

吴谦 编著

理财
技巧
全攻略!

速用速查： 实用理财 技巧精粹

速查询
理财常识
一查便知

活案例
精选身边
鲜活案例

巧应用
为你精选
理财技巧



买了基金却遭遇老鼠仓？卖出股票第二天就大涨？
怎么让手中资金快速运转起来为你增值，
速用速查技巧精粹，为你的财富保驾护航。

2013年你的财富助手！

铁道出版社
TIE DAO PUBLISHING HOUSE

相信本书提出的观点和方法对你有所启发、值得借鉴！

吴谦 编著

速用速查： 实用理财 技巧精粹



中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

内 容 简 介

本书通过速用速查的形式来讲解投资理财的方法，将理财、投资的相关理念通过案例及名词解释的方法进行鞭辟入里的说明，并给出实用案例，以便读者灵活运用。

本书的行文中秉持一个信念：要想获得财富，就必须先深切地了解财富。只有真正了解、认识，才能在纷繁复杂的表象下看到并抓住获得财富的机会。

全书分为9章，第1章是“认识理财”，主要任务是对理财的一些基本概念进行适当的梳理，以便给读者展现一个更宏观的视角。第2~9章则是对具体理财规划的详细描述。为了方便读者理解，本书采用通俗易懂的语言风格，各知识点均以案例的形式呈现，真切地希望能对每一位读者有所裨益。

本书适合对理财不太了解的入门级读者阅读，对刚步入婚姻的小夫妻也有非常大的帮助，还可作为投资理财用户的案头书。

图书在版编目（CIP）数据

实用理财技巧精粹/吴谦编著. — 北京：中国铁道出版社，2013.8

（速用速查）

ISBN 978-7-113-16356-3

I. ①实… II. ①吴… III. ①私人投资—基本知识 IV. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字（2013）第071862号

书 名：速用速查：实用理财技巧精粹

作 者：吴 谦 编著

策 划：刘 伟

责任编辑：张 丹

封面设计：多宝格

读者服务热线：010-63560056

特邀编辑：赵树刚

责任印制：赵星辰

出版发行：中国铁道出版社（北京市西城区右安门西街8号 邮政编码：100054）

印 刷：北京鑫正大印刷有限公司

版 次：2013年8月第1版

2013年8月第1次印刷

开 本：700mm×1000mm 印张：16.25 字数：324千

书 号：ISBN 978-7-113-16356-3

定 价：35.00元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书，如有印制质量问题，请与本社发行部联系调换。

前言



► 本书写作目的

也许您一直忙于工作而没有时间考虑理财问题，也许您有心投资理财却苦于没有人指点迷津，也许您对理财规划有了朦胧的想法却仍不得其门而入……现代社会，理财是每个人生活中不能回避的问题。要理好财，首先要树立正确的理财观，其次要掌握有效的理财方法。

本书将作者多年从事理财工作的心得体会与读者分享，希望对您的投资理财能够有所借鉴、有所启发。

► 本书结构

本书共分为 9 章。

第 1 章是认识理财。财富是什么，为什么要理财，这里始终存在一个认识论上的问题。本章对理财的一些基本概念进行适当的梳理，以便给读者展现一个更宏观的视角。

第 2 章讲的是现金规划。这里提到的货币的“现值”、“终值”和“年金”等概念贯穿了本书的始终，理解这些概念是读懂所有理财书籍的钥匙。

第 3 章讲的是购房规划，把这章放在这里，是为了尽可能地与我国目前的经济现状相契合。

第 4 章讲的是教育规划。“望子成龙、望女成凤”，教育基本上是每一个家庭投资非常关注的话题。

第 5 章讲的是风险管理。目前，理财的风险管理主要是通过分散投资和保险来进行的。本章主要讲“纯风险管理”。

第 6 章探讨了税收筹划，简要说明了如何进行税务的分析与筹划，更好地帮助用户合理避税。

第7章讲的是投资规划。讲投资规划就需要对各种投资工具有所了解，因此，本章的篇幅较大，也是一个重点章节。

第8章讲的是养老规划。每个人都要经历“生老病死”，这里讲的是应该怎样理财以安然度过晚年。

第9章讲的是财富的分配和传承。有人说，中国人“富不过三代”，做好财富的分配与传承有着更深远的意义。

➤ 本书适合的读者

本书适合对理财不太了解的入门级读者阅读，也可作为刚步入婚姻生活的小夫妻投资理财的指南，对投资理财有一定认识的读者读完本书后，会对一些新的投资方法和技巧有所认识，它会帮助您在实现财富梦想的道路上不断前进。不管外界让您相信了哪些事情，本书都会尽量帮助您看穿纷繁复杂现象背后隐藏的本质。

由于时间仓促，加之编者水平有限，书中疏漏之处在所难免，敬请读者批评、指正。

编 者

2013年5月



目录

> 第1章 认识理财

1 什么是个人理财	2
2 投资和理财的异同	4
3 个人理财需要考虑哪些方面	7
4 怎样制定个人理财规划	10
5 制定自己的理财周期	12
6 什么是“流动性枯竭”	15
7 风险与收益——永恒的平衡游戏	18
8 投资自己是最大的理财	20
9 制定月收支与年收支报表	22
10 家庭负债表的注意事项	23
11 20年后，你拿什么养活自己	27
12 你能达到财务自由吗	29

> 第2章 现金的价值以及怎样保障自己的现金流

1 1年后1元钱还能买到一瓶水吗——通货膨胀	34
2 货币也有时间价值	37
3 1年后的1元钱等于现在的多少钱	41
4 什么是年金	43
5 利用年金终值学习复利	45
6 年金现值的计算	47
7 “小松鼠的坚果”——现金长什么样	49
8 现金持有多少比较合适	51
9 信用卡融资与消费	53
10 凭证式国债质押贷款	55
11 存单质押	57
12 典当融资	60



第3章 购房符合你的支出规划吗

1 买房还是不买，首先考虑是投资还是自住	64
2 租房还是买房	66
3 影响房地产价格的因素	68
4 怎样计算二手房价是否合理（房产价格的估算模型及方法）	72
5 和房产相关的税费有哪些	79
6 你适合现在购房吗	82
7 如何利用公积金贷款买房	84
8 怎样利用商业贷款	87
9 什么时候使用组合贷款购房	90
10 使用等额本息还款的计算方法	91
11 等额本金还款划算吗	93
12 利率频繁调整该提前还款吗	95
13 购房的注意事项	97
14 历次房地产宏观调控政策回顾及未来房地产调控政策展望	99

第4章 教育规划

1 教育规划——投资自己与投资子女	104
2 国内的教育体系简介	107
3 各阶段教育费用的简要说明	108
4 教育投资的成本收益模型	111
5 教育规划的投资工具	113
6 教育规划的具体操作方法	115
7 巧妙利用国家助学贷款	117
8 商业性教育助学贷款可以考虑吗	120
9 是否应该让子女参与到教育规划中来	122

第5章 风险管理及家庭保险规划

1 认识风险及管理风险	126
2 “大数法则”是什么	128



3 保险的常见分类	130
4 保险理财与其他理财方式的异同	133
5 保费的计算方法	136
6 人寿保险与财产保险的区别	138
7 投保时的注意事项	142
8 购买人寿保险少缴费的小技巧	146
9 人寿保险理赔时的注意事项	149
10 购买车险全攻略	152
11 家庭财产保险的理赔	156

第6章 税收筹划

1 合理避税与漏税的区别	160
2 个人税收筹划的技巧	164
3 个体工商户的税收筹划注意事项	167

第7章 投资规划

1 投资的手段与目的	172
2 风险与风险承受能力的评估量表	173
3 投资品种中的股票	176
4 基本面分析与技术分析的区别	179
5 什么叫 β 系数	181
6 把鸡蛋放在多个篮子里——证券组合	184
7 什么叫系统性风险	186
8 债券	189
9 影响债券价值的因素	192
10 基金理财	194
11 私募基金的购买方法	197
12 怎样选择“好基金”	199
13 银行理财产品值得购买吗	202
14 赚未来的钱：期货	206
15 有价的合约：权证	209
16 和聪明人对决的交易：外汇	211



速用速查：实用理财技巧精粹

17 身边最佳的投资品：贵金属	214
18 利用艺术品及收藏投资	217
19 运用投资工具理财时应该注意的一些问题	220

第 8 章 养老规划

1 目前常见的养老模式	224
2 中国的养老保险政策	225
3 养老规划怎么做	229
4 商业养老保险靠谱吗	232
5 怎样挑选“好”的商业养老保险	234
6 养老信托，或许是未来养老的一个新方向	235

第 9 章 财产分配与传承规划

1 什么是夫妻间的共同财产——新《婚姻法》解读	240
2 什么是遗产	242
3 巴菲特为什么呼吁政府征遗产税	244
4 怎样做好遗产规划	247

“你不理财，财不理你”——这是大家经常听到的一句话。那么，什么叫理财呢？理财和投资又有什么区别呢？我们在理财过程中要考虑哪些内容，遵守哪些原则呢？我们理财的最终目的又是什么呢？——这些就是我们下面需要向大家解释的内容。

第 1 章

认识理财

本章要点

- 什么是个人理财
- 投资和理财的异同
- 个人理财需要考虑哪些方面
- 怎样制定个人理财规划
- 制定自己的理财周期
- 什么是“流动性枯竭”
- 风险与收益——永恒的平衡游戏
- 投资自己是最大的理财
- 制定月收支与年收支报表
- 家庭负债表的注意事项
- 20 年后，你拿什么养活自己
- 你能达到财务自由吗

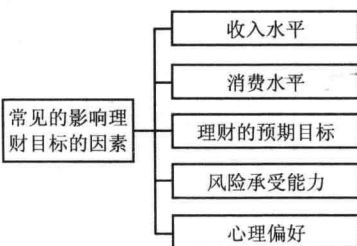


1 什么是个人理财



知识点简介

所谓“个人理财”，是指根据个人（或家庭）所确定的阶段性的生活与投资目标，按照个人（或家庭）的生活、财务状况，围绕个人（或家庭）的收入水平和消费水平、预期目标、风险承受能力、心理偏好等情况，形成一套以个人（或家庭）资产效益最大化为原则的、人生不同阶段（青年期、中年期、退休期）的个人财务安排。



理财案例

清代文学家周容曾写过一篇著名的散文《芋老人传》，我们可以清楚地看到，一碗芋头对一个穷书生和一个相国的意义的不同。其实，穷书生和相国是同一个人，变化的只是他们的身份和地位，以及因这种身份和地位的变化而导致的消费预期的改变。

《股票作手回忆录》的作者利弗莫尔本来是个穷小子，后来在华尔街打拼，一跃成为华尔街呼风唤雨的人物。但命运多舛，后来投资失利，最终身上只有 6 000 美元的时候，他经受不住打击，在一个寒冷的冬天结束了自己的生命。其实，当时的 6 000 美元也不是个太小的数字，常人应该能勉强生活。但是，对于曾经身价过亿的利弗莫尔来说，这个数字却少得令人无法接受。这也是身份和地位的变化导致消费和收入预期改变的例子。



知识点引申：

前面的定义比较难懂。其实，用一句简单的话来概括，就是“理财，是在理性评估自己的风险承受能力及人生规划后，仔细寻找的一个在某段时间内收益风险比最大的行动方案”。

按照上面定义的逻辑，有以下概念：

（1）首先要有“财”可理。即使只是通常的上班族，也能每月预留 10% 的工资来进行储蓄，以备不时之需。如果你无“财”可理的话，那所谓的理财也就无从谈起。



(2) 理财也因人而异。有的人喜欢冒险，有的人比较保守。性格上的差异使得人们对人生的规划以及财富的渴望产生较大差异，也会使人们对收益风险比的评判有所不同。

(3) 理财有阶段性。在不同的人生阶段，对风险的判断和承受能力不同，因此，最佳的收益风险比会随着时间的变化而变化。

(4) 理财不仅仅是个人的事情——即使你是单身贵族。理财与你的家庭有着密切的联系，也与你的工作和消费方式密切相关。

下表是对世界主要国家的国民理财偏好的分析。

国 别	投资方式	投资手段	备 注
英国	专业理财、偏爱房产和保险投资，钟爱艺术品	通过专业化的理财服务进行，偏爱房产和保险投资。另外，英国人钟爱艺术品，因此艺术品市场一直是英国人重要的投资领域	艺术品市值高达数十亿英镑，占整个欧洲艺术品市场的 50% 以上
日本	喜欢储蓄，投资比较理性	目前，日本中产阶级的资产仍以储蓄为主，其次是国债，其他理财工具用得比较少。在储蓄投资方面，由于政府长期实行零利率或负利率，日本中产阶级热衷于到海外用外币进行储蓄，以获得国外市场较高的利息收入。据统计，日本人均存款高达 13 万美元	日本是一个传统的“男主外、女主内”的国家，一般家庭的经济权利掌握在家庭主妇手里。在投资方式的选择上，她们一般比较细心和偏好理性投资
美国	喜欢投资共同基金	在美国，股票和债券市场的主要参与者是机构投资者，普通民众最普遍的理财方式就是购买共同基金（Mutual Fund，相当于国内的公募基金）	美国投资公司协会的调查数据显示，目前约有 48% 的美国家庭持有共同基金，基金持有人达 9 600 万人，约占美国总人口的 1/3。美国 70% 的基金投资者至少有 10 年的投资经历，投资者的平均年龄在 40 岁左右，家庭平均金融资产在 10 万美元以上



续 表

国 别	投资方式	投资手段	备 注
法国	理财相对保守	法国是高福利国家，家庭储蓄率达到15%，在欧洲属最高之列，最主要的动机是为退休做准备。法国每年有1/3的资金流向风险较低的储蓄	法国家长在孩子10岁左右时，就给他们开设一个独立银行账户，孩子在家长的监控下自己学习理财。这在西方国家中也是少见的
韩国	喜欢不动产	在韩国，作为长期投资，不动产仍是最受青睐的选择。在所有的调查选项中，选择山林、土地的占33.1%，选择公寓住宅的占28.4%，选择商业街和办公楼的占20.6%；相反，选择基金等间接投资商品和股票债券的分别占5.3%和1.5%	韩国人整体比较节俭。韩国商店很少卖豪华商品。现代、大宇等汽车公司生产的豪华汽车多数销往国外，韩国人买得很少

Q 生活中的应用

俗话说：“你不理财，财不理你。”现代生活中，理财的观念已经渗透到了各个角落。炒股、房地产都是理财的外在表现。

理财与我们的生活息息相关。如在货币处于升值周期过程中，怎样打理自己的财富？在货币流动性泛滥的时候，是否应将自己手中的部分资金换成实物投资？

2012年6月8日，央行首次降息，但一个月不到，又开始了第二次降息。央行想表达什么态度，给市场提供了什么信息？我们的储蓄需不需要在降息前一天将3个月的定期改为1年甚至3年。这对股市、外汇又有什么影响？我们的理财决策是否应该做出相应的调整？又比如，以前农民没有医疗保障，现在有了“新农合”，这样的国家政策对我们的理财又有何影响？

以上这些都属于理财所应考虑的内容。

2 投资和理财的异同

Q 知识点简介

投资是指一定经济主体为了获取预期不确定的效益而将现期的一定收入转化为资本或资产。投资的主要特征如下：



- (1) 投资总是一定主体的经济行为。
- (2) 投资的目的是为了获取投资收益。
- (3) 投资可能获取的收益具有不确定性。
- (4) 投资必须放弃或延迟一定量的消费。
- (5) 投资所形成的资产有多种形态。



理财案例

小吴经过多年的努力和业余时间的打理,逐渐购买了房子、车子等生活用品。在2005—2007年的中国股市牛市阶段,配置了不少白酒类股票,以及表现优异的基金,使自己的身家从150万元剧增到近1000万元。

近几年,由于股票、基金的行情不好,他将股票、基金清空,变成了近800万元的银行存款。

在和朋友理财的过程中,他除了积累了丰富的理财经验外,还学会了如何观察上市公司,以及如何运作公司的全流程。上个月,他和朋友共同投资了一家刚成立两年的电商类企业,投入150万元,占股10%。

常说的“投资理财”,虽然词语连到一起,但两者还是有很大差别的。从两者的定义之中我们就可以知道它们最大的不同。即理财是理一生的财,涉及一个人一生的现金流量与风险的管理;而投资是为了获取某一项预期不确定的效益而将自己的收入转化为资本或资产的行为。

为了更明确地区分理财和投资的不同,现将理财的含义扩展如下:

- (1) 理财是理一生的财,不是解决燃眉之急的金钱问题。
- (2) 整个理财的过程中,现金流量管理尤为重要。每个人一出生就与用钱有关系(现金流出),也需要赚钱来产生现金流入。因此,不管现在是否有钱,每个人都需要理财。
- (3) 理财也涵盖了风险管理。因为未来的更多流量具有不确定性,包括人身风险、财产风险与市场风险,这些都会影响到现金流入(收入中断风险)或现金流出(费用递增风险)。

知识点引申:

投资决策的依据是预期的收益对风险的代偿程度,而理财的依据是在现有收入和风险偏好下的收益最大化的财务安排。那么,我们理财的立足点在哪里呢?也就是做出理财计划的依据是什么?我们做出理财计划的依据来源于对两方面信息的评判,即个人信息和宏观经济信息。



1. 个人信息

个人信息又可以分为财务信息和非财务信息。

财务信息是指自己当前的收支状况、财务安排以及这些情况的未来发展趋势等。它是制定个人财务规划的基础和根据，它决定个人的目标和期望是否合理，以及完成个人财务规划的可能性。

非财务信息则是指其他相关的信息，如自己的社会地位、年龄、投资偏好和风险承受能力等。

2. 宏观经济信息

宏观经济信息是指在寻求个人财务规划服务时与之相关的经济环境数据。并不是所有的宏观经济信息都对个人财务规划产生影响。一般而言，个人理财规划需要的信息主要有以下几类：

(1) 宏观经济状况。经济周期、景气循环、物价指数及通货膨胀、就业状况等。

(2) 宏观经济政策。国家货币政策、财政政策及其变化趋势等。

(3) 金融市场。货币市场及其发展、资本市场及其发展、保险市场及其发展、外汇黄金市场及其发展、金融监管等。

(4) 个人税收制度。法律、法规、政策及其变化趋势。

(5) 社会保障制度。国家基本养老金制度及其发展趋势、国家企业年金制度及其发展趋势等。

(6) 国家教育、住房、医疗等影响个人（家庭）财务安排的制度及其改革方向。

有了上面的信息，我们就可以做出自己的理财计划了。

举例：

下面以税收制度的变化来说明宏观经济信息对人们理财的影响。2011年9月19日，美国总统奥巴马宣布了高达3.6万亿美元的减赤方案，以及作为整体减赤方案重要组成部分的“10年内加增1.5万亿美元的富人税”方案。这迅速地加剧了人们对美国资本外逃的忧虑。

历史上类似的例子还有法国。法国政府于1924年年底尝试征收10%的资本利得税，当时法国富人为了保护自身利益，迅速卖出国债和以法郎估值的资产，换成以英镑或美元估值的资产，从而将资产转移到国外。在最为严重的1925年年底，法国政府平均5周更换一位财政部长，以应对资本严重外逃的危局。这种情况直至1926年7月，在法国政府明确不再征收资本利得税之后，外逃至国外的资本才重新回流至法国，一场由“富人税”引发的风波才最终得以平息。



Q 理财名词：富人税

富人税是指政府向高收入人群加收的个人所得税。

Q 生活中的应用

从上面的分析我们知道，理财计划是依据个人信息和宏观经济信息做出的。而个人信息各不相同，宏观信息又随时在变化。因此，对于我们来说应注意以下几点：

(1) 理财计划是因人而异的，不同的收入水平、财产水平和风险偏好决定了各自计划的特点。

(2) 理财计划是要及时根据形势进行调整的。比如家庭出现重大变故，如丧偶、失业等；或者宏观经济出现重大的变化，如政府进入加息或减息周期、加重税收负担等。

(3) 理财计划要有长远性，不能碍于一时一刻的现状。

(4) 理财计划要对未来可能的困难估计充足，尤其要重视困难发生时的现金流保障。

3 个人理财需要考虑哪些方面

Q 知识点简介

个人理财需要考虑的范围，按照著名理财师刘彦斌的见解，应该包含以下6方面的内容：(1) 赚钱；(2) 用钱；(3) 存钱；(4) 借钱；(5) 节税；(6) 护钱。

Q 理财案例

高杠杆引起巨额亏损的例子，谨举例如下。

2012年5月7日，中国香港高等法院对中国内地投资人郝婷就理财产品巨亏诉星展银行案开庭审理，涉案金额高达8000多万港元。其中就涉及一个KODA合约的理财产品，这种理财产品具有极高的杠杆比例。以郝婷的案件为例，2007年9月，她与星展签订一份KODA协议，在合约期内，其投资标的疆新鑫矿业的取消价和行使价分别为120港元和80港元。当股票市价高于行使价80港元时，她每天可以用行使价购买投行为其提供的股票。但当股价高于取消价120港元时，她不能继续以80港元购买。另一方面，当股价跌破行使价80港元时，郝婷需按合约每天双倍吸纳股份，并同时抛售，每天都必须边买边抛，风险不封顶，直至合约终止。在此过程中，无任何对冲提供。



所有的理财，无外乎“开源”与“节流”。从上面6个方面的内容来看，除了“赚钱”是“开源”之外，其他的大都和“节流”有关。其中，唯独“借钱”不但与“开源”有关，也与“节流”有关。

此处我们需要特别拿出来讲的是“借钱”中利用融资融券等扩大自己的投资的财务杠杆。高财务杠杆既是“天使”，又是“魔鬼”。利用得好的话，可以迅速使人致富；利用得不好的话，很可能使人一无所有。

很多人对高杠杆趋之若鹜，但也有的人对之避之不及。巴菲特就对高杠杆有很经典的评论。他说：“对于大多数公司和大多数人来说，命运往往在你最脆弱的环节作弄你。依我的经验来看，最大的两个弱点是酗酒和杠杆。因为我看到太多的人因为酗酒而失败，也看到大多数企业由于高杠杆而衰落。”他甚至说：“远离杠杆融资，没有人会因为不借钱而破产。”

知识点引申：

下面是上述6个方面内容的详细分解。

1. 赚钱

赚钱即获得收入。人一生的收入包含运用个人资源所产生的工作收入，以及运用金钱资源所产生的理财收入。其中工作收入包括薪资、佣金、工作奖金、自营事业所得等；理财收入则包括利息收入、房租收入、股利、资本利得等。

2. 用钱

用钱即产生支出。人一生的支出包括个人及家庭由出生至终老的生活支出，以及因投资与信贷运用所产生的理财支出。其中生活支出包括衣食住行娱乐医疗等；理财支出则包括贷款利息支出、保障型保险保费支出、投资手续费支出等。

3. 存钱

当期的收入超过支出时就会有储蓄产生，而每期累积下来的储蓄就是资产，也就是可以帮你钱滚钱，产生投资收益的本金。年老时，当人的资源无法继续工作产生收入时，就要靠钱的资源产生理财收入或变现资产来支付晚年所需。

拥有一部分资产，你可以用这笔钱办以下事情。

- (1) 一部分作为紧急预备金：保有一笔现金以备失业或不时之需。
- (2) 一部分进行投资：可用来滋生理财收入的投资工具组合。
- (3) 一部分用以置产：购置自用房屋、自用车等提供使用价值的资产。