度。劳动力作为一种最活跃的生产要素的流动和优化组合已经是难以阻挡的历史潮流。

此外是资本这一要素。在西方的历史上，股份制的出现是一个非常重要的制度创新。有些历史学家和学者对于这一制度给予高度的评价，马克思也曾经评论说：如果要等到资本的自然积累来建造铁路，那么可能到现在也不会有铁路的出现。股份制的的好处在于可以迅速地聚集起巨大的资本，同时减少个人的风险。股份制在 20 世纪 80 年代作为一种对禁区的突破，被引入中国。除了上述的好处之外，还有一个重要的好处是它打破了纯粹的所有制的界限，使得所有制成为一种混合的所有制。股份制迅速地得以引进及扩展成为目前公司组织的一种主要形式，其对于财富创造的意义也是非常重大的。

在西方的市场经济运行中发挥重要作用的其他制度也有许多被引进到国内。例如财产和人寿保险；例如风险投资。这样的一些制度都是在西方被证明对经济和社会的发展有效的，我们引进了它，而无需再经过一系列的试验和试错的过程，得以很快地缩短我们和工业化国家之间的差距。改革开放的短短 20 余年，我们的建设成就在很大的程度上是和引入这些成熟的制度有关。财富的创造在中国已经进入一个制度化的阶段。

第五，适合于财富的创造和良性积累的社会心理环境逐渐形成。在传统的中国，仇富、妒富、平均主义的思想是和当时的财富创造和分配方式相适应的，同时这样的社会心理状态也不利于财富的创造和分配。在法制化和市场经济的条件下，一种有利于财富创造的社会心态正在形成。

从政府这一方面来考察，已经突破了以往的非常狭隘的认为只有体力劳动才能够创造财富的简单化误区，中共十六大指出了让资本等其他生产要素都能够参入分配，要让全社