



理财博士

怡富证券集团 编著





0830895

85.98
Y2J

理财博士

怡富证券集团 编著

中国青年出版社



(京)新登字.083 号

图书在版编目(CIP)数据

理财博士/怡富证券集团编著. —北京:中国青年出版社,
1998. 10

ISBN 7-5006-3215-0

I. 理… II. 怡… III. 家庭-财务管理 IV. TS976

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 24338 号

*

中国青年出版社出版 发行

社址:北京东四 12 条 21 号 邮政编码:100708

中国铁道出版社印刷厂印刷 新华书店经销

*

850×1092 1/32 9.25 印张 2 插页 120 千字

1998 年 10 月北京第 1 版 1998 年 10 月北京第 1 次印刷

印数 1—6,000 册 定价 16.00 元

序

中国的证券市场发展至今,已近十个年头了。到目前为止,上市公司数已近八百家,股票市价也已逾两万亿元,深沪两市开户的股民超过了三千万人,这一事实充分说明证券市场正日益成为中国经济生活中的一个重要组成部分,其发展之迅速、成绩之显著是有目共睹的。

尽管取得了如此显著的成绩,中国证券市场的发展也同世界其它国家一样,存在着其发展过程中不可避免的问题。从近几年的市场实践来看,最为突出的几个问题是市场投机性较强、波动较大,市场运作之透明度较弱,机构投资者所占比例过低,个体股民理性投资意识较差,因而风险控制能力不强。这些问题的存在,在一定程度上影响了中国证券市场的发展,限制了其对大中型国有企业改造所能作出的贡

献。由于投资风险较高,还抑制了中小投资散户的投资热情,减慢了企业由单一银行间接融资向市场直接融资过渡的步伐,形成了银行高额存款无法释放、个人存款受益偏低的局面。

根据国外证券市场发展的经验,在市场发展到一定阶段适时地引入投资基金,作为一种引导中小投资散户投资,进一步稳定市场的有效工具,是非常有意义的。1998年3月以来,经中国证券监管机构批准,三支证券投资基金的发行,证明中国的金融证券监管部门已经充分意识到这一新型投资工具的重要性,也标志着中国证券市场的发展进入了一个崭新的阶段。

但是,对于广大中小投资散户来说,证券投资基金可能还是一个不十分清楚的概念。为什么要投资基金,投资基金的优点和好处是什么,投资基金是否安全,投资基金和投资股票的区别是什么,如何正确利用基金做好个人和家庭理财,如何在投资理财的过程中有效避免风险,这一切可能都是存在于有意系统规划今后生活的中小投资人心头的问题。

从怡富集团在港台及世界其它地区的华人社会中多年来发展投资基金、开展投资人教育所走过的道路来看,广大投资人有这类问题和疑虑是完全合理的。我们的母公司富林明集团虽然在一百多年前就已开创了投资基金的先河,至今已经在世界范围内管理着一千多亿美元的基金资产,我们仍然认为,一个成功的投资基金管理公司,其责任除了要以高度专业化的技能管理好基金的资产以外,更应该不遗余力地开展对投资人的宣传教育工作,让投资人树立起正确、理性的投资观念。只有如此才能真正发挥投资基金在证券市场乃至国民经济发展中的作用,让老百姓同步地享受到国家经济发展所带来的好处。

幸运的是,中国青年出版社的编辑们意识到了投资人教育的重要性,并希望与我们一起编写出版这本介绍家庭理财的小书,对有关投资理财的基本概念做一深入浅出的介绍,我们感到非常荣幸,同时也热切地期望,通过我们共同的努力,能使这本小书对大家今后的投资理财活动起到入门引路的作用。如果确能如愿,

我们将备感欣慰。

宋文琪

(怡富投资管理公司董事、
台湾怡富投资信托公司总经理)

目 录

理 财 篇

01	家庭理财新观念·····	3
02	何谓家庭理财·····	5
03	制定理财规划·····	8
04	搞清家底 ·····	11
05	用记账法理财 ·····	15
06	用信封作预算 ·····	17
07	家庭风险与防范 ·····	19
08	做好投资准备 ·····	24
09	复利的魔力 ·····	27
10	财务杠杆操作 ·····	31
11	投资的赚与赔 ·····	34
12	投资分析原则 ·····	38

13	不同年龄段的投资组合	40
14	如何准备子女教育资金	43
15	为颐养天年做准备	52
16	常用的理财工具	57

基 金 篇

01	什么是基金	77
02	投资优势	81
03	基金分类	84
04	基金的报酬	90
05	相关的费用	96
06	基金的风险	98
07	基金的评估	104
08	基金的选择	119
09	投资技巧	112
10	投资程序	119
11	投资错误	125
12	直接投资基金	130
13	基金与家庭理财	134
14	基金问答	139

实 例 篇

01	走出家庭理财误区·····	149
02	家庭理财新策略·····	152
03	家庭投资三分法·····	158
04	管理好一辈子的心血结晶·····	163
05	我最喜欢的投资方式·····	166
06	赔了夫人又折兵·····	169
07	掌握获利契机·····	172
08	中长期投资适合上班族·····	176
09	投资“全球型”基金才像“全球人”·····	180

附 录

01	定额年金分偿法每月摊还速算表·····	187
02	复利终值速算表·····	201
03	一元现值速算表·····	275
04	普通年金速算表·····	280

理 财 篇

家庭理财就是利用开源节流的原则,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。

01 家庭理财新观念

人人都知道,在现代社会里要维持一个家庭并不容易,尤其是能使一个家庭过上好日子更不容易。因为过日子不可避免地要涉及必要的经济负担,一个家庭若没有起码的经济能力以负担各种家庭的需求,家庭势必解体,家庭成员也无法在家庭内生存下去。

如何管理好家庭经济,是维系一个家庭及过好日子的至关重要问题,因此,家庭理财是摆在每个家庭面前不可忽视的重要课题。从广义的角度来讲,合理的家庭理财也会节省社会资源,促进社会的稳定发展。

中国从改革开放以来,国家的经济迅速发展,人民生活也发生了翻天覆地的变化。家庭生活如果还像过去那样节衣缩食地过日子,以求在银行存上一笔钱,再慢慢等待储蓄成长的方式,已不能适应当今经济快速发展的要求了。为了使自己的生活水平能与社会财富同步增长,首先应当更新家庭理财的观念,改变过去那种“可这点水和这点泥”过日子的传统思想,树立起跟上社会发展的新的理财观念。做出家庭理财的新规划,积极参与社会的投资活动,并能根据经济环境的变化,及时调整投资计划,这已是现代家庭生活中的重要一环。

02 何谓家庭理财

谈到家庭理财,有些读者可能会说,我们国家还不富裕,多数人的家庭收入还不算高,没有什么闲钱能省下来,哪里还谈得上什么家庭理财。其实,这是一种不正确的看法。我们希望通过出版这本小册子,帮助广大读者建立起一套全面的并符合将来社会发展潮流的,而且能受用终生的家庭理财投资的新规划。这也算作为一家国际知名基金管理公司为中国金融现代化作出的一点贡献。

所谓家庭理财从概念上讲,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。

从技术的角度讲,家庭理财就是利用开源节流的原则,增加收入,节省支出,用最合理的方式来达到一个家庭所希望达到的经济目标。这样的目标小到增添家电设备,外出旅游,大到买车、购屋、储备子女的教育经费,直至安排退休后的晚年生活等等。

但是一般地讲,并不是人人都能做好家庭理财的。可能你的一些亲友收入和自己相差不多,但日子过得却更富裕并能小有积蓄。相比之下,你自己有时还捉襟见肘,这就说明你应该好好重视一下家庭理财这个问题了。

成功的理财要求有计划、有步骤、持续地执行并及时调整自己的理财方案。为此必须处理好家庭经济中的几个“宏观”问题:(1)控制预算,掌握收支,减少负债;(2)妥善进行投资,尽量增加资产;(3)处理好家庭风险问题;(4)系统地考虑家庭重要支出事项,如购置大件的时机等,筹措子女教育经费以及合理储蓄退休金。

就理财规划的整体来看,它包含以下三个

层面的内容：首先是设定家庭理财目标，其次是掌握现时收支及资产状况，第三则是如何利用投资渠道来增加家庭财富。结合我们一生的生活道路来看，这三个层面实际就是：(1)我将来要到哪里去；(2)我现在正处在哪儿；(3)我如何才能到达要去的那些地方。也就是说我们面临的人生大事或需求，在不同的阶段或时期具体定位，或者说设定目标，并彻底算清当前本身的收支状况和资产负责，真正做到熟知家底，然后再去算清楚是否有足够的能力去达到我们所设定的财务目标。在正确选择投资工作的前提下，高效率地积累财富，以尽快地帮助我们自己实现人生旅途各个阶段的理财目标。