

投资 — 生

霍文文 主编

上海科学技术出版社

投资 一生

内容提要

本书先介绍理财的基础知识和投资工具,然后根据人生的5个阶段,介绍相应的理财知识,并提供相应的投资菜单。内容包括第一桶金、投资工具、初涉江湖、二人世界、大展宏图、空巢阶段、安享晚年,最后附有一份名人理财档案。本书体系新颖,内容实用,可供广大投资爱好者参考。

主 编
霍文文

编写人员

(按姓氏笔画排序)

石 军 李海东 何舒晨 邵 旦 张勇跃

投资 一生

前言

理财是一生都在进行的活动。人的一生,至少从经济独立开始,都在自觉或不自觉地进行理财。不同的理财观反映了不同的人生观、价值观。有的人勤俭节约,适度消费;有的人锱铢必较,一毛不拔;有的人寅吃卯粮,不留余地……各色人等,不一而足。我们提倡健康、合理的理财观。金钱财富是快乐人生不可或缺的,甚至是生存的必要条件,但它们只能是为服务的仆人而不是人的主人。我们反对对金钱财富顶礼膜拜的货币拜物教,也不赞同视金钱如粪土的清教徒。我们主张人们靠自己的勤劳智慧在为社会创造财富的同时获得自己的合法收入,在遵纪守法的前提下用自己的聪明才智巧妙理财,使自己的财富保值增值;通过计划安排、合理消费使自己和家人的生活丰富多彩,健康快乐。

成功的理财不仅需要正确的财富观,还需要具备相关的知识、相应的能力和必要的技巧。为使理财达到预期的目的和效果,首先要设定明确和合理的目标,即写下你的理财目标,回顾自己的资产状况,制定当前的资产分配比例图。因为直观明晰的图表有助于你进行成功的理财规划。其次,了解自己处于何种理财阶段。由于不同生命阶段的生活重心和所重视的层面不同,理财的目标会有所差异,所以设定理财目标必须与人生各阶段的需求配合。人的一生大致可以分为以下几个阶段。

重积累的探索实习期:指从正式参加工作到婚后有子女之前的这段时间,大约为 10

投资 一生

前

言

年。该期的主要特点是没有太大的家庭负担,精力旺盛,但阅历和经验都不够丰富,需要体验社会,因此应尽力寻找高收入机会,广开财源,节约消费,不寻求高风险性投资,应作稳妥增值的投资理财计划,为将来打好基础。总体来说,这一时期就是经济的积累与对投资理财的初步探索实习。

重消费的理财综合期:指从孩子出生到其 10 岁左右这段时间。该期特点是抚养与教育孩子、赡养老人的负担较重,完善家庭生活的消费也占很大比例,因此投资与消费应综合考虑,如购房置业、增加保险险种等在消费中寻求保值和增值的可能。除此之外,应做好一定比例的低收益风险投资和储蓄保险、教育储蓄等多方面相结合的投资理财计划,为致富做好全方位的物质和精神准备。

高风险高回报的投资期:指 40 岁左右到退休前这段时间,约为 20 年。该时期人的内在素质、工作能力、经济状况已达顶峰,精力充沛,可以选择适合自己文化背景与社会环境的投资领域,在合适的入市时机实行高风险性投资,通常成功率很高,即便遇有风险时,损失也不会太大。投资中,理财显得更加重要,会理财才能生财。这一时期,还要重视防险,一是买保险,二是预留出必要资金,以防遇到圈套风险时,影响家庭生活和安度晚年。

安稳的守业期:无论你有多大家产,如果已超过 60 岁,就应该转化投资方式,把有形资产压缩得很少,而把无形资产——技术、经

投资 一生

前

言

验、知名度、社会地位等尽量发扬,成为“无本生意”,也可以得到丰富收益。守住现有产业、家业是该期主要任务。

再次 根据人生不同阶段面临的风险,安排好自己的财务计划。

三十而立,投资为先——购置不动产。一个人在30岁的时候,前面的日子还很长,首要的目标是建立自己的财产,特别是应当考虑拥有自己的住房,即便资金不足也应当这样做,可以利用贷款来买房。30岁的人年富力强、精力旺盛,人生的画卷正逐渐展现,但生活、工作的压力也逐渐增加,此时,如果在储蓄投资方面过于消极被动,那是令人遗憾的。你可以毫不犹豫地以人寿保险、分红保险、投资连结保险等方式来扩大储蓄,同时也可以选择以部分资金投资于股票、基金或债券。

四十不惑,教育子女——加紧储蓄。到40岁的时候,一般人都有了比较多的收入。如果你在10年前签署了贷款购房协议,那现在你基本上已还清了。你就应当加紧多种储蓄。这时候的财务任务是:配合计划投资养老保险,重新检查拥有的保障和以前所购的各种保险。在持有有一定数量股票投资的同时,个人投资趋向稳定类投资,增加投资连结保险和债券的购买等;如有孩子,注意为孩子准备深造的学费。

五十知天命,计划晚年——计划需要。随着年龄的增大,就应当认真地做些准备了,应当根据以下一些标准来计划一下你的储蓄

投资 一生

前言

能力 :我大约将在什么时候退休 ?到那时我的工资是多少 ,我的可预见的总收入是多少 ?我有哪些方面的需要 ?要认真计划一下到停止工作的时候能够得到的补充收入有多少 ,在剩下的这些时间内还应当作出哪些努力。到这个年龄时 ,你还应逐步退出那些有风险的股票投资 ,为的是不给你的财产带来风险。专家认为 ,到 55 岁左右 ,最好是增加债券方面的投资 ,减少其他风险大的投资 ,用于风险投资的资产只能占 20%。这时 ,你需要完成的财务任务是 :检查自己拥有哪些保障和保险 ,尤其注意有没有足够的大病保险 ;对自己多年的投资进行一次整理 ,理财上强调风险低、安全性高的理财方式。

六十花甲 ,安享幸福——收获成果。60 岁便是你收拾行李回家养老的时候了 ,也是收获你的理财成果的时候了 ,不必再从事新的风险性投资了。

本书正是根据人生不同的阶段 ,介绍相应的理财知识 ,同时 ,附上一份投资菜单 ,这也是此书的独到之处。

对想投资或正在投资的你 ,此书或许能给你些许启发 ,倘若如此 ,将使我们感到很欣慰。书中欠缺之处望读者指正。

编著者
2004. 1

投资 目 录 一 生

一、第一桶金 1

(一) 理财与人生 2

1. 什么是理财 2
2. 测试你的理财水平 3
3. 一生理财规划 4

(二) 理财流程 6

1. 计算净资产 6
2. 设定理财目标 9
3. 充分考虑风险 11

(三) 理财基础知识 15

1. 尽早投资 15
2. 用好财务杠杆 16
3. 认识投资报酬 17
4. 经验之谈——国外投资者的致富原则 19

二、投资工具 21

(一) 投资工具在我国近期的发展历史 22

(二) 我国主要的投资工具及选择时的注意事项

24

1. 债券 24
2. 储蓄 26
3. 股票 28
4. 证券投资基金 31
5. 保险 34
6. 外汇 38

投资 一生

目
录

- 7. 期货 40
- 8. 收藏 44
- 9. 选择投资工具时的注意事项 46

三、初涉江湖 47

(一) 树立理财观 48

- 1. 年轻人应该学会理财 48
- 2. 工作是收入的主要来源 49
- 3. 认清自己 49
- 4. 选择一份好职业 50
- 5. 跳槽 52
- 6. 兼职 53
- 7. 良好的理财习惯 54
- 8. 无形财产——人力资本 56
- 9. 独立生活 57

(二) 投资品种的选择及其注意事项 58

- 1. 储蓄 58
- 2. 证券投资基金 60
- 3. 保险 61
- 4. 房产 62
- 5. 债券 67

(三) 投资菜单 67

四、二人世界 71

(一) 投资理念很重要 72

- 1. 二人世界的特点 72

投资 一生

目

录

2. 共同财产的处理 /73

3. 工作与生活 /75

(二) 投资品种及注意事项 /78

1. 股票投资 /78

2. 尝试 /89

(三) 投资菜单 /91

五、大展宏图 93

(一) 孩子刚出生时 /94

1. 不要让过度消费扫荡你的财富 /96

2. 储蓄 /98

3. 共同基金 /99

4. 为退休准备 /105

(二) 孩子进入中学时 /106

1. 基金投资方案的修改 /106

2. 人寿保险 /107

3. 伤残保险 /108

4. 家庭财产保险 /109

5. 购买适合自己的保险 /110

6. 购买房子与汽车 /112

7. 理财原则 :合理安排支出结构 ,不必追求一步到位 /113

(三) 孩子进入大学时 /115

1. 给老人和孩子更多的爱 ,为自己的未来做准备 /115

2. 困扰 /116

3. 再度修改的基金投资方案	117
4. 消费和储蓄	118
5. 认识风险	119
六、空巢阶段	123
(一) 理财目标	124
(二) 理财规划	125
1. 理财目标的达成	126
2. 养老计划	127
3. 房产出租和外汇存款	130
4. 提高生活质量	131
(三) 理财菜单	133
七、安享晚年	137
(一) 享受投资的乐趣	138
1. 投资于收藏品	138
2. 进行健康投资	141
(二) 退休之后家庭的理财规划	143
1. 算清家底	143
2. 制定自己的投资目标	144
3. 制定投资的具体方案	144
附录 名人理财档案——世界首富	
比尔·盖茨的理财秘密	150
参考文献	153

● 第一桶金

一
生

(一) 理财与人生

1. 什么是理财

理财并非是一件时髦的事,它无时无处不存在于日常生活中。在你拿到第一份薪水,在你缴纳每月的水电开支,在你准备购置一台彩电时,理财便由此开始。理财其实很简单,除非完全不知钱财为何物,否则每一个人从小到大,都有“钱进钱出”的理财行为。尽管有人理财得较好,有人理得较差,却都在理财;有些人有计划、有意识地进行理财,有些人则糊里糊涂地料理钱财,完全都不自知,但也都在理财。

人们常常误解,以为理财就是生财,就是投资赚钱,这种狭隘的理财观念阻碍我们达到理财的最终目的。理财不只是为了发财,而是为了丰富生活内涵。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,提高生活质量,储备未来的养老所需。我们经常听说有人拿不菲的薪水,却每月都处于入不敷出的困境之中,非常狼狈;而也有人虽然工资不高,却处理得当,生活怡然自得。大家同样在理财,结果却迥异。那么如何理财,才能算理得好呢?一般而言,理财应该达到以下几个目的。

(1) 增加收入 每个人的收入来源可能不尽相同,有人继承家产,靠家族企业获取收入,或不事生产坐收利息;有人做生意或自己开创事业;有人则受雇于人领取薪资。理财贵在能“开源节流”,在开源方面,就是能通过理财,在现有的财富基础上增加或创造财富。

(2) 减少不必要的支出 也就是通称的“节流”。任何人都不可能在处理钱财时“只进不出”,只是支出的方式与习惯,因人而异罢了。有些人挥霍无度,有些人过于吝啬。善于理财的人则在支出时让花费发挥最大的效用。

另外,对于税收,理财的原则是“能少则少”(当然是在守法的前提下);对于各种意外的损失,则利用可能的救济途径(如买保险)来弥补。凡此种种,都是希望将支出减少至最低程度。

(3) 提高个人或家庭的生活水平 开源节流的结果,个人或家庭就可以有较宽裕的经济能力来改善、提高生活水平,丰富生活内容。由租房到拥有自己的房子,由搭车上班到开自己的私家车,由生活平庸单调到根据自己的兴趣爱好充实精神生活、提高生活情趣等,都是这方面的具体实例。

(4) 储备未来的养老所需 任何人都不能工作一辈子,多数人在退休后收入会减少。有些老人虽有子女可以奉养,一般而言,还是需要要有独立的经济能力,才不至于生活窘迫,晚景凄凉。所以,在自己还有工作能力时事先做准备,储备退休后的养老所需是有必要的。好的理财计划,应该包括这个重要项目。

总之,理财是善用钱财,使个人以及家庭的财务状况处于最佳状态,从而提高生活品质——顺利的学业、美满的婚姻、成功的事业、稳定的生活、悠闲的晚年,这一个个生活目标构筑着完美的人生旅程。

2. 测试你的理财水平

既然良好的理财习惯这么重要,读者也许已经开始反思自己的个人理财习惯是否合理了。那现在就先检测一下自己的财务健康状况吧。正如去医院体检可以知道身体健康状况一样,进行理财体检也会了解自己的财务是否健康。

我们的理财体检主要检测读者对理财的态度和常识,检测方法很简单,只要回答下面的19道题,根据回答的情况,很快便能知道自己的财务健康状况。一道题有3个选择答案:是,否,不清楚。如果回答“是”,加2分;回答“否”,不加分;回答“不清楚”,则加1分。将你的得分填入相应题目后面的括号中。

- ① 你是否设定好了个人理财目标? ()
- ② 你是否清楚你的资产有多少? ()
- ③ 你平时消费是否有计划? ()

- ④ 你会储蓄吗？（ ）
- ⑤ 你是否对各种储蓄利率有所了解？（ ）
- ⑥ 你知道哪些收入可以免税吗？（ ）
- ⑦ 你是否投资于某些可以减少你应交所得税的理财工具？（ ）
- ⑧ 你知道你退休后退休金是多少吗？（ ）
- ⑨ 你是否知道找专业的理财专家咨询？（ ）
- ⑩ 你现有的资产值得分散投资吗？（ ）
- ⑪ 你有没有考虑为你退休存钱？（ ）
- ⑫ 你是否参加了某些保险？（ ）
- ⑬ 你有没有准备你子女的大学教育费用？（ ）
- ⑭ 你是否了解哪些因素可以影响你的理财收入？（ ）
- ⑮ 你是否了解如何使用信用卡？（ ）
- ⑯ 你是否有较明确的遗产安排计划？（ ）
- ⑰ 你是否知道你花的钱比赚的钱是多还是少？（ ）
- ⑱ 你是否以热心和自信的态度来看待你未来的财务状况？（ ）
- ⑲ 整体而言,你是否对你的理财满意？（ ）

计算以上 19 道题的总分,如果在 10 分以下,说明你的理财体检不合格,健康状况不佳,有必要好好理财;得分为 10~15 分,表示正常;得分为 16~20 分,表示健康状况良好,应保持优良传统,精益求精。当然这里的分析仅供参考,但如果读者对自己的理财规划不是太有信心,那就接着向下看吧,也许会给你一份意想不到的惊喜。

3. 一生理财规划

既然理财活动贯穿我们的一生,而我们一生中,不同生命阶段的生活重心和所重视的层面自然也不相同,所以最好按不同生命阶段的重心,设定各阶段的理财目标,有计划、有步骤地去达成。理财目标和理财策略必须和生命周期合拍,这样在执行理财规划时才不致发生偏差或徒劳无功,甚至无法达成既定的目标。

理财规划的设定,应该由目标来主导,同时配合个人或家庭所有的资源,才可能实现。因年龄的增长,理财规划大致可以分为以下 5

个阶段或时期。

阶段一：初涉江湖，单身青年阶段。指从参加工作至结婚前的时期，一般为3~5年。刚刚工作是人一生的起点，也是人一生理财的起点，是不可忽视的阶段，树立正确的理财观由此开始，培养正确的理财生活习惯也由此开始。

阶段二：二人世界，家庭新建立而未有小孩的阶段。指从结婚到新生儿诞生时期，一般为1~5年。这一时期经济收入增加而且生活稳定，家庭已经有一定的财力。为提高生活质量往往需要较大的家庭建设支出，如购买一些较高档的用品；贷款买房的家庭还要支付月供款。

阶段三：大展宏图。一般为20年左右。在这一阶段里，家庭成员不再增加，家庭成员的年龄都在增长，家庭的最大开支是保健医疗费、教育费用、智力开发费用。同时，随着子女的自理能力增强，父母精力充沛，又积累了一定的工作经验和投资经验，投资能力大大增强。

阶段四：空巢阶段，家庭小孩已经独立的阶段。指子女参加工作到家长退休为止这段时期，一般为10~15年。这个阶段家庭基本处于无负担阶段，一方面子女都已经成家立业，而且还有一部分积蓄，另一方面自己的年岁渐高，需要对自己的过去好好做个总结，对自己的未来再做个较好的规划，这样才能使得一生的目标更加清晰，离梦想也越来越近。这一阶段自身的工作能力、工作经验、经济状况都达到高峰状态，子女已完全自立，债务已逐渐减轻，理财的重点是扩大投资。

阶段五：安享晚年，即退休期。生活费来自于退休金和过去所积累的资产，已经不再工作赚取收入。最好把子女的奉养当作“额外的收获”，自己应有一定财力的准备。

本书将针对不同时期的特点给出理财建议，由于各人情况不同，每个人面临这几个阶段的情形应该会有差异。而且阶段与阶段之间有时也会重叠，譬如小孩已经出生了，住房问题还没有解决，可能应该算停留在第一阶段。另外，提早退休的结果，第四阶段可能就不存在了。因此，我们给出的只是一般的情况，读者可以根据自己的实际情况对我们提供的理财规划做出修正。

(二) 理财流程

1. 计算净资产

在进行理财前,有必要先弄清楚你有多少财好理——有多少资产?有多少负债?资产扣除负债后还剩多少?这些剩下来的才真正属于你的资产,即净资产,它的价值相应称为净值。虽然负债也是现代人理财的重要一环,但是对一个净值为负的人而言,理起财来真是件令人痛苦的事。所以理财的第一步,是算清楚净值,并设法增加资产,减少负债,不断累积净值。

计算净值并不困难,我们可以学习会计上的方法,对自己的全部资产分一分类,制作一张表格,在表中列出你的所有资产,并算出资产总值,然后列出所有负债,也算出总值,资产总值减去负债总值,剩下的就是你的净值。其中,资产可以分为流动性资产、投资性资产和自用资产。流动性资产包括现金(活期储蓄存款、支票账户)、短期性的投资(短期国债或企业债、证券投资基金);投资性资产包括长期持有的定期存款、股票、中长期债券、保险单、不动产、艺术收藏品、黄金和外汇等;至于自用资产,一般包括自用住宅、家具、电脑、通讯工具及交通工具等。

在负债方面,通常可分为短期负债和长期负债两类。短期负债如信用卡透支余额、各种分期付款、消费性的个人借贷等;长期负债如房屋贷款、汽车贷款或其他用于投资或购置个人资产的长期贷款等。

除了知道如何计算净值外,你也有必要了解其中各项内容所代表的意义,这里简单说明如下。

(1) 流动性资产 所谓流动性,是指可以适时应付紧急支付或投资机会的能力。通常流动性资产越多,代表这种能力越强,但流动性