

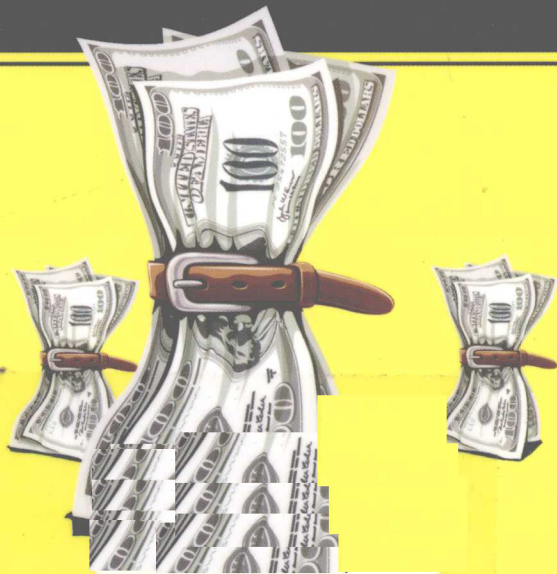
JIATING LICAI ZHINAN QUANSHU



# 家庭理财指南


## 全书

高敏 ■ 编著



金融危机愈演愈烈，你的钱包越来越薄，“钱包保卫战”的号角已经吹响  
理财与你的人生如影随形，只有巧理财才能实现真正的财务自由，让生活更加幸福和美好  
讲述经济危机下最实用的理财之道  
教你如何最合理、最科学地运用每一份收入



 中国市场出版社  
China Market Press

# 家庭理财指南全书

高 敏 编著



中国市场出版社  
China Market Press

**图书在版编目 (CIP) 数据**

家庭理财指南全书 / 高敏编著. — 北京: 中国市场出版社, 2010.1

ISBN 978-7-5092-0488-7

I. 家… II. 高… III. 家庭管理: 财务管理—指南  
IV. TS976.15-62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 235441 号

---

**书 名:** 家庭理财指南全书

**编 著:** 高 敏

**责任编辑:** 白 琼

**出版发行:** 中国市场出版社

**地 址:** 北京市西城区月坛北小街 2 号院 3 号楼(100837)

**电 话:** 编辑部(010)68034118 读者服务部(010)68022950

发行部(010)68021338 68020340 68053489

68024335 68033577 68033539

**经 销:** 新华书店

**印 刷:** 北京建泰印刷有限公司

**规 格:** 700 × 1000 毫米 1/16 19.25 印张 260 千字

**版 本:** 2010 年 4 月 第 1 版

**印 次:** 2010 年 4 月 第 1 次印刷

**书 号:** ISBN 978-7-5092-0488-7

**定 价:** 32.80 元

---

# 前 言



自美国华尔街爆发金融危机以来，欧美一些大型金融机构濒于破产，整个金融系统出现急剧动荡，曾经被光环笼罩的华尔街，眼下正经历着萧条的折磨，世界经济也面临 60 年来的首次负增长。

随着危机由金融领域向实体经济蔓延，发达国家的经济严重衰退，失业率急剧上升。美国负资产家庭数目从 2006 年的 300 万，暴增 3 倍至如今的 1 200 万，即平均每 6 户家庭中便有 1 户濒临断供，甚至破产。

经济危机愈演愈烈，我们的钱包越来越薄。虽然我们不在金融风暴的中心点，但金融危机已演变成全球性的经济危机，最终波及了世界每一个国家，各国股市、汇市、期市、楼市、原油等多个市场都发生了剧烈波动，中国在这次金融风暴中也无法“独善其身”，经济增长速度出现了较大的下降，股市长期低迷，房市委靡不振，尤其是一些外贸出口企业步履艰难，有的已经出现了严重亏损。

金融风暴同时潜移默化地扩散到各行各业，有的地方企业出现了以停产半停产、减员降薪等非常规手段来应对，于是风暴从其他国家、其他城市、其他行业、陌生人，逐步蔓延到本地、本行业、熟人，甚至我们自己。

对大部分人来说，金融危机给我们确实带来了或多或少的损失，但无疑也会在很大程度上提高我们的风险意识和理财理念，有助于我们对各种金融投资理财工具的全面认识和正确应用，促使投资者对投资理念和投资

结构进行反思。

俗话说，没啥也别没钱。钱对于一个人的生活就像血液对于人体那么重要。人的一生是一个求生存、求繁衍、求发展的漫长过程，每时每刻都离不开钱。

一个人财富的多少并不完全取决于他能挣多少，在一定程度上也是由其理财水平决定的。当我们拥有几乎任何产品的同时，我们同时会得到产品使用说明书；唯独拿到工资时，却没有拿到金钱的使用说明书。如何合理使用这些钱，这就是理财，是通向财富的一条有效途径。理财，就是对收入进行科学、有计划和系统的管理安排，简而言之，就是赚钱、花钱和省钱之间的学问。

亲历全球金融危机后，投资理财的重要性更加凸显。随着银行存款利率的不断下调以及人口老龄化的日趋凸显，越来越多的人开始积极地对待投资理财问题。

有这样一种形象的比喻：储蓄是后卫，可用于应急；房产是前锋，会带来财富的增加；而保险则是强有力的守门员，为家庭理财中意料之外的事情做后盾。处在这样的“多事之秋”，理财更应从理性投资的角度出发，要多了解一些财经知识，正确看待不同理财产品、投资渠道和它们的市场表现，“不把鸡蛋放在同一只篮子里”，选择好“篮子”种类及各个“篮子”里“鸡蛋”的份额十分必要。

只有巧理财才能实现财务自由，让生活更加幸福和美好。大家都知道理财的重要性，也有人开始投资，却没有一项理性的投资计划。生活处处充满着理财的学问，在学会理性理财、理性投资、养成理财习惯的同时，还可培养出其他一些良好的品德。

# 目 录



## 第一章 危机来了

从华尔街次贷危机演变成的经济危机就像病毒一样蔓延到世界的每一处角落，大到整个国家，小到每一名老百姓。本章将带你了解经济危机，并告诉你面对严峻的经济形势时，我们该如何未雨绸缪。

- 一、美国金融危机爆发的原因 ..... 2
- 二、危机如何蔓延 ..... 6
- 三、回望十年前的亚洲金融危机 ..... 10
- 四、金融危机对中国的影响 ..... 13
- 五、危机来了，你的生活受影响了吗 ..... 16
- 六、危机下应当了解的经济术语 ..... 22
- 七、投资理财不是有钱人的专利 ..... 26
- 八、别误了你的“钱程” ..... 29
- 九、你需要认真了解的8条理财真理 ..... 31
- 十、决定你是富人还是穷人的12条标准 ..... 34
- 十一、投资理财前要看清市场 ..... 38

## 第二章 怎样利用银行理财

现如今，每个人钱包中都会有几张银行卡，遍布各条街道的银行网点、银行大厅里排着长队等候的人们，无一不显示出银行正日益成为一家大型的金融超市。充分利用银行提供的服务和功能，最大化地实现理财的目标，是每名理财人士必须掌握的技能。

一、恰当储蓄获利多 .....	42
二、“零储蓄族”的存钱必修课 .....	45
三、如何使用信用卡 .....	48
四、让信用卡成为个人理财工具 .....	51
五、如何读懂个人信用报告 .....	53
六、把脉信用卡分期付款 .....	55
七、你的资产被忽悠了吗 .....	58
八、详解人民币理财产品 .....	61
九、五大细节助你挑选银行理财产品 .....	63

## 第三章 玩转股票和基金

仅仅依靠有限的收入，要想实现那些沉重的生活目标是异常困难的，但借助投资理财就有可能事半功倍了。然而股票投资充满了刺激性和挑战性，要想在不甚景气的股市和基市中赚一把，还需要做些功课。

一、股票常用术语解释 .....	68
------------------	----



二、新股民入市前的准备 .....	74
三、选股的十大原则 .....	81
四、股市十多年的固定规律 .....	85
五、买入和卖出股票的时机 .....	87
六、巴菲特给你的四大忠告 .....	89
七、解读小散户的投资哲学：大熊市中他赚了60% .....	92
八、买基金，先克服人性的“七宗罪” .....	98
九、基金定投详解 .....	100
十、基金定投的八大误区 .....	104
十一、什么人适合买指数基金 .....	106
十二、基金投资的七大注意事项 .....	108

## 第四章 安身立命话房产

房子是我们安身立命的基础，也是很多工薪阶层的奋斗目标，甚至关乎后半生的幸福。购房有很多学问，如地理位置优劣、房屋格局是否合理、升值潜力大小等。同时，要重点防范购房合同中的各类陷阱，要了解购房贷款中的种种学问。

一、常见房产术语汇集 .....	112
二、新手买房注意事项 .....	118
三、八招购房砍价技巧大揭秘 .....	121
四、买房租房应避免哪些误区 .....	125
五、购房，擦亮眼睛 .....	128
六、不同人群对应不同房贷产品 .....	131
七、住房公积金贷款须知 .....	135



八、选购二手房的 20 项注意 .....	138
九、做足小细节，避免大纠纷 .....	142

## 第五章 未雨绸缪话保险

天有不测风云，谁也不知道会出什么事，所以要给自己买保险，保险是理财的重要手段，但不是全部。生钱就像打一口井，为你的水库注入源源不断的水源，但是光打井还不够，还要为水库修道堤坝。

一、保险与储蓄的区别 .....	146
二、购买保险的一般原则 .....	149
三、关于买保险的若干细节 .....	152
四、社保的定义 .....	158
五、花小钱买大保障 .....	163
六、买保险需要先想好哪几件事 .....	165
七、买商业医保有窍门 .....	167
八、人的一生需要几张保单 .....	171
九、如何选择保险代理人 .....	173
十、如何选择保险公司 .....	176
十一、新车保险怎样买 .....	179
十二、中国人保险理财的六大误区 .....	182
十三、9 条保险“真经” .....	185

## 第六章 黄金、期货与收藏

随着经济环境的变化，勤俭储蓄的传统单一理财方式已无法满足一般人的需求，理财工具的范畴扩展迅速。配合人生规划，理财的功能已不限于保障安全无虑的生活，而是追求更高的物质和精神满足。除了以上所述的几种较普遍的理财方式，黄金、期货、收藏等也进入了大众的理财视野。

一、“乱世买黄金” .....	192
二、黄金投资品种介绍 .....	195
三、实物黄金如何投资 .....	200
四、黄金 T+D 常见问题解答 .....	204
五、黄金投资的风险管理和心态控制 .....	208
六、金银纪念币投资攻略 .....	211
七、认识期货 .....	214
八、帮你看懂期货名词 .....	217
九、如何步入投资与收藏名人书画之途 .....	220

## 第七章 家庭理财须知

家庭是社会的基础单元，家庭财富的多少在一定程度上是由理财水平决定的。成功的理财可以增加收入，可以减少不必要的支出，可以改善个人或家庭的生活水平可以储备未来的养老所需。

一、别把鸡蛋放在一只篮子里 .....	226
二、斧头、锤子、铁锹理财法 .....	228
三、聪明女人应这样和男人“谈钱” .....	231



四、理财的“五个一工程” .....	234
五、如何保障荷包不缩水 .....	236
六、时下流行的八大理财新观念 .....	241
七、告诉孩子，钱是什么 .....	244
八、女性理财，幸福一生 .....	247
九、“一枚鸡蛋的家当”与家庭理财要素 .....	252
十、新婚族的理财功课 .....	255
十一、学习动物的“理财方式” .....	259
十二、低收入家庭理财也可如鱼得水 .....	261
十三、怎样才能攒下钱 .....	264

## 第八章 懂得节俭等于变相理财

其实，幸福与花钱的多少不成比例，最关键的是要把钱花在刀刃上。节俭，并不意味着低品质的生活。持家过日子，柴米油盐酱醋茶，确实都要打算周全，要算计好。

一、生活中省钱的办法 .....	268
二、爱“拼”才会赢 .....	271
三、柴米油盐是理财的第一起跑线 .....	274
四、如何购物才能省钱 .....	276
五、节税理财的5种方式 .....	279
六、旅游也能花得少玩得好 .....	282
七、帮你看穿商家打折促销的“陷阱” .....	285
八、穷忙族的九招省钱法 .....	288
九、“过来人”给你的16条家庭消费经验 .....	292
十、网上购物如何省钱 .....	294

# 第一章 危机来了

---

从华尔街次贷危机演变成的经济危机就像一种病毒一样蔓延到世界的每一处角落，大到整个国家，小到每一名老百姓。本章将带你了解经济危机，并告诉你面对严峻的经济形势时，我们该如何未雨绸缪。

## 一、美国金融危机爆发的原因

对金融危机根源最普遍的官方解释是次贷问题，然而次贷总共不过几千亿美元，而美国政府救市资金早已到了万亿美元以上，为什么危机还是看不到头？

有文章指出，危机的根源是金融机构采用“杠杆”交易；另一些专家指出，金融危机的背后是 62 万亿美元的信用违约掉期（Credit Default Swap, CDS）。那么，次贷、杠杆和 CDS 之间究竟是什么关系？它们之间通过什么样的相互作用产生了最后的金融危机？

### 1. 杠杆

目前，许多投资银行为了赚取暴利，采用 20 ~ 30 倍杠杆操作。假设一家银行 A 自身资产为 30 亿美元，30 倍杠杆就是 900 亿美元。也就是说，这家银行 A 以 30 亿美元的资产为抵押去借 900 亿美元的资金用于投资，假如投资赢利 5%，那么 A 就获得 45 亿美元的赢利，相对于 A 自身资产而言，这是 150% 的暴利。反过来，假如投资亏损 5%，那么银行 A 赔光了自己的全部资产还欠 15 亿美元。

### 2. CDS 合同

由于杠杆操作高风险，所以按照正常的规定，银行不允许进行这样的冒险操作。于是就有人想出一种办法，把杠杆投资拿去做“保险”，这种保险就叫 CDS。

比如，银行 A 为了逃避杠杆风险就找到了机构 B。机构 B 可能是另一家银行，也可能是保险公司，诸如此类。A 对 B 说：你帮我的贷款做违约保险怎么样？我每年付你保险费 5 000 万美元，连续 10 年，总共 5 亿美



元。假如我的投资没有违约，那么这笔保险费你就白拿了；假如违约，你要为我赔偿。

A 想，如果不违约，我可以赚 45 亿美元，这里面拿出 5 亿美元用来做保险，我还能净赚 40 亿美元。如果有违约，反正有保险来赔。所以对 A 而言，这是一笔只赚不赔的生意。B 也很精明，没有立即答应 A 的邀请，而是回去作了统计分析，发现违约的几率不到 1%。如果做 100 家的生意，总计可以拿到 500 亿美元的保险金，如果其中一家违约，赔偿额最多不过 50 亿美元，即使两家违约，还能赚 400 亿美元。于是，A、B 双方都认为这笔买卖对自己有利，因此立即拍板成交，皆大欢喜。

### 3. CDS 市场

B 做了这笔保险生意之后，C 在旁边眼红了。C 就跑到 B 那里说：你把这 100 个 CDS 卖给我怎么样，每份合同给你 2 亿美元，总共 200 亿美元。B 想，我的 400 亿美元要 10 年才能拿到，现在一转手就有 200 亿美元，而且没有风险，何乐而不为，因此 B 和 C 马上就成交了。

这样一来，CDS 就像股票一样流到了金融市场上，可以交易和买卖。实际上，C 拿到这批 CDS 之后，并不想等上 10 年再收取 200 亿美元，而是把它挂牌出售，标价 220 亿美元；D 看到这种产品，算了一下，400 亿美元减去 220 亿美元，还有 180 亿美元可赚，这是“原始股”，不算贵，立即买了下来。一转手，C 赚了 20 亿美元。从此以后，这些 CDS 就在市场上反复地炒，现在 CDS 的市场总值已经炒到了 62 万亿美元。

### 4. 次贷

上面 A、B、C、D、E、F 等都在赚大钱，那么这些钱到底从哪里冒出来的呢？从根本上说，这些钱来自 A 以及同 A 相仿的投资人的赢利。而他们的赢利大半来自美国的次级贷款。

次贷主要是给了普通的美国房产投资人。这些人的经济实力本来只够买自己的一套住房，但是看到房价快速上涨，动起了房产投机的主意。他们把自己的房子抵押出去，贷款买投资房。

这类贷款利息要在 8% ~ 9%，凭他们自己的收入很难支付，不过他们可以继续把房子抵押给银行，借钱付利息，空手套白狼。此时 A 很高兴，他的投资在为他赚钱；B 也很高兴，市场违约率很低，保险生意可以继续做；后面的 C、D、E、F 等都跟着赚钱。

## 5. 次贷危机

房价涨到一定的程度就涨不上去了，后面没人接盘。此时房产投机人急得像热锅上的蚂蚁。房子卖不出去，高额利息要不停地付，终于到了走头无路的一天，把房子甩给了银行。此时违约就发生了。

此时 A 感到一丝遗憾，大钱赚不着了，不过也亏不到哪里，反正有 B 做保险。B 也不担心，反正保险已经卖给了 C。那么，现在这份 CDS 保险在哪里呢？在 G 手里。G 刚从 F 手里花了 300 亿美元买下了 100 个 CDS，还没来得及转手，突然接到消息，这批 CDS 被降级，其中有 20 个违约，大大超出原先估计的 1% ~ 2% 的违约率。

每个违约要支付 50 亿美元的保险金，总共支出达 1 000 亿美元。加上 300 亿美元的 CDS 收购费，G 的亏损总计达 1 300 亿美元。虽然 G 是全美排行前十名的大机构，也经不起如此巨大的亏损，因此 G 濒临倒闭。

## 6. 金融危机

如果 G 倒闭，那么 A 花费 5 亿美元买的保险就泡了汤，更糟糕的是，由于 A 采用了杠杆原理投资，根据前面的分析，A 赔光全部资产也不够还债。因此，A 立即面临破产的危险。除了 A 之外，还有 A2、A3……A20，统统要准备倒闭。因此 G、A、A2……A20 一起来到美国财政部长面前，一把鼻涕一把眼泪地游说：G 万万不能倒闭，它一倒闭大家都完了。财政部长心一软，就把 G 给国有化了，此后 A……A20 的保险金总计 1 000 亿美元全部由美国纳税人支付。

## 7. 美元危机

上面讲到的 100 个 CDS 的市场价是 300 亿美元。而 CDS 市场总值是

62 万亿美元，假设其中有 10% 的违约，那么就有 6 万亿美元的违约 CDS。这个数字是 300 亿美元的 200 倍。如果说美国收购价值 300 亿美元的 CDS 之后要赔出 1 000 亿美元，那么对于剩下的那些违约 CDS，美国就要赔出 20 万亿美元。如果不赔，就要看着 A20、A21、A22 等一个接一个地倒闭。无论采取什么措施，美元大贬值已经不可避免。

以上计算所用的假设和数字同实际情况会有出入，但美国金融危机的严重性不可低估。





## 二、危机如何蔓延

2007年3月12日，美国第二大抵押贷款公司新世纪金融公司濒临破产，13日该公司股票被纽约证交所终止交易，后申请破产保护。这标志着次贷危机的正式爆发；2008年3月16日，摩根大通宣布，收购濒临倒闭的美国第五大投资银行贝尔斯登，危机进入第二阶段——由次贷危机演变成金融危机。其后，雷曼兄弟申请破产保护，花旗、汇丰、皇家苏格兰等昔日的金融之神一堆堆地轰然倒塌。

包括金融机构自身都没想到，由次贷危机演变而来的金融海啸，后演变成经济危机来得如此迅猛，如此不同寻常。最有意思的是，德意志银行开始还沾沾自喜，后来亏得一塌糊涂。

回头再来看这场由次贷危机演变成全球性的金融、经济危机，危机时常改头换面出现在不同的经济活动中。当美联储经过13次降息，到2003年6月25日，联邦基金利率下调至1%，创45年来最低水平。之后，每年都有经济学家警告说美国的房地产泡沫将会破灭，年复一年地预测，年复一年没有应验，这一惯例，终于在2007年被打破了。

2007年的5月，德意志银行绝对是一抹亮色，其公布的2007年的一季度财报，赢利21.2亿欧元，同比增长29%，利润总额创历史新高。

这在当时是罕见的“与众不同”，大银行都在胆战心惊地清点着自己的损失。2007年第一季度，这场全球危机的导火索——次贷危机爆发。

德意志银行的独到之处正是在于，该行正确押注美国次级抵押贷款市场走弱，从中获得了巨额利润。可惜好景不长，接着德意志银行就遭受了5年来的首次季亏。