

家庭

主要针对一般收入家庭
特别为工薪阶层提供理财帮助

投资理财规划 一本通

雷冰 / 编著

理财规划综合反映一个人的生活态度、生活习惯、价值观念和创富能力
要做好人生规划，就必须做好理财规划

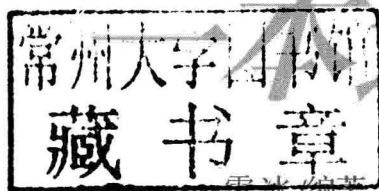


- 现金规划是理财规划的起点，从平衡当前与未来需求角度看，现金规划要明确、具体
- 保险是应对人生不可预测风险的最好选择，但也不能过分依赖保险，购买保险要适度并有选择性
- 买房划算还是租房划算？除了心态和观念以外，还可以从经济角度来进行分析
- 债券、股票和基金是人们比较熟悉的投资工具，如何选择这些工具，需要符合自己的理财规划目标和投资能力
- 子女教育与养老问题越早规划和实施越好，并且最好以稳健为主

中国宇航出版社

家庭

投资理财规划



中国宇航出版社

· 北京 ·

版权所有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

家庭投资理财规划一本通 / 雷冰编著. --北京:
中国宇航出版社, 2014. 1
ISBN 978-7-5159-0619-5

I. ①家… II. ①雷… III. ①家庭管理—财务管理—
通俗读物 IV. ①TS976.15—49

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 314975 号

责任编辑 田方卿

责任校对 刘 唯

装帧设计 文道思

出版
发行 **中国宇航出版社**

社 址 北京市阜成路 8 号 邮 编 100830
(010)68768548

网 址 www.caphbook.com

经 销 新华书店

发行部 (010)68371900 (010)88530478(传真)
(010)68768541 (010)68767294(传真)

零售店 读者服务部 北京宇航文苑
(010)68371105 (010)62529336

承 印 三河市君旺印装厂

版 次 2014 年 1 月第 1 版 2014 年 1 月第 1 次印刷

规 格 787×960 开 本 1/16

印 张 17.5 字 数 257 千字

书 号 ISBN 978-7-5159-0619-5

定 价 35.00 元

本书如有印装质量问题, 可与发行部联系调换

\$ 前 言

随着社会经济的发展和市场化程度的加深，个人和家庭投资理财越来越受到人们的重视。人们的幸福程度虽然不能用金钱来衡量，但没有物质基础的家庭，肯定无法拥有幸福程度较高的生活。

家庭理财规划是一个长期而系统的过程，是人生规划的重要组成部分，它是对家庭和个人生存与发展的物质基础进行规划，与家庭的富裕程度没有关系。富裕的家庭如果理财不善也会变穷，经济状况不好的家庭，则可以通过合理的投资理财变得富裕。

要做好家庭理财，首先必须了解财富的本性，从思维方式和生活习惯上接近财富，这样财富才能成为我们的好朋友。这就是大家常说的那句话：“你不理财，财不理你。”其次是要清楚知道家庭的经济现状，包括资产情况、收入情况，以及当前的生活水准和未来希望的生活水准，这样就可以知道当前的经济状况与需要达到的财富目标的距离，明确理财规划的目标和任务。

要做好理财规划，相关的基础知识必不可少。本书第二章探讨了不同的个人与理财规划的关系。理财规划应该与不同年龄、不同性格和不同经济背景相适应。人的生命是有限的，不同的年龄阶段有不同的财富需求和创富能力，理财规划要平衡这些差异，在年富力强的时候及早为失去创富能力的阶段做好规划。货币的时间价值告诉我们，不理财，财富就会贬值，越早开始理财，财富的再生能力越强。任何时候都不要忘了投资理财中收益与风险的关系，要想获得更高的收益，必须面对程度更高的风险，任何人都要在其中选择一个最佳的平衡点。为了平衡收益与风险，本章介绍了风险量化分析、决策树和投资组合的相关方法。

第三章重点介绍了现金规划的内容。现金规划是理财规划的起点，是平衡当前需求与未来需求的具体实施的规划，因此现金规划要明确、具体。做



好现金规划，应掌握一些基本的财务知识，做好家庭资产负债表、家庭收支表和现金预算表。这些报表是现金规划以及其他理财规划的信息基础，能够为制定规划目标和理财决策提供信息保证。本章详细介绍了这三大报表的制作方法，并用案例说明如何分析家庭财务状况。之所以将银行储蓄作为现金规划内容介绍，这是因为银行储蓄已经成为家庭或企业之间的现金流动主要渠道。银行储蓄像一个资金暂存区，连接着现金管理与投资管理，因此银行储蓄管理也是安排当前生活与投资的平衡管理内容。银行储蓄是一种重要的理财工具，可以采用不同的储蓄方法获得收益，比如阶梯储蓄法、月月储蓄法、四分储蓄法和利滚利储蓄法，不同的人要从不同的需求角度平衡短期现金支出与获取最大收益的储蓄方法。

人的一生有太多风险，天灾人祸无法预测，生老病死不可抗拒，保险是应对人生不可预测风险的最好选择。保险是一种特殊的消费，保险公司也是商业实体，它们需要盈利，因此它们对保险产品的定价是根据风险发生的概率进行统计和评估，在承担个体风险的前提下实现整体盈利。对于个人来说，某种风险发生的概率虽然小，可是一旦发生，造成的后果是难以承受的，因此个人需要保险。不过人们也不能过分依赖保险，毕竟保险需要成本，要适度并有选择性地购买保险。第四章介绍了保险的各种产品和特性，以及不同人群对保险产品的需求程度，读者可以根据自己的实际情况进行选择。

是否买房？什么时候买房？怎么买房？这些问题是很多家庭需要考虑的。本书第五章旨在帮助大家理清房产投资思路。买房划算还是租房划算？除了心态和观念以外，还可以从经济角度分析，比如成本比较法或净现值法。一般来讲，只要经济状况允许，购买自用房或者长期投资房产还是划算的。投资用房要选择好的地段和好的购买时机，其中房地产段是关键。

如今用于投资理财的工具越来越多，债券、股票和基金是人们比较熟悉的工具。债券是低风险、低收益投资工具，股票属于高风险投资品种，基金因其投资组合的不同，其风险程度差别较大，通常介于债券与股票之间。这三种投资工具的收益来源都有一个共同特点，那就是资本损益，都是通过市场交易获得差价收入。第六章介绍的基本面分析和技术分析方法，不仅适合



股票投资，同样也适合债券、基金以及期货等领域。除此之外，债券还有利息收入，股票有股息、分红收入。基金品种比较复杂，其收益包括基金投资所得红利、股息、债券利息、存款利息和其他收入。如何选择这些投资工具，需要符合理财规划目标，并依据个人投资风格和投资技能作出决定。

子女教育与养老规划是理财规划中最重要的也是持续时间最长的规划，需要从长计议，越早规划和实施越好，并且最好以稳健为主。子女教育规划的重点在于根据孩子的培养目标和时间长短评估资金需求，估计现有情况与理财目标的差距，制定达到理财目标的相应计划，原则上以现金规划方式解决眼前和近期的需求，用投资理财方式积累未来高等教育支出的较大需求。养老规划的基础是社会养老保险，它基本可以解决退休以后的生存问题，但如果想过得宽裕一点，还应该适度购买商业保险。有条件和能力的人，也可以通过相对激进一点的投资规划积累更多的财富，让退休后的生活更加丰富多彩。

最后需要强调的是，理财规划是一辈子的事情，基本生活规划和长期规划需要稳健，短期规划和投资规划要灵活。投资规划应该适应宏观经济的变化，采取与经济发展状况相匹配的策略，比如经济繁荣期可以采用相对激进的投资策略，比如投资成长性较好的股票；当经济处于衰退和萧条期时，应该回避高风险的投资工具，可以选择购买债券或者储蓄。

本书主要是针对一般收入的家庭，特别对工薪阶层提供理财帮助。文中案例和数据多以一线或二线城市的生活和收入情况作为数据基础。因全国各地经济发展存在较大的差距，因此很难做到案例数据准确与通用，读者可以根据书中介绍的方法进行对比分析。最后，希望本书能够给读者提供切实的帮助，通过理财规划，让经济不再成为问题，让个人和家庭生活更加幸福美满！

雷冰

2014年1月

\$ 目 录

第一章 财富离我们有多远

第一节 人类的财富需求 / 1

- 一、一个关于幸福的公式 / 1
- 二、人类的需求层次 / 2
- 三、不同需求需要的资金量 / 4
- 四、年龄对需求的影响 / 10
- 五、财富的来源 / 11

第二节 财务自由离你有多远 / 15

- 一、财富数量的差距 / 15
- 二、时间的距离 / 15
- 三、财务自由的现状 / 16
- 四、实现财务自由三部曲 / 17

第三节 对待财富的思维方式 / 17

- 一、渴望是财富的动力 / 17
- 二、建立财富的自信心 / 18
- 三、钱是赚来的，不是省来的 / 19
- 四、富思维与穷思维的距离 / 19
- 五、西方的财富教育 / 21
- 六、财商的重要性 / 22
- 七、劳动是财富的源泉 / 25

第四节 收入高不代表离财务自由近 / 26

- 一、会赚钱的明星们是如何破产的 / 26



二、发生在我们身边的财富故事 / 27

第五节 低收入并非离财务自由远 / 28

一、一位退休工人的财务自由之路 / 28

二、穷留学生坐到北美亿万富翁圆桌上 / 32

第二章 理财规划基础知识

第一节 为什么要做理财规划 / 35

一、什么是理财规划 / 35

二、人生规划与理财规划 / 35

三、财富的变化与转移 / 36

四、理财规划是生活的必然要求 / 39

第二节 个人特征与理财规划 / 40

一、不同年龄段的理财规划 / 40

二、投资风格与理财规划 / 44

三、投资风格测试 / 46

四、时间价值与复利法则 / 50

第三节 理财规划的基本原则 / 59

一、基本保障原则 / 59

二、开源节流原则 / 60

三、坚持不懈、循序渐进原则 / 60

四、周期原则 / 61

第四节 收益与风险 / 62

一、投资收益 / 62

二、投资风险 / 63

三、风险量化分析 / 67

四、决策树在风险控制中的运用 / 71

五、投资组合 / 74



第三章 现金规划与储蓄

第一节 家庭现金规划概述 / 81

- 一、什么是家庭现金规划 / 81
- 二、现金规划的作用 / 81
- 三、现金规划考虑的基本因素 / 82
- 四、现金规划的一般工具和特点 / 84
- 五、不同职业收入特性分析 / 85

第二节 家庭财务分析 / 87

- 一、家庭资产负债表 / 87
- 二、家庭收支表 / 90
- 三、家庭现金预算表 / 94
- 四、家庭流水账 / 96

第三节 储蓄管理 / 98

- 一、储蓄管理概述 / 98
- 二、储蓄与利率 / 99
- 三、储蓄的种类 / 100
- 四、储蓄中的学问 / 102

第四节 现金管理模型——蓄财池 / 105

- 一、蓄财池模型 / 105
- 二、强迫自己理财 / 106
- 三、学会花钱 / 110

第四章 保险

第一节 保险概述 / 114

- 一、保险是什么 / 114
- 二、保险的分类 / 115
- 三、保险的作用 / 118



- 四、保险与风险 / 120
- 五、保险公司与保险代理人 / 121
- 六、保险产品的定价模式 / 122
- 七、保险公司的盈利模式 / 124

第二节 常见保险产品及其特点 / 124

- 一、人身保险 / 124
- 二、财产保险 / 133
- 三、责任保险 / 136
- 四、投资连结保险 / 137

第三节 保险规划 / 139

- 一、保险规划考虑的问题 / 139
- 二、不同年龄段与保险规划 / 140
- 三、保险的需求与选择 / 141
- 四、人寿保险分析与计算 / 143
- 五、财产保险分析 / 145
- 六、阶梯分析法与保险选择 / 146

第五章 房地产

第一节 自住房购房规划 / 150

- 一、自住房规划的重要作用 / 150
- 二、买房还是租房 / 151
- 三、如何购买自住房 / 154
- 四、如何购买预售房 / 155
- 五、如何换房 / 158

第二节 房地产投资 / 161

- 一、个人投资房地产的途径 / 161
- 二、房地产投资的优点与缺点 / 163



三、房地产投资注意事项 / 164

第三节 如何做好房屋贷款 / 166

一、房贷的概念 / 166

二、房贷申请与审批流程 / 167

三、个人住房贷款的发放 / 169

四、房贷的类型 / 170

五、贷款计息方式 / 171

第六章 股票

第一节 股票概述 / 175

一、股票与股票投资 / 175

二、股票的性质 / 176

三、股票的特性 / 177

四、股票的分类 / 180

第二节 股票基本面分析 / 185

一、什么是基本面分析 / 185

二、宏观经济基本面分析 / 185

三、行业分析 / 191

四、公司分析 / 195

第三节 股票技术分析 / 202

一、什么是技术分析 / 202

二、趋势分析 / 202

三、成交量分析 / 206

四、形态分析 / 208

五、时空分析 / 213

第四节 股票投资策略 / 215

一、是否参与股票投资 / 215



- 二、股票投资策略 / 216
- 三、股票投资计划书 / 220

第七章 债券与基金

第一节 债券 / 223

- 一、债券的概念 / 223
- 二、债券的特性 / 223
- 三、债券的种类 / 224
- 四、债券的面值与发行价 / 227
- 五、债券收益率计算方法 / 228
- 六、债券投资方法与策略 / 229

第二节 基金 / 232

- 一、基金的概念 / 232
- 二、基金的特点 / 233
- 三、基金的分类 / 234
- 四、ETF——交易所交易基金 / 238
- 五、LOF——上市型开放式基金 / 242
- 六、常见基金收益与风险对比 / 243

第八章 子女教育与养老规划

第一节 子女教育规划 / 245

- 一、子女教育规划的重要性 / 245
- 二、子女教育规划的步骤 / 246

第二节 退休养老规划 / 253

- 一、退休养老规划的重要性 / 253
- 二、养老需要多少钱 / 256
- 三、养老的钱从哪里来 / 257
- 四、退休养老规划 / 265



第一章 财富离我们有多远

第一节 人类的财富需求

一、一个关于幸福的公式

财富，人类社会永恒的话题。

人们赋予财富的内涵实在太多，不同的人对财富的看法也不一样：知识是财富，爱是财富，金钱是财富等，各种观点不胜枚举。

即使是同一个人，在不同的人生阶段，对“财富”的看法也会随着时间和环境的变化而发生改变。当一个人过着朝不保夕、贫困潦倒的日子时，他们渴望的财富就是吃得饱，穿得暖；当他们吃饱喝足以后，又渴望自己和后代能够受到良好的教育，获得别人尊重的社会地位。

以上这些情况说明，人们对财富的需求并不是一个固定的数字，因为对财富的渴望超出了物质范畴，成为物质与精神的结合体，不能用单纯的物质数量来衡量。当人们的财富需求与其心理感觉结合在一起时，就涉及到了幸福这个概念。

那么什么是幸福？著名经济学家保罗·萨缪尔森立足于经济学角度，用简单公式将物质与精神结合起来，试图量化幸福与物质财富和精神领域的欲望的关系，于是得出了一个幸福公式：

$$\text{幸福} = \text{物质财富} \div \text{欲望}$$



这里的财富是指可以衡量的物质财富，也就是说，一个人的幸福感取决于他的欲望大小与实际获得的物质价值。幸福的程度是与财富成正比关系的，物质财富越多，幸福感就越强；同时又是与欲望成反比关系的，即欲望越多，幸福感越弱。

我们可以从这个幸福公式中找到一个平衡点，即幸福指数等于1，也就是说人们获得的物质财富刚好等于欲望。

人的欲望有多大？人类进化历程和心理研究表明，人的欲望呈阶梯性、多样性和局限性。

所谓阶梯性，是指当人们满足了某种欲望后，会对下一个更高的阶梯产生欲望。比如，当人们解决了温饱问题后，就会追求富足。

所谓多样性，是指人的欲望会从单一欲望向多种欲望演变。比如从基本的生理需求向多种多样的社会需求演变。

局限性是指人的欲望受到周围环境和自我认知的限制。比如，一个人往往会与他所处的社会环境中的其他人群进行对比，也会自主地根据自身的条件和能力来调节欲望的大小。

这样就可以结合人类需求层次理论，分析人们对财富需求的大小以及与财富的距离。

二、人类的需求层次

第三代心理学的开创者，美国著名社会心理学家亚伯林罕·马斯洛的“需求层次论”，论述了人潜藏五种不同层次的需要，这些需要在不同的时期表现出来的迫切程度是不同的。这些需要由低到高依次是：生理需求、安全需求、社交需求、尊重需求、自我实现的需求，如图 1-1 所示。

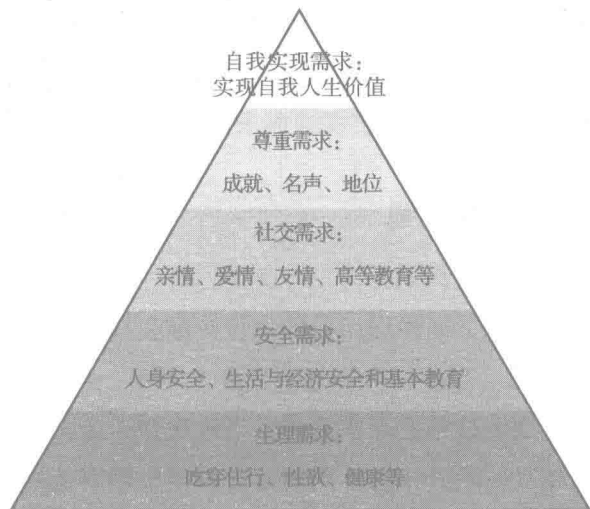


图1-1 人类的需求层次

(1) **生理需求**。生理上的需求是人们最原始、最基本的需求，包括吃、穿、住、行和基本的身体健康医疗等。生理需求是人们赖以生存的最底层需求。

(2) **安全需求**。这是人们对身体、工作、生活以及未来保障上的安全的需要。安全需求包括物质和精神两个层面。物质方面有生活和工作的安全环境，意外事故、失业等带来的身体和经济风险，以及退休养老的经济保障等。精神方面有生活和工作心理健康，承受不幸事件的能力，对未来的担忧等。

(3) **社交需求**。人类社会是一个群体，每一个个体都渴望得到亲人的关爱、朋友的理解和团体的帮助，这些都需要通过社交来实现。

(4) **尊重需求**。尊重的需要可分为自尊、他尊和权力欲三类，包括自我尊重、自我评价以及尊重别人。正因为人们有尊重的需求，才会对个人实力和成就产生渴望，才会有追求更高的实现自我人生的动力。

(5) **自我实现的需求**。这是人们追求自身人生价值的需求。追求自我实现需求的人，往往会全神贯注地投入到自己追求的事业中，将工作视为一种乐趣和创造。

我们可以将以上五个层次的需求分为三种类型，第一种类型是五个需求层次的第一级和第二级，属于基本生活需求，是人们的本能和生活的最基本



需求；第二种类型是社会生活需求，它是满足人们对相对富裕生活和获取社会认同感的需求；第三种类型是自我实现的需求，它已经超出个人与家庭经济之外的自我实现所需的物质财富保障需求。

三、不同需求需要的资金量

前面将人们的需求层次划分为三个类型，每一种类型都应该有与其匹配的物质财富作为基础。下面根据当前的物价标准和社会平均生活水准，对以上三类需求进行量化。当然，由于地域发展水平不一样，人们的平均收入、物价水平和平均生活水准都会存在差异。不过这并不会影响人们衡量基本需求和高级需求的相对判断方式，不同的地区可以根据当地的平均收入、物价水平和基本生活状况进行统计和计算。

下面以深圳为例，来看看当前人们的基本生活水准所需和高级需求所需的物质财富基础。

1. 基本生活需求

先在这里顺便介绍一下“社会平均工资”这个概念，这个概念在以后的内容中也有涉及。

社会平均工资是指某一地区或国家一定时期内（通常为一年）全部职工工资总额除以这一时期内职工人数所得的平均工资。社会平均工资可以反映出职工的工资水平和生活水平，为计算报酬、计算赔偿额等提供参考，通常分为年平均工资、月平均工资，简称社平工资、社平。社会就业人员平均工资并不是指人们能够拿到手的工资，而是包括了其他各种被扣除的费用。

用社会就业人员平均工资作为衡量社会保障及社会生活水准存在很多质疑，其主要焦点是统计范围的局限性，因为该指标忽略了收入差距带来的社会影响，过高地估计了普通老百姓的消费水准，忽略了较大群体的社会需求。即使如此，作为一种权威性和数学量化的均衡性指标，它还是能够从宏观上反映出社会需求与收入之间的关系。

深圳社保局2013年7月1日公布的社会就业人员平均工资标准是4918元。也就是说，在深圳市，个人达到该收入水准，其生活标准基本接近深圳



市的平均生活水准。我们再来根据深圳市当前的物价情况，估算一下一个家庭满足基本生活需求（生理需求和安全需求）需要的资金量。如表 1-1 所示，这是按成家以后 50 年里的家庭开支现值预测的。

表 1-1 深圳市家庭基本生活开销（单位：元）

项目	生活等级	元/月	年花销	50年
吃	基本	2,000	24,000	1,200,000
穿	基本	500	6,000	300,000
住	基本	2,000	24,000	1,200,000
行	基本	500	6,000	300,000
保健	基本	200	2,400	120,000
娱乐旅游	基本	500	6,000	300,000
孩子教育	基本			500,000
医疗	小病		3,600	180,000
尽孝	基本		2,000	60,000
孩子结婚	基本			200,000
合计		5700	74,000	4,360,000

以上数字与深圳市公布的社会平均工资反映出的生活水准基本吻合。表中的孩子教育费用，包括从出生开始到高中或国内本科毕业的教育费用。医疗费用只计算小病的费用。对父母尽孝按每年 2000 元，30 年计，这算是比较低的标准了。预测得出的结论是，深圳市一个三口之家要满足基本的生活需求，每月需要花费 5700 元，这就为以后讨论自己的收入与物质财富所需提供了数量方面的标准。

当然，不同地区与城市会有不同的生活需求标准，比如图 1-1 中公布的 2013 年部分城市社会平均工资，一线城市就明显高于内地。