

中等职业教育国家规划教材配套教学用书

# 个人投资理财

(金融事务专业)

主编 沈家庆

副主编 周展



高等教育出版社

## 内容提要

本书是中等职业教育国家规划教材配套教学用书。

本书主要内容包括个人投资理财的基本概念、银行的金融理财工具、金融市场理财之道、房地产理财渠道、换种思路投资理财、投资理财的风险控制和防范等。考虑到职业学校财经商贸类专业学生的特点,本书在借鉴国内相关教材内容的基础上,注重个人投资理财的操作与实践,尽量减少纯理论性的知识讨论,讲述内容力求清晰、实用、通俗易懂。

本书可作为中等职业学校金融事务专业及相关专业的教材,也可作为五年制高等职业院校金融事务专业的教材还可作为相关行业岗位培训教材或自学用书。

## 图书在版编目(CIP)数据

个人投资理财(金融事务专业) 顾家庆主编. —北京:

高等教育出版社, 2014.10

ISBN 978-7-04-041111-1

I. ①个... II. 顾... III. 个人投资—专业学校—教材

IV. ①F83

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第 242400 号

策划编辑 李承孝 责任编辑 刘荣 封面设计 李卫青 摇  
式设计 范晓红 责任校对 金辉 责任印制 摇

出版发行 高等教育出版社 地址 北京市西城区德外大街 4 号

社址 北京市西城区德外大街 4 号

邮政编码 100120

总发行 机械工业出版社

购书热线 010-68995160

免费咨询 800-8100163

网 址 www.hep.com.cn

邮 购 部 010-68995160

经 销 新华书店北京发行所

印 刷 北京印刷厂

开 本 787mm×1092mm 1/16

印 张 10

字 数 240千字

版 次 2014年10月第1版

印 次 2014年10月第1次印刷

定 价 39.00元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 060801

# 前 言

本书是中等职业教育国家规划教材金融事务专业配套教学用书。

目前,我国经济已经进入高速成长和发展阶段,人们富起来了,迫切需要掌握投资理财的基本知识,利用现有的财产进行规划和进行投资理财的组合,获取稳定的收益,这已经逐渐成为一种思想、一种理论、一种发展策略。

本书从我国金融市场和银行的现有金融工具和运行工具着手,以七章的篇幅,从金融证券市场、银行、房地产、收藏品等四个方面讲述投资理财的方法,使大家能够利用自己身边方便的银行信息系统和计算机、电话等工具完成投资理财的决策。由于“个人投资理财”课程为中等职业教育的限选课程,而对五年制高等职业教育金融事务专业来说成为了必修课程,各学校在教学时可以利用网上银行、网上证券系统进行理论联系实际的教学,快者快学,慢者慢学。因此建议学习本课程时可以根据实际情况增加或减少学习内容,具体教学学时可安排如下:

中等职业教育教学学时分配表(供参考)

学习内容	学习类型 摇	必学内容	选学内容	实践内容
第一章摇个人投资理财基本概念		远		
第二章摇银行各种理财工具		源		员
第三章摇金融工具的理财方法		猿		员
第四章摇金融市场的理财之道		源		员
第五章摇房地产市场的理财渠道		源	员	
第六章摇换种思路投资理财		圆	猿	
第七章摇投资理财的风险控制和防范		圆		
合摇摇计		圆猿	源	猿

高等职业教育教学学时分配表(供参考)

学习内容	学习类型 摇	必学内容	选学内容	实践内容
第一章摇个人投资理财基本概念		愿		
第二章摇银行各种理财工具		愿		圆
第三章摇金融工具的理财方法		远		圆
第四章摇金融市场的理财之道		远		圆
第五章摇房地产市场的理财渠道		愿	圆	源
第六章摇换种思路投资理财		远		源
第七章摇投资理财的风险控制和防范		远		
合摇摇计		源猿	圆	源

本书由沈家庆任主编,周展任副主编。沈家庆编写第一、三、四、五、六章;周展编写二、四、七章。本书由中国工商银行安徽分行高级经济师刘晨曙审稿。另外,还要感谢安徽省教育厅、合肥市教育局、合肥市金融学校的领导和有关同志对本书编写工作的指导和支持。

由于投资理财的理论与实践在我国尚处于起步阶段,加之编者水平有限,错误之处在所难免,敬请读者批评指正。

编 者

二〇〇九年 月

# 目 录

致同学们 .....	I	四、活期一本通、定期一本通 .....	圆
第1章 个人投资理财概述 .....	员	五、选择适合自己的银行存款 理财 .....	圆
第一节 个人投资理财的基本概念 .....	员	第二节 银行卡业务的理财功能 .....	圆
一、投资理财的意义 .....	员	一、巧用信用卡 .....	圆
二、投资理财的原理 .....	猿	二、巧用贷记卡 .....	圆
三、个人投资理财的原则 .....	猿	三、巧用中信理财宝 .....	圆
四、个人投资理财的渠道 .....	缘	四、校园卡理财 .....	圆
第二节 投资理财的热点把握 .....	缘	五、银证通、银证宝的理财之道 .....	圆
一、世界经济和资本市场的变化对 理财理念的影响 .....	缘	第三章 银行的金融理财工具(二) .....	猿
二、宏观经济政策的影响 .....	远	第一节 个人信贷业务 .....	猿
三、微观经济政策的影响 .....	远	一、个人住房贷款 .....	猿
四、树立正确的理财观 .....	远	二、贷款申请的条件 .....	猿
五、君子爱财 理之有道 .....	苑	三、贷款期限 .....	猿
第三章 银行的金融理财工具(一) .....	怨	四、还款方式 .....	猿
第一节 商业银行的个人投资理财金 账户 .....	怨	五、贷款的风险 .....	猿
一、“自信、自然、自由”的理财 主张 .....	怨	六、再次贷款 .....	猿
二、理财账户的服务 .....	圆	第二节 个人外汇业务 .....	猿
三、理财账户专享各项业务 服务 .....	圆	一、外汇保值增值的业务 .....	猿
第二节 电子银行的金融服务 .....	圆	二、外币兑换 .....	猿
一、电子化金融服务系列产品 .....	圆	三、外币储蓄 .....	猿
二、电子化金融服务系列产品的 功能 .....	圆	第三节 个人中间业务 .....	猿
三、电子化金融服务系列产品的 最新产品 .....	圆	一、充分利用银行 将中间业务做大 做好 .....	猿
四、网上银行理财 .....	圆	二、代理开放式基金业务 .....	猿
五、电话银行理财 .....	圆	三、代理业务 .....	猿
六、手机银行 .....	圆	第四章 金融市场理财之道 .....	猿
第三节 储蓄投资组合 .....	圆	第一节 证券投资基金组合 .....	猿
一、委托存款组合 .....	圆	一、投资者的投资目标决定投资 组合 .....	猿
二、储蓄存款组合业务 .....	圆	二、投资工具的选择 .....	猿
三、存单核押 .....	圆	三、组合计划与投资时间 .....	猿
		四、组合类型与规避风险 .....	猿
		第二节 债券、基金投资组合 .....	猿
		一、债券的收益计算 .....	猿

二、债券的投资组合 .....	苑圆	三、合理地确定首次付款数额 .....	苑猿
三、巧用基金管理人投资组合 .....	苑猿	四、合理地确定贷款期限 .....	苑猿
摇第三节摇货币管理与共同基金管理 .....	苑源	五、合理地确定还款方式 .....	苑源
一、投资前的分析 .....	苑源	第6章摇换种思路投资理财 .....	苑远
二、管理投资组合 .....	苑缘	摇第一节摇收藏品投资 .....	苑远
三、货币市场基金 .....	苑愿	一、高雅的事业 .....	苑远
摇第四节摇长期投资组合 .....	苑园	二、选择有讲究 .....	苑苑
一、长期投资组合的基准 .....	苑园	三、投资收藏的种类 .....	苑愿
二、长期投资的固定收益 .....	苑员	四、收藏投资应注意的问题 .....	苑怨
三、长期投资准则和分配资金 .....	苑圆	五、低额投资收藏者收藏的 品种 .....	苑圆
摇第五节摇多种投资组合 .....	苑源	六、永恒的魅力 .....	苑圆
一、投资分析基本要素 .....	苑源	七、机会的把握 .....	苑圆
二、组合的原则 .....	苑苑	摇第二节摇集邮 .....	苑猿
三、多种投资组合 .....	苑园	一、邮币卡市场 .....	苑猿
四、收益与规避风险的选择 .....	苑园	二、邮市的沉浮 .....	苑源
第5章摇房地产理财渠道 .....	苑猿	三、集邮与收藏价值 .....	苑缘
摇第一节摇房地产投资概念 .....	苑猿	四、邮票的收藏价值 .....	苑苑
一、房地产投资的意义 .....	苑猿	摇第三节摇钱币的收藏 .....	苑苑
二、房地产投资理财 .....	苑源	一、判断钱币的品相 .....	苑苑
三、投资房地产必须具备的法律 知识 .....	苑远	二、钱币的制造者 .....	苑愿
摇第二节摇投资购房 .....	苑园	三、钱币的文物定级 .....	苑愿
一、购住房的选择标准 .....	苑园	四、具有收藏价值的古钱币 .....	苑愿
二、购商业用房的选择标准 .....	苑员	摇第四节摇收藏品的价值 .....	苑怨
三、房屋增值的因素 .....	苑圆	一、收藏知识 .....	苑怨
四、投资购房 .....	苑圆	二、收藏品的初步鉴定 .....	苑员
五、利用国家住房政策选择低 价房 .....	苑猿	三、收藏品的投资价值评估 .....	苑猿
摇第三节摇投资租房 .....	苑源	第7章摇投资理财的风险控制和防范 .....	苑猿
一、投资租房灵活性较大 .....	苑源	摇第一节摇理财风险 .....	苑苑
二、购房、租房的选择途径 .....	苑源	一、风险和收益 .....	苑苑
三、决定租金的因素及租金的收取 方法 .....	苑缘	二、投资的可行性假设 .....	苑怨
四、房屋租赁的程序 .....	苑苑	三、重新调整理财思路 .....	苑员
五、不能出租的房屋 .....	苑愿	摇第二节摇理财风险控制 .....	苑猿
摇第四节摇贷款购房 .....	苑圆	一、投资理财的具体目标和评定 标准 .....	苑猿
一、贷款购房的选择 .....	苑圆	二、理财是一项充满风险的经济 活动 .....	苑源
二、科学选择个人住房贷款 品种 .....	苑猿	三、通过合法的交易和手段 转移 理财风险 .....	苑源

# 致 同 学 们

今天你将开始学习一门全新的课程——个人投资理财,它将带你进入个人理财的世界,给你科学想像的无限空间。

你也许思考过:财富是如何形成的?社会上有哪些理财工具?我可以不付钱就能得到理财工具和理财服务吗?理财有哪些方法?我的兴趣能成为理财致富的工具吗?人人都可以成为理财大师吗.....

[科学地阅读书籍]与[想一想]摇在这里,你将像社会学家那样进行社会活动,利用计算机、手机、电话动手做许多有趣的理财活动,讨论许多有趣的问题,体验到科学理财的奥秘。

[方法指导]摇在这里,将介绍一些重要的经济思想、理财方法,会使你受到理财新观念的冲击,获得各种理财方法的指导和启迪,将会使你更聪明!

你想知道与理财有关的各种问题吗?

[做一做]摇在这里,将向你提供许多社会上的公共产品,你要把握机会,及早动手,增加知识,学会各种理财工具的使用方法。

理财的生活和学习将使我们的生活和社会变得更加丰富多彩。

希望本书的各种栏目能帮助你掌握个人投资理财的理论与技巧,让我们一起走向奇妙的理财世界。

摇摇摇

# 第1章

## 个人投资理财概述

摇摇



### 本章提要

本章主要讲述个人投资理财的基本知识。要求掌握投资理财的基本原理、个人投资理财的原则和国家宏观经济政策、微观经济政策对理财的影响,理解个人理财的各种渠道,树立正确的理财观;了解理财是创造财富,开源、节流,争取资金收入,以最少的经济资源使财富最大化,创造“经济奇迹”的有效方法。

理财是意志力和行动的结合,理财者必须具备相当的专业素质,而且往往经过长期积累,才能取得成功。个人投资理财的渠道很多,但只有做好财产组织计划,量入为出,注意整体绩效,保持一定的易变现资产,避免理财成本过高,才能让每一分钱发挥出最大的效益,获得财富、增长财富。

### 第一节 个人投资理财的基本概念

#### 一、投资理财的意义

##### (一) 理财能促进经济目标的实现

理财是创造财富。当你拿起这本书时,你就已经付出了时间与金钱,这是建立在理性的基础上的经济行为,也可以说是理财。因此,理财无所不在,是每个人的本能。理财不需要很高深的知识,它只是做常人都会的加减法,但是,必须有恒心和毅力。个人理财是一种长期的积极行为,只要认真的思考、积极的行动,把握时机去创造财富,就能实现自己的理财目标。理财的诀窍是开源、节流,争取资金收入。所谓节流,便是计划消费、预算开支。理财不只是为了发财,而是为了丰富生活内涵。成功的“理财之道”,可以增加收入,减少不必要的支出,可以改善个人或家庭的生活水平,具有宽裕的经济实力,可以储备未来的养老所需。所以,从今天开始认识理财,理财将伴随您的一生。

目前,我国城乡居民的银行储蓄存款余额已高达 160 万亿元。在银行存款利率相对较低的

情况下,部分居民储蓄存款将转向别的投资领域,如股市、债券、基金、外汇、期货、收藏等,但就个人投资理念和投资技能来看,还很不成熟和完善,这就需要尽快建立符合我国实际情况的个人理财服务体系。毫无疑问,个人理财是座耀眼的“金矿”。但是面对国家政策、市场机制、大众趋向、行业竞争等诸多复杂环境,如何更加合理有效地开发这座“金矿”已经摆在了银行业面前。发展个人理财业务,将对发挥银行整体优势,培养和巩固重点优质客户群体,优化客户整体结构,起到

积极而深远的作用,将使银行在以市场为导向、以发展为主题,大力拓展存款总量,努力提高市场份额方面迈向一个更高的层次。而个人可以借助银行的专家体系来帮助自己理财,以实现理财目标。



## （二）理财是意志力和行动的结合

理财是要使财富最大化,因此必须积极思考、积极行动。个人理财是一个长期积累的过程,财是理出来的。尤其是金融业日趋市场化的今天,人们的金融意识开始发生转变。其中,最为突出的是人们对资金增值的要求从无意识变为有意识,投资理念逐步走向家庭。在经济脉搏快速跳动的今天,股票、债券、期货、储蓄、外汇、保险……这些投资工具所涵盖的生活范围日益扩大。因此,个人财务的管理将成为一种时尚。从某种意义上讲越善于理财的人,生活越富裕和轻松。

理财并非是一件很玄妙的事。首先,你必须有足够的耐心,成为富豪并不是一件不可思议的事情。想当年,巴非特也是从**1000**美元起家的。他靠的就是一股坚忍不拔的毅力。巴非特拥有**1000**亿美元的财富不是一夜之间的事,他整整用了**30**年的时间。巴非特成功的秘密很简单,他把“复利”的技巧运用得出神入画,而让“复利”发挥威力的正是漫长的岁月。

其次,从事个人理财必须具备相当的专业素质。掌握国家宏观政策,了解银行业务发展战略,掌握中央银行对银行业务管理方面的制度、办法和发展战略;了解市场,掌握经济的发展,特别是消费经济和金融市场动态,能够对市场业务变化情况做出前瞻性的判断,并根据市场动态,及时制定策略、调整理财目标。最后,要具有较宽的知识面。精通个人银行业务,熟知银行的各项业务知识,掌握一定的市场营销知识,对社会其他行业知识有一定的了解,才能在理财时做出准确的判断,使自己立于不败之地。



## （三）理财导致财富,最终导致成功

个人理财包括个人生活的各个重要方面:住房、汽车、大学教育、资产分配、保险、养老、退休保障、遗产、合理避税、债务管理等。成功的个人理财可以增加收入,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。因此个人理财不只是为了发财,而是为了丰富生活内涵,在个人理财过程中需持平常心,这是个人理财应有的正确心态。钱如果来得太容易就不会珍惜,在理财中,“辛苦钱”才更显得珍贵,理财者才会更好地珍惜。

理财必须要有成熟的心理。对那些想在一夜之间成为百万、千万甚至亿万富翁的人,从事理财工作不合适。因为理财是件“慢工出细活,欲速则不达”的事。因为财富的增长是点点滴滴、日积月累,在复利的作用下形成,不可能一步登天而快速成长。某些投资人在一夜之间赚大钱,也在一夜之间破产。其失败的原因有很多,主要在于心存侥幸,存在这种心理的人不适宜理财。

理财致富只需具备三个基本条件:固定的储蓄、追求高报酬以及长期等待。例如,现在开始

每年能够定期存下 1 万元,将存下的钱投资到股票或房地产,若每年获得平均 10% 的投资报酬率,如此持续 10 年后,则能积累 1.6 亿元财富。这个数据是依照财务学计算年金的公式得出的,而按同样的程序把钱存进银行,按享受平均 5% 的利率,10 年后仅可以积累 1.6 万元。与投资报酬率为 10% 的项目相比,两者收益竟相差 100 多倍。更何况,货币价值还有一个隐形杀手——通货膨胀。这个神奇的公式说明,一个 30 岁的上班族,如果依照这种方式投资到 60 岁退休时,就能成为富翁了。投资理财没有什么复杂的技巧,最重要的是观念。观念正确就会赢。每一个理财致富的人,只不过养成了一般人不喜欢且无法做到的习惯而已。



想一想：

理财的关键问题是什么？

## 二、投资理财的原理

### (一) 财务的独立

财务的独立是指用于投资理财的资金是自有资本金,它不受任何个人、社会的经济影响,能够完全投入投资理财领域,长期运行。个人投资资金一般比较少,很少有人能够继承大笔遗产或获大奖。但是如果会规划,个人财务能够完全独立。按照年金计算公式,只要是缓慢而稳定地储蓄和投资,不管选择哪一种方法,都可以达到投资聚财的目的。但是如果没有一个特定的理财目标和计划,长期下来理财致富只会是梦想。

### (二) 控制理财的时间步骤

理财应建立一个长期的目标,任何目标都需要一定的时间去完成,因此必须按照时间和步骤加以控制。从货币的时间价值来说,越早存钱越好。假如两个同龄孩子的父母为了给孩子存一笔上大学的资金,一个在孩子出生时每年存 1 万元。另一个在孩子 18 岁时每年存 1 万元,如果年利率 5%,在孩子 18 岁时,前者存了 1.9 万元,后者存了 1.6 万元。由此可见时间和金钱是一个奇妙的组合。

## 三、个人投资理财的原则

### (一) 投资总额量入为出

人们在社会上生存和发展,必须坚持可持续发展的基本原则。在投资方面,投资的资金数目应在经济承受能力的范围内,在保证生活不受任何影响的前提下,将剩余的资金量入为出进行投资。在进行投资时,拥有自己的资本金,并且深知这些钱来之不易,就会仔细地分析投资的机会,而不受任何投资环境风险的影响。因为投资是在满足了自己生活的前提下进行的,投资的项目即使有差错,也不至于惊慌失措。同时,风险越高的投资,收益可能会越大。以最少的代价,获取最大的收益,是经济学的基本精神。但资源是有限的,稀少的资源迫使投资者必须做出选择,而理财行为就是用聪明的选择,找出代价最少、收益最大的一条路,让有限的资金得以发挥最大的功能。

### (二) 投资品种多样化

在投资理财中,理智的做法是投资组合多样化。进行多样化的投资组合就是为了分散投资风险,防止孤注一掷。一个慎重的、善于理财的投资家,会把全部财力分散于储蓄存款、信用可靠的债券、股票及其他投资工具之间。“不要把所有的鸡蛋装在一个篮子里”,这句话是对投资组合多样化最浅显的描述。这样即使一些投资受了损失,也不至于满盘皆输。投资理财是一项复

杂的系统工程。在选择投资品种时需要先掌握投资组合的方法与技巧,合理地利用资金,提高资金的使用效率,将不良的资产降至最低点。同时在选择购买股票、投资债券等诸多家庭理财渠道时,切莫忘记在自身能力和素质的提高上投资。只有这样,才能算得上一个聪明的理财能手。


### (三) 投资预期注意整体绩效

理财投资的关键是取得投资组合的税后整体收益。也就是说,投资绩效关键要看拿到手的股息、利息和价格增值之和(即扣除税收和投资成本后的收益)。投资理财看重的是收益率,但如果单一的收益率增长是以投资组合总体价值的缩水为代价,那么就可能引起危险的后果。资金管理既要算大账,又要算细账。加强资金的动态管理,既要保证全盘的整体收益,又要从细微处着手。同时,在评价整体收益的时候,应充分重视货币的时间价值,因为一年后得到的一元钱与今天的一元钱是不一样的,这种不一样表现在购买力、机会成本等多方面。

### (四) 避免理财成本过高

理财之初应该为理财行为营造一个比较稳妥的“保护地带”,找出代价最少、收益最大的一条路,让有限的资源得以发挥最大的功能。每个人进行投资时,都不敢保证自己是赢家。因此必须思考每笔投资的利益得失,但是如果承担较大的投资成本,那肯定会降低投资收益。每一种投资都要付出一定的成本,所以有亏有赚。但是成本过高,没有赢利的把握时最好不要冒险。假如投资能赚到比利息更高的利润时,那就需要有冒险的精神。例如,当每月电话费已占据收入支出的很大比例时,如果使用电话卡,将它独立核算,以便控制电话费开支,则会使话费月支出迅速下降,甚至降至原支出的一半。

有一次,世界首富比尔·盖茨和一位朋友同车前往希尔顿饭店开会,由于去迟了找不到车位。他的朋友建议他把车停在饭店的贵宾车位,“噢,要花 100 美元,这可不是个好价钱。”盖茨不同意。“我来付。”他的朋友说。“那可不是好主意,”盖茨坚持道,“他们超值收费。”由于盖茨的固执,汽车最终没有停放在贵宾车位上。到底是什么原因使盖茨不愿多花几元钱将车停在贵宾车位呢?原因很简单,盖茨作为一位天才的商人深深地懂得花钱应像炒菜放盐一样要恰到好处。大家都知道做菜用盐的学问,盐少了,菜淡而无味,盐多了,苦咸难咽。由此可见,一个人只有当他用好了每一分钱,才能做到事业有成,生活幸福。因此,投资要把握住大笔投资和财务的底限——包括买或不买的决策。有位财务专家曾说过,如果你记住了自己可能成功的底限,你就会大大降低失败的可能性。



考考你：

世界首富比尔·盖茨为什么舍不得出 100 美元的停车费？

### (五) 保持一定的易变现资产

投资理财的一个重要因素是有随时可以变现的资产。一个家庭或个人在银行里存一笔钱,不但可以用来支付家庭所需的小额预算外开支,还可以用来应付突如其来的大笔费用需要。应该注意的是,最重要的不是现金本身,而是该资产要有能及时变现的途径,包括股票等有偿证券,建立保证金账户等。只有确定较佳的易变现的资产金额,才能应付各种意外风险和取得较好的投资机会。

### (六) 做好财产组织计划

个人投资理财的关键是做好财产组织计划。这在理财之初就应有长远的打算,它是个人理财的灵魂。21 世纪的市场经济,每个人都可以依据自己的兴趣和能力作好规划,有效地突破个人的内在和外在的障碍,去争取时间,创立事业。一个没有做好理财计划的家庭和个人,其发展

必然受到阻碍。

做好财产的组织计划,不但家庭的主要理财者应该清晰明了,而且家庭其他成员也应该清楚。因为也许投资者对自己的财产状况一清二楚,但是配偶及孩子们若不清楚的话,一旦投资者去世或是丧失行为能力,家人就会陷入窘境。所以,除了遗嘱和其他一些有关财产的文件外,投资者应尽可能使自己的财产组织计划完备清楚,使其能够得以延续和发展。

人生态理规划,就是针对个人在事业发展的不同时期,依据其收入、支出状况的变化,做出个人财务管理的具体方案,实现人生各个阶段的目标和理想。整个理财规划包括日常生活类的缴费、消费、汇兑、转账,投资类的炒股、买卖基金、买卖国债、外汇交易和其他理财类别。同时不仅要考虑财富的积累,还要考虑财富的安全保障。只有理清思路、明确方向,作出理财计划并付出行动,才能构筑财富的大厦。

#### 四、个人投资理财的渠道

个人投资理财的渠道很多,资金价值最大化是理财渠道的选择目标。然而,选择何种渠道关键在自己。在传统竞争因素逐渐减少的情况下,创造性和灵活性就成为最有力的竞争因素和选择投资渠道的基本因素。一般理财专家建议将财产分三份:一份存银行、一份投资房地产、一份投资于较具投机性质的理财工具上,如股票、债券等。也就是说,投资渠道和品种多,应将财产分别投资于稳定性收益、高风险高收益的投资。也有的投资者选择:人无我有,人有我新,人新我特,人特我转。因此,理财致富是“马拉松竞赛”而非“百米冲刺”,比的是耐力而不是爆发力。对于短期无法预测、长期具有高报酬率的投资,最安全的投资策略是:先投资,再等机会,而不是等待机会再投资。诺贝尔基金会的成功就归功于选择理财投资渠道有方。1951年,诺贝尔捐献2000万美元作为诺贝尔基金会的原始基金。但是,每年发布的奖项必须支付高达1000万美元的奖金。到1986年基金会只剩下1000多万美元。也就在这一年,基金会将原来只准存放银行与买公债的理财方法,改变为以投资股票、房地产为主的理财观。这样到1996年,基金的总资产竟然滚动至10亿多美元。可见理财是耐力、冲力与收力的综合体。

“个人投资理财”就是个人资产的合理配置(通俗的表达方式就是“精打细算”),就是利用企业理财和金融的方法对个人经济(主要指个人收入和支出)进行计划和管理,增强个人的经济实力,提高抵抗风险能力,增大家庭、个人的效用。这是一个非常广泛的领域:小到日常开销、增添家电设备、外出旅游;大到债券或股票投资、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都属于“个人投资理财”的范围,良好的“个人投资理财”能显著地提升个人、家庭资产的质量,并让个人、家庭资产持续增值的潜力充分地发挥出来。

## 第二节 播投资理财的热点把握

### 一、世界经济和资本市场的变化对理财理念的影响

21世纪的世界将发生巨大的变化:人才、资金在全球流动,国家的疆界逐一被打破。当前,

世界经济进入了品牌化时代,商品多样化和消费需求多样化带来选择的多样化。经济的繁荣使老百姓手中的货币越来越多。如何使自己的资金保值增值的理财问题成了人们渴望解决的难题。中国台湾以克难、勤奋、节俭创造了“经济奇迹”的第一波生命力;以学习、愿景、团队、系统思考为核心,以高科技为主力,展现第二波生命力;现在正在寻求第三条成长线。国际财团的理念是理财要永续成功,项项要用功,要不断地进行变革管理。因此,中国的理财观也在发生根本的变化。各大商业银行、保险公司、信托机构、中介机构纷纷推出个人理财项目,吸引资金,个人投资者可以进入国际金融市场投资理财,理财工具层出不穷。

理财业务面临三大挑战,主要表现为:客户对理财的需求已由原先的资产选择为主,转向如何在资产和信贷负债间寻求风险和收益的平衡点为特征,对银行理财人员的综合素质提出更高要求;银行理财业务由以往的随意性服务转向有目的、专业化、长期性的理财规划,对银行理财产品品种的丰富提出更高要求;有些银行提出的整合银行、证券、保险、信托一站式综合理财服务,促使银行在服务方式、理财工具和投资报酬等方面走差异化营销的道路。对此,很多个人通过银行保险来满足自己的理财需求,用个性化的银行服务来保证最佳的双赢策略,这也成了银行维护与客户关系的有效办法。

## 二、宏观经济政策的影响

我国加入 宰鞣韵以后,国际激烈的竞争将中国经济发展推上一个较高的起点。国家管理职能的强化使宏观经济政策直接成为引导调整市场走向的风向标,因此,积极的财政政策和稳定的货币政策与市场密不可分。

国富民强,个人投资的源泉源源不断,经济发展促进消费,而消费反过来又促进经济增长,产生良性循环。个人投资的力度及其搭配都可能发生变化。人们根据经济周期的不同特点和表现经营理财战略,不断地按照社会的经济环境,因时因地灵活调整和改变理财目标与方式,传统的经济价值观正在发生彻底的变化。圆世纪,人们通过知识赚钱已成为理财之道。同时人们支配资源和资金的能力会从量和质上得到全面的提高,并成为推动集财、聚财、运用财力的源泉。

## 三、微观经济政策的影响

企业是微观经济政策的直接载体,微观经济政策的运行直接管理着企业的投资规模、投资方向、投资方式、投资工具和投资效益的实现。同时,微观经济政策又受着宏观经济政策的影响,国家为促进国内经济发展,制定和颁布产业政策,采取差别利率、财政补贴、优惠贷款等经济手段,加速部分产业发展,抑制另一部分产业发展,直接导致企业调整投资策略,寻找市场空隙,从而影响个人投资群体的行为。由于个人承受风险都有一定的限度,超过了限度,风险就会变成负担或压力,可能会对其情绪或心理造成伤害,甚至影响到各个生活层面,包括健康、工作、家庭生活、交友和休闲等等。而目前我国大多数居民(特别是工薪阶层)收入水平不高,抗风险的能力十分有限,一旦风险变为现实,往往会造成难以承受的损失,甚至会带来沉重的精神打击。因此,研究和探索宏观经济政策和微观经济政策,有利于居民降低理财风险,有助于居民正确选择有效的理财方式,降低和防范风险。

## 四、树立正确的理财观

现代经济发展迅速,千变万化的经济环境在改变着人们的价值取向,要想成为理财高手,必须树立起正确的理财观。一般用“成功 越经验 垣智慧 垣苦功 垣灵感 垣运气”这个公式来引导个人投资理念。在具体投资时喜欢投资什么,或者认为投资什么好,除了看好投资对象有无投资价值外,还要看自己的兴趣和专长。有的人在房地产市场里如鱼得水,但做股票却处处碰壁。有的人爱好集邮,上路很快,不长时间就小有成就,但对房地产却提不起兴趣,费了九牛二虎之力,仍找不到窍门。可见,投资者首先必须认识自己、了解自己,然后再决定投资什么,如何投资。想快速理财、快速致富的人,要在一夜成为百万、千万甚至亿万富翁的人,不适应从事投资理财。幻想用小钱投资,在短时间赚取亿万财富的人,除了博彩,别无他路。理财是一个遥远而又未知的将来,理财的计划有时包括买辆新车或一次旅游,但是同时又包括紧急事故。总之,投资既是人人想做的事,又是一门学问,投资者只有从实际出发,脚踏实地,发挥自己的专长,善用自己的智慧,才能得到较好的回报。



### 趣摇摇文摇摇摇摇摇摇

台湾有句俗话说叫:“人两脚,钱四脚。”意思是钱有四只脚,钱追钱比人追钱快多了。和信企业集团是台湾省排名前五位的大集团,由和信企业集团会长辜振甫与台湾信托董事长辜濂松掌管。外界总想知道这叔侄俩究竟谁比较有钱。有钱与否其实与个性有很大关系。辜振甫属于慢郎中型,而辜濂松属于急惊风型。辜振甫的长子——台湾人寿总经理辜启允非常了解他们,他说:“钱放进辜振甫的口袋就出不来了,但是放在辜濂松的口袋就会不见了。”因为辜振甫赚的钱都存到银行,而辜濂松赚到的钱都拿出来投资。而结果是:虽然两个人年龄相差 56 岁,但是侄子辜濂松的资产却遥遥领先于其叔辜振甫。因此,一生能积累多少钱,不是取决于你赚了多少钱,而是你如何理财。致富的关键在如何理财。现代社会人们总是在为财富的积累而呕心沥血,却忽视了近在眼前的积累财富的机会。“个人投资理财”就是一种创造财富的行为,通过“个人投资理财”,每省下的一分钱或每增值的一分钱都与投资者在外面奔波辛苦赚到的一分钱等值。

## 五、君子爱财,理之有道

投资理财能够缓慢而稳健地致富,这是一件严肃的事情。要想快速增加财富,只有勇敢地创业和精心地理财。一般来说,初次创业的成功率只有 25% 左右,创业理财成功率就更低,我们每看到一个创业成功者,其背后均有无数个默默无闻的失败者。虽然,理财比创业要轻松,但是必须从点点滴滴做起,欲速则不达。只要方法正确,投资房地产、股票市场的成功率是很高的。一些投资者想要占尽好处,既要从牛市中获利,又要避开市场风暴是不可能的。因为预测市场变动是异常困难和代价昂贵的。世界首富比尔·盖茨敛财的速度快得惊人,仅用 15 年时间就积累了富敌数国的庞大资产。盖茨虽然是顶尖级计算机奇才,但在理财的具体操作方面难免“技不如人”。为了使理财事务不致过多地牵制自己的精力,盖茨聘请了“金管家”。1989 年,盖茨在微软股票之外的财产已超过 1 亿美元时,聘请了年仅 27 岁的劳森作为他的投资经理,并答应劳森说,如果微软股价一直上升的话,劳森就可以用更多的钱来进行其他投资。除了 1 亿美元的私人投资组合外,劳森还是盖茨捐资成立的两个基金的投资管理人,盖茨对这两个基金的捐赠是以将自

己名下的微软股份过户给这两个基金的方式来进行的。劳森的工作就是将这些股份以最好的价钱售出,并在适当的时候买进债券或其他投资工具来完成这一过程。经过专家的打理,这两个基金的每年捐款已经超过了名列《财富》杂志家中的后几家公司的净收入。



## 摇摇 练摇习摇题

### 摇摇一、填空题

1. 投资理财致富具备三个基本条件是(摇摇)、(摇摇)、(摇摇)。

2. (摇摇)是指用于投资理财的资金是自有资本金,它不受任何个人、社会的经济影响,能够完全投入投资理财领域,作为长期投资运行使其能获得的结果。

3. 投资理财投资的关键是取得投资组合的税后(摇摇)。

4. 个人投资理财的关键是做好(摇摇)。

5. 资金价值(摇摇)是理财渠道的选择目标。

### 摇摇二、判断题

1. 理财是为了发财。(摇摇)

2. 个人投资理念是“成功 越经验 增智慧 增苦功 增灵感 增运气”这个经验公式。(摇摇)

3. 理财可以在短时间成为亿万富翁。(摇摇)

4. 理财致富是“马拉松竞赛”而非“百米冲刺”,比的是耐力而不是爆发力。(摇摇)

### 摇摇三、复习思考题

1. 投资理财的意义是什么?

2. 投资理财的基本原理是什么?

3. 个人投资理财的原则是什么?

4. 如何树立正确的理财观?

5. 如何应对理财业务的挑战?

6. 根据你现在的经济状况制订一份理财方案。

### 摇摇四、业务题

1. 你是否从事过“个人投资理财”,对“理财”这一概念是否混乱?

2. 为什么“个人投资理财”中每省下的一分钱或每增值的一分钱都与投资者在外面奔波辛苦赚到的一分钱等值?

3. 你自己一个月可花多少钱?没学习本章之前你不清楚,现在是否应该清楚,为什么?

4. 你的生命、健康和财产是否有投保(理赔金额足够应付严重的损失)?

## 第2章

## 银行的金融理财工具(一)



## 本章提要

本章主要讲述银行的各种理财工具,要求掌握各种金融工具的功能和理财方法,学会利用先进的金融工具为理财服务,掌握储蓄存款组合业务,理解银行各种理财工具的理财主张、服务内容、业务优惠措施和理财功能,并学会操作使用;了解电子化金融服务系列产品的最新产品,学会网上银行理财、电话银行理财、手机银行理财实务。

银行是经济的命脉和枢纽。在信息化的今天,各家商业银行在不停地进行金融创新,银行理财金账户利用专家理财,专为客户量身定制理财计划;个人网上银行、电话银行、手机银行系统,具备了银行实体个人金融业务网点的全部功能,储蓄存款组合业务,使客户的储蓄存款保持流动性,并获得稳定的利息收益;银行的信用卡业务采用网络化结构,使用方便、功能完备、安全可靠,具有国际标准,创造了新的理财管理模式。银行理财具有最先进的信息系统、交易系统和最优秀的人才优势,利用银行“人脑+电脑的集合体,技术+智力的产品组合”,为自己的理财服务,创造天时、地利、人和的最佳理财状态。

## 第一节 摇商业银行的个人投资理财金账户

## 摇摇一、“自信、自然、自由”的理财主张

进入20世纪以后,我国经济建设步伐加快,居民财富的迅速增加和个人投资意识的增强,使国内个人理财业务呈现出巨大的发展潜力,尤其是从1994年开始,优质客户的理财服务已经成为各大银行的竞争焦点。一份来自银行业内的统计数据显示,目前我国个人理财市场的利润,1999年底时达到了100亿美元,复合年增长率为15%,远远超过美国、日本和英国。私人理财业务成为中国各家商业银行的基本业务,它可为广大客户提供全方位、快捷、灵活的各式私人理财工具。该类业务品种齐全、操作简便、电子化程度高、安全可靠,并且可以通过各种现代化的理财工具及其组合满足广大客户储蓄、保值、收益、汇款、兑换、消费支付的不同需求,使“自信、自

然、自由”的理财主张深得人心。

目前,开设了个人理财服务的银行有中国银行、中国工商银行、中国建设银行、招商银行等诸多银行。这些银行的理财服务各有特色,作为个人投资者,首先应该了解各大银行个人理财服务的特点,再根据自身的经济状况选择一个合适的机构、合适的理财方式。只有充分利用现代化的金融机构,利用专业人员为个人投资理财服务,才能在较短的时间内创造较高的理财效益。尤其是目前我国银行注重拓展业务、扩大规模,争取占领市场份额,往往采取较低的服务费、手续费,在此时享受银行的理财服务是最重要的,也是最经济的。

## 二、理财账户的服务

俗话说,万事开头难。这是针对个人进入投资理财领域来说的。个人创造财富不易,但是管理财富更是一门学问,财富带给人们的应该是自由,而不是负担,将财富交给银行等专业金融服务机构打理,可以将自己解脱出来。对于银行来说,接受理财却是发挥自己的特长。存款数额巨大的客户是银行迫切需要招揽进入投资领域的目标群体,因此各家银行组织一批高素质、经验丰富的专家团队,根据不同的客户群体推出不同的理财方式、理财品种。各种以优质服务、低成本、高回报的不同投资组合就成了各家银行吸引客户的竞争方式。

各家银行以服务社会为理念,凭借多年积累的金融服务经验,依靠高科技、现代化的服务手段,竭诚为广大客户提供个人投资理财咨询、储蓄存款组合、储蓄存款约定转存、委托扣款、代领工资、代缴费、个人定期储蓄存单小额质押贷款、代理保险、保管箱业务、证券保证金转账等系列理财服务。同时又不断提升内部管理水平的要求,创新管理机制,充分利用信息化、电子化手段,主动创新产品和服务,推出各种个性化的金融服务。

例如,招商银行推出的“金葵花”理财计划,是为了抓住高端客户。“金葵花”理财套餐主要包括以下四个内容:易贷通(申请贷款用于买房、买车、教育、消费、资金周转),投资通(提供的是股票投资,含深市、沪市、粤股、月股,外汇,国债,基金,各类账务查询,自助缴费等投资理财的快速通道),居家乐(储蓄、购物、缴费、旅游、通信、教育的内容),外汇通(外汇存款、外汇买卖、月股、外债及其衍生产品)。

同时,招商银行与招商证券联手,推出了一种介于银行存款和开放式基金之间的新的理财品种——招商受托理财计划。“招商受托理财计划”每份 1 万元,由招商银行负责向客户推介,招商证券负责理财。这份计划有着详细的说明书,承诺资产配置比例是 80% 进行固定收益类产品投资,20% 进行股票投资。这份计划还附加了这样的说明:招商证券经过严密的测算和模拟,保守估计有 99.9% 的概率可保证年资产收益率不低于银行一年期定期存款利息(5.04%)。

工商银行的理财金账户在全国各分行各营业网点全面推出,全国异地存款免收手续费“营销活动”。如果投资者银行存款达 1 万元以上,可以到工商银行申请“理财金账户”!服务优先,费用优惠。持理财金账户卡在工商银行办理全国异地存款均享受免费服务,取款最高收费 5 元,是业界最低的。投资者在遍布全国 1 万多个工商银行网点的绿色通道内享受贵宾服务,有先进的