



ICBC

中国工商银行

SCIENTIFIC
FINANCIAL
MANAGEMENT
MANUAL

科学
理财

用科学的方法理财

君子爱财，理之有道。

随着我国经济的快速稳定发展，居民财富迅速增长，居民投资理财意识日渐增强。但我们同时也注意到，不少客户对投资理财知识知之甚少，仅抱着盈利的美好愿望便投身其中。然而，资本市场的涨跌起伏不可避免，投资理财的风险客观存在，缺乏科学的理财观念和必备的理财技巧，就可能要经受成长的阵痛。在如今的后金融危机时代，越来越多的居民逐渐意识到资产配置和风险管理等科学理财知识的重要。

有鉴于此，为满足广大居民的投资理财知识的需求，中国工商银行组织编纂了本手册以普及投资理财知识、传播金融服务常识和提示投资理财风险，希望能借此帮助广大居民树立科学的投资理财观念，提升居民的投资理财能力，实现和谐生活的美好愿景。

本手册共分五部分。第一部分为投资理财观念篇，主要介绍理财规划和投资的基本理念和原则，第二部分为投资理财产品篇，主要介绍常用的投资产品特性和投资要点，第三部分为投资理财规划案例篇，主要介绍不同生命周期理财规划的具体应用，第四部分为日常便利金融篇，主要介绍可提高居民投资理财效率和规避风险的银行产品和服务，第五部分为风险偏好测评表和家庭资产负债表，可用于客户自我测评。

本手册是中国工商银行“投资理财知识普及万里行”公益活动的重要内容，中国工商银行将免费向客户提供本手册。中国工商银行也诚挚地欢迎广大客户和金融同业对手册多提宝贵意见，我们将会继续完善手册内容，以更好地满足广大客户对于投资理财知识的需求，为构建社会主义和谐社会贡献力量。



目录

CONTENTS

一、投资理财观念篇

- 1 投资理财之基本观念
- 2 投资理财之基本准则
- 3 投资理财之基本方法

二、投资理财产品篇

储蓄篇

……理财之道 始于储蓄

贷款篇

……适当负债 “贷”来幸福

保险篇

……理财金字塔的根基

债券篇

……投资理财 攻守兼备

基金篇

……借势借力享收益

股票篇

……分享优质企业增长成果

银行理财产品篇

……合理选择本外币理财产品

外汇篇

……放眼全球金融市场

黄金篇

……有效抵御通货膨胀

期货篇

……用杠杆撬动收益

收藏篇

……鉴赏与投资两相宜



目录

CONTENTS

三、投资理财规划篇

- 1 莘莘学子理财规划
- 2 职场新人理财规划
- 3 幸福启程理财规划
- 4 成功人士理财规划
- 5 天伦之乐理财规划

四、便利金融篇

- 1 电子银行篇
- 2 银行卡篇
- 3 实用锦囊

五、附录

- 1 风险测评问卷
- 2 家庭资产负债表

免责声明：

本手册内容仅供投资者参考。市场有风险，投资需谨慎，投资者据此投资，风险自担。



投资理财 观念篇



投资理财

之基本观念

您有没有计算过,自己的一生需要花费多少的钱财?

您有没有规划过,自己的财富多少是要用来消费的,多少是用来投资的?

您有没有调查过,哪些投资品种更适合自己投资? 各类投资品种的合理占比又是多少?

什么是理财?

理财是人生的财务规划和财富管理,即通过一系列有目的、有意识的投资理财规划,使个人和家庭的资产效益最大化,从而实现个人及家庭的财务目标和人生目标的过程。

为什么要理财?

很多人觉得,自己没什么钱,无财可理;也有人认为,自己的钱够花就行了,用不着理。但其实每个人都想过上有品质的生活,钱不多,理财可以把钱“理”多;钱太多,不理财只会坐吃山空。

不注重理财的人,就算一开始生活富裕,结果也有可能使生活质量每况愈下。

前世界重量级拳王泰森在其职业生涯中至少赚取了超过3亿美元的财富,然而正是由于他的挥霍成性,到最后只能无奈宣布破产。在他的支出中,除去他那些官司所耗费的上千万美元的律师费,以及付给前妻的赡养费外,平时出

手太阔绰,成为迅速败光几亿美元家产的主要原因。名车、游艇和豪宅,自然不在话下,一个简单的生日派对,他可以花掉40万美元。泰森的负债报表中,最搞笑的是欠了一家珠宝店17万美元,那是他在购买一条项链时忘了付钱。珠宝店老板在接受采访时轻描淡写地说:"和泰森以前在店里的总花销相比,这点小钱只是个零头。"泰森从腰缠亿万的富翁到最后穷困潦倒的宣告破产,正是由于其不注重投资理财而又挥霍成性的不良生活习惯导致的。

理财的范围

个人理财的范围包括:

收入

一生的收入包含通过个人劳动所获得的劳务性收入,以及通过投资理财所获得的财产性收入。

支出

一生的支出是指个人及家庭由出生至终老的一切支出,包括生活性支出、投资性支出、转移性支出等。

资产

资产是指以货币来计量收支的经济资源,包括各种收入、债权和其他。

负债

支出超过收入的部分就形成负债。负债的具体原因可能是暂时性的入不敷出、长期的资产购置以及其他投资行为。





投资理财

之基本准则

有些人总认为,自己手上并不宽裕,用不着投资理财,事实上,科学的理财观念是有多少理多少,理财从小处着手。

理财是马拉松长跑,时间越久越能体现它的价值,投资越早获利越大。

投资理财步步为营

美国个人理财专家埃里克·泰森认为储蓄是理财投资的前提。除非你有好心的富翁亲戚，量入为出并积极攒钱是靠理财投资积聚财富的前提条件。

积累财富第一步：储蓄

一般工薪阶层每个月都会拿出一部分工资存起来，不过对很多人来说，存多少没个谱，只要没有“月光”，就把花剩下的钱存起来。其实每月存多少钱，也有讲究的。

美国哈佛大学第一堂经济学课，就先教学生两个概念：

第一个：花钱要区分“投资”行为和“消费”行为。

第二个：每月先储蓄 30% 的工资，剩下来才消费。

这和一般人先花钱，剩多少才存起来的观念刚好相反。所以说，要想投资理财，第一个是要扭转储蓄的观念，每个月发工资时，不妨先将 30% 的硬指标留存下来储蓄，剩下的钱才开始计划如何消费。

积累财富第二步：记账

很多人都有这样的经历，钱包里的钱，花着花着就没有了，更糟糕的是，不知道花到哪儿去了，而且好像自己也没有买什么东西，钱却已经人间蒸发掉了。

要管理好自己的财富，就必须养成记账的好习惯，不管是多么微小的一项支出，都要尽量记下来，这样你就能清楚地从记账本上判断出，哪些是必不可少的支出，哪些是冲动性消费，对自己的花费进行进一步的调整，对自己的财务状况做到心中有数。还有一个办法就是，出去消费可以使用信

用卡，信用卡账单能够轻易帮你记录下每一笔花销的来龙去脉，每月报告自己的消费状况，从而提醒自己开源节流。

积累财富第三步：选对投资工具

先看一个简单的算术，每月投资 5000 元，大概多少年后能存到 100 万呢？

A、如果选择年投资回报率为 2% 的定存方式，累积 100 万，需要 15 年；

B、如果选择年投资回报率为 5% 的基金，累积 100 万，需要 12 年；

C、如果选择年投资回报率为 10-30% 的投资工具，攒够 100 万，只需要 10 年。

在每月投资额不变，投资总回报不变的前提下，投资回报率越高，所需要的投资期限就越短。如果能选到正确的投资工具，那么无疑能大大加快致富的步伐。但是高回报的背后对应着高风险，希望获取较高回报的同时，也应承担较大的投资风险。

这就要求投资者能清楚地了解自己的风险承受能力，是保守、中性，还是激进。





投资理财的九条“军规”

1、量入为出是投资成功的关键

如果你有工作,每个月至少应将税前收入 10%存入银行。也许您目前的投入收益很不错,但这不可能真正替代您的养老计划。只有养成良好的储蓄习惯,才可能确保后半生无忧。

“量入为出”是古老的收支法则,计划家庭收支时一定要综合考虑短期与长远的生活安排,科学安排收支计划。“量力而行”是另一条古老的法则,您必须合理考虑自己家庭的风险承受能力 and 预期收益目标,不要盲目制定过高的理财规划。

2、投资应注意整体收益

对任何投资者而言,真正有意义的是投资组合的税后整体收益。也就是说,投资效果的好

坏,关键要看你拿到的股息、利息和价格增值之和(当然,税和投资成本是要扣除的)。这个原则对退休者来说尤其重要。投资者看重的往往是收益率,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on能引起危险的后果。

3、避免高成本负债

高成本负债主要是要处理好信用卡透支问题,在目前的生活方式下,我们常常使用信用卡,但有时候又经常忘记或者未能及时还清透支,结果常常要支付高达 18%的罚息,导致负债成本过高。

同时不及时还清信用卡债务,也会产生不良的信用记录,对将来的银行贷款也会产生不良影响。



4、做好财产组织计划

也许您对自己的财产状况一清二楚,但您的配偶及孩子们是否也很清楚?除了一些相关财产的文件外,应尽可能使你的财产组织计划完备清楚。这样,一旦有所变故,或是丧失行为能力,家人就知道如何处置您的资产。

5、制定应急计划

您应该在银行里存上一笔钱,这笔钱不仅可以用来支付修理家具、电器所需的小额预算外开支,还用来应付看病等所需的大笔费用。

6、顾及家人,扶老携幼

如果家里还有经济上不能自立的家庭成员需要您提供经济支持,您应该为他们做一个计划,以免在您发生意外时(比如意外伤残、卷入诉讼案件),他们无法正常生活。

7、控制欲望,理性投资

在任何时候,您一定要让理性战胜欲望,

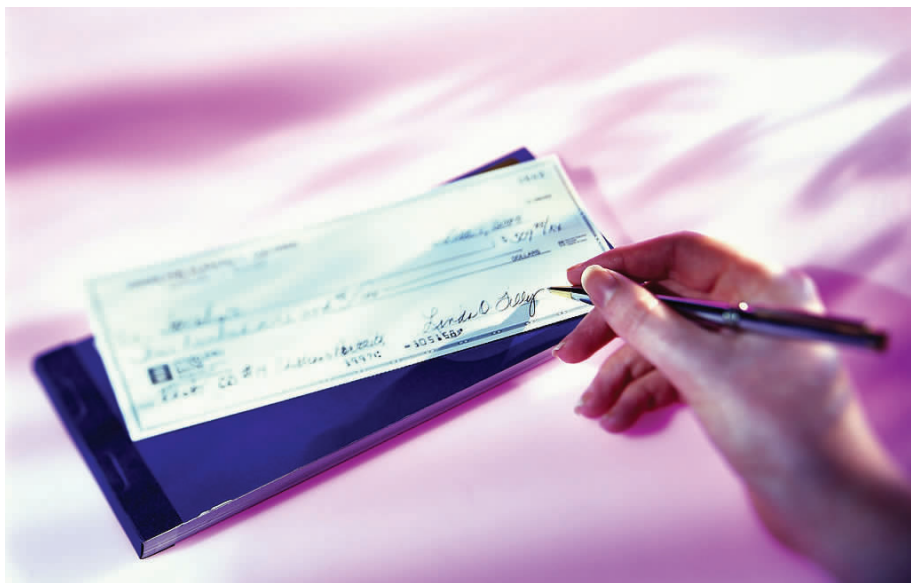
为自己的投资设定盈利目标和止损限额;达到盈利目标,一定要坚决撤出;超过止损限额,必须果断止损,防止损失进一步扩大。

8、目标清晰,知己知彼

第一,知己。理财目标要明确,比如在30岁的时候要付得起一栋总价100位的房子首付款,就是理财目标。只有目标明确才可能坚持下去,最终达成结果。第二,知彼。现在市场上理财工具种类繁多。如果您已经有了理财目标,就应该更多关注市场上的理财信息,更多了解市场上的理财产品,以便做出适合自己的投资选择。

9、适时调整投资理财计划

投资理财市场复杂多变,睿智的投资者应根据市场的变化情况具体调整自身的投资理财规划,以更好实现自身的投资理财目标。



不熟不做

中国有句古话叫：“生意不熟不做。”彼得·林奇也曾经说过，我从来不在我不懂的事情上投入大量的资金。

凡是决定要做的投资，一定不要吝惜时间，应对投资对象进行深入彻底的分析，对于风险和收益做全面的衡量比较。

“不熟不做”在投资领域里的含义是：市场变幻难测，没有足够的知识积累，亏损的可能性非常高，在陌生的投资领域更是如此。

在做任何一项投资前都要仔细调研，自己没有透彻了解前不要仓促决策。比如通常大家都认为存款利率太低，应该利用其他投资渠道进行理财。股市不景气，许多人就想炒外汇、炒期货、进行房产投资。其实这些产品的风险并不见得比股票低，操作难度反而更大，因此切勿轻易盲目投资。

周润发和斯琴高娃演过一部很有意思的电

影，叫《姨妈的后现代生活》，剧中周润发饰演男主角潘知常，这个总是一脸无辜的骗子，撺掇姨妈去投资墓地，可怜的姨妈对投资墓地一窍不通，就拿出一生的积蓄去投入其中，结果弄了个血本无归。姨妈的投资悲剧，在于根本不了解投资对象就在别人的蛊惑下盲目重金介入。

投资理财是现代都市人的必备技能，对每项投资都应进行仔细调查研究，可千万别像电影里的姨妈那样，因为听信别人关于高收益的诱惑，就轻率做出让自己后悔不已的投资决定。

投资理财关系到家庭财富的安全和未来，切不可掉以轻心。投资者在投资决策之前，应用心去熟悉了解自己将要介入的投资领域，不熟宁可不做。不熟不做是对自己的资产负责，只有当你对投资对象了解得透彻详尽，您才会对自己的投资决策充满信心。

分散投资

分散投资作为经典投资理念，广受投资者的推崇，但是并不是每一个投资者都清晰地了解在现实中如何进行分散投资。

按照1990年诺贝尔经济学奖得主马克维兹在1950年所提出的“投资组合”理论，分散投资简言之就是通过增加投资品种达到分散风险的目标。譬如：投资股市时，同时购买多只股票通常比只买一只股票的风险要低。同样道理，在选择投资领域时，不要只盯住某一投资领域，房地产、债券、黄金、艺术品收藏等都可以尝试。

通过投资组合降低投资风险的理论基础简单而言就在于，各种投资对象不大可能齐涨齐跌，而且即便是齐涨齐跌，其幅度也不尽相同。

需要特别指出的是，充分地分散投资风险后，虽不太可能会遇上最坏的情况，但也不可能遇上最好的情况，而最有可能发生的情形就是不好也不坏，投资回报率非常接近平均数值，这就印证了这样一条规律：分散风险固然可以减少糟糕局面的出现，但是出现最好局面的可能性也被一同抹煞了。

收益与风险是并存的，任何投资都必定伴随着相应的风险，那么，分散投资实际上是对投资风险的一种有效规避。一般而言，年轻人的冒险倾向性较高，有可能急功近利，将绝大部分投资都配置在较高风险的投资品种上。但理智的做法是让你的投资分散化，尽量降低自身的投资风险。“年轻人可以把鸡蛋放在一个篮子里”，这是一种误解。相反“不要把所有鸡蛋都放到一个篮子里面”则是一句古老而正确的谚语，它时刻提醒投资者应通过合理的投资组合来降低投资风险。

