

HOW MONEY WORKS™



财务成功的常识指南

目录



















我们坚信，金融知识应当免费。

Primerica 已自豪地免费发放了超过三千万册《HOW MONEY WORKS™》，帮助大众找到财务问题的解决之道。

你是否思考过

- 债台高筑的情况下，未来怎么储蓄？
- 退休需要准备多少钱才够？如果起步晚，还来得及吗？
- 如果我不幸早逝，家人该怎么办？
- 我真的有可能实现财务自由吗？

本书虽涵盖多种与消费者相关的金融方案，但并非推销产品，而是致力于为读者提供实用的理财知识，帮助大家独立思考，找到最适合自身情况的解决之道。

如需了解更多具体概念或方案，请联系赠送您此书的Primerica代表。

很多人都误以为普通人无法实现财务自由，事实远非如此。

其实，你完全有能力实现财务独立。许多从未拿过高薪的人，也同样能够实现财富自由。他们是怎么做到的呢？难道必须拥有高薪职位、大笔遗产，或者中彩票吗？

答案是否定的。无论你的收入水平如何，只要花点时间学习我们《HOW MONEY WORKS™》资料中介绍的几个简单原则，你一样可以实现财务安全。How Money Works™ 材料。

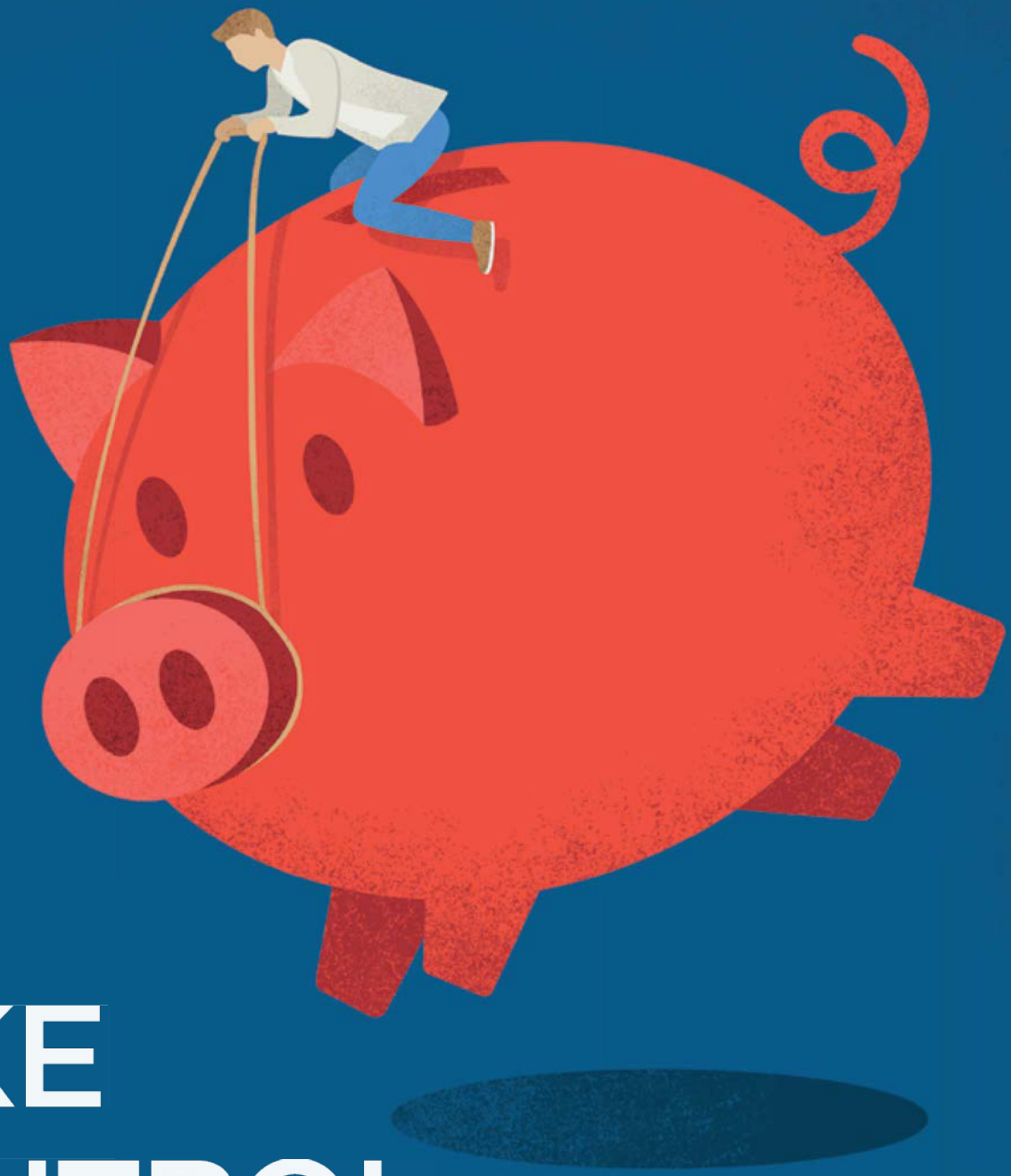
你可以摆脱债务。
你可以积累储蓄。

你可以迈向财务独立之路。

只要运用本书中的简单原则，你就能实现财务安全，最终达成自己的目标。但这一步，只有你自己才能迈出。

一切都掌握在你手中。

你拥有改变人生的力量。
准备好行动了吗？



TAKE CONTROL

你知道吗？许多人在理财上最大的失误之一就是过度依赖他人。依赖别人，往往让生活中的外部因素左右我们的财务状况。其实，财务安全的秘诀就在于学会掌控自己能够掌控的事情。

先为自己储蓄

先为自己储蓄，就是在经济上优先考虑你和家人的需要，而不是其他花销。这是一种自我尊重的表现。你必须以目标为导向，提前规划。

每月定期存入一笔钱到投资计划中，无论还有什么其他财务压力。只要坚持定期投资，即使金额不大，长期下来，资金增值的效果会让人惊喜。

了解你的财务自由指标

你听说过财务自由指标（FIN）吗？这是你需要储备的金额，让你可以退休或不再工作。FIN会考虑退休后的花费、收入来源、通货膨胀以及退休资金的提取率。计算好自己的FIN，才能明确退休前需要做哪些准备。

调整你的优先事项

人们常说：
如果你赚$10，花$9——开心；如果你赚$10，花$11——苦恼。

在追求财务自由的路上，请牢记这一点：关键不是你赚了多少，而是你留下了多少。

改变你的金钱观念

你对金钱的看法决定一切。心态的力量尤其在理财时尤为重要。

这就是为什么许多中彩票的人最终会一无所有，也让我们明白许多百万富翁都是靠自己努力致富的道理。

这两类人之间的区别就在于他们的思维方式。如果你觉得自己不配拥有财务自由，你就永远无法实现财务自由。



你无法掌控的因素

- ✗ 社会保障的未来
- ✗ 你的雇主
- ✗ 税收
- ✗ 通货膨胀
- ✗ 生活成本上涨
- ✗ 单一投资的风险

但你可以掌控的有

- ✓ 为退休储蓄
- ✓ 其他收入来源
- ✓ 减少税负的方法
- ✓ 让储蓄增值最大化
- ✓ 增加储蓄金额
- ✓ 投资选择的多样化

谁不想早点退休呢？退休与年龄无关，而取决于你拥有多少财富。

分散投资虽好，但无法保证盈利或规避损失。

然而，如果你能够提升自我认知，并相信自己配得上财务安全带来的自由与安心，你将更有可能采取实际行动，迈向财富积累之路。

调整你的生活方式

在设定优先事项的同时，生活中有一条重要法则：你不能拥有一切。每一笔消费都需要你有意识地做决定。一个关键观念是：想要与需要的区别：

- “需要”是指你非 old不可的东西，没有它就无法生活。比如你“需要”食物，你“需要”住所。
- “想要”则是你希望拥有，但并非必须的。 比如你“想要”冰淇淋，你“想要”更大的房子。



如果你想实现财务独立，可能需要在一段时间内放弃一些“想要”的东西。这并不难做到，但对你的财务健康却至关重要。

增加额外收入

如果家庭收入较低，可能会导致每月很难拿出超过 $50 进行投资。若想获得更明显的进步，可以考虑做兼职工作，为你的投资计划筹集所需的额外资金。。

资产调整

这是掌控财务、释放储蓄收入的另一种方式。许多家庭在这两个方面往往没有物尽其用，非常适合做针对性的调整：

1. 银行低利率储蓄账户或存款。你可以把低利率储蓄中的资金转投到潜在收益更高的领域。
2. 高价保险。可以将昂贵的现金价值型保险更换为定期寿险，长期来看有望节省数千元保费！这两方面后续章节会有更详细的说明。

远离信用陷阱

信用卡虽然方便，但仅此而已。请谨慎使用“塑料货币”，避免掉入陷阱。每月全额还款能让你免除利息负担，也能防止账单失控。想控制每月支出，不妨用现金支付，往往能让你花得更少。你的财务未来，完全可以由你来选择。

设定目标，制定计划

如果你不知道自己的目标，就无法到达终点。为自己设立目标可以带来两大好处：

1. 激励你做出必要的取舍
2. 为前进路上的进步设立衡量标准

当目标明确后，你还需要一份通往成功的路线图——也就是你的理财计划。有了目标和计划，这就像为你的财务基础打好了坚固的地基。

目标设定小贴士

1

列个清单。无论你的目标是大是小，是现在还是将来，都要具体明确。详细描述你的目标，有助于你更好地设想成功的样子。

2

让目标更贴近自己。目标越有个人意义，你实现它的动力就越足。你的动力是什么？把它写下来吧。

3

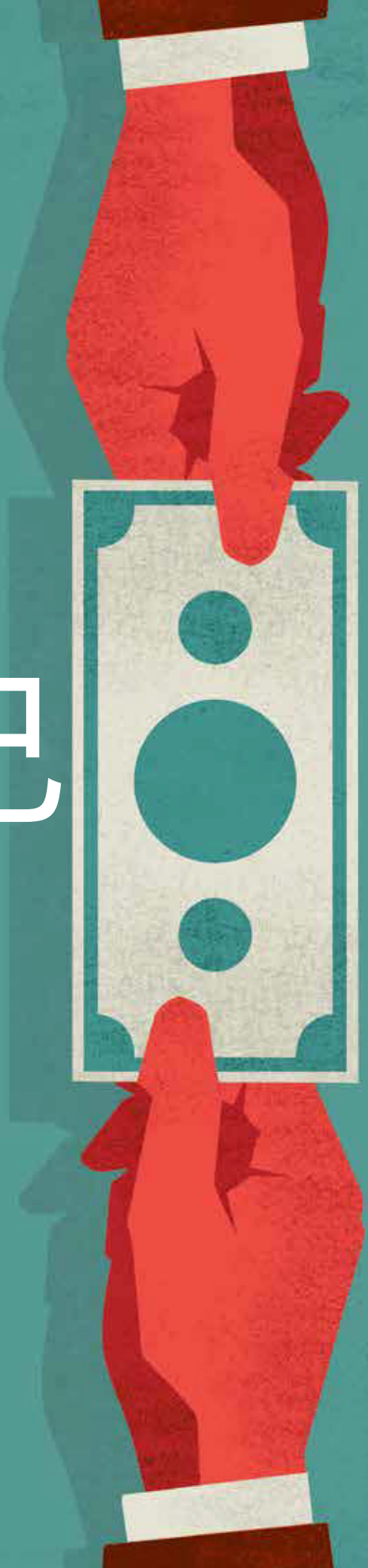
优先排序。哪些目标更容易实现，或对你来说更重要？合理安排顺序，有助于你更高效地达成目标。

4

制定时间表。当你清楚自己想实现什么，以及目标的重要顺序后，制定一个时间表，帮助自己按部就班地前进。

5

算一算账。实现目标需要攒多少钱？别忘了把已有的积蓄算进去。制定详细计划，并定期回顾进展。



先为自己储蓄

问题：每到月底，大多数人都没剩下钱可以存起来。

解决方案：在每月初，在支付其他人之前，先承诺把收入的10%存起来。优先支付自己，这可能是本书中最重要的理财理念。

关键不是你赚多少，而是你留下多少

将自己放在优先位置，把储蓄当作每月必须缴纳的账单。每个月都要从工资中拨出一部分存起来。很多人习惯定期把大量钱交给信用卡公司，却很少考虑先“支付”给自己！转变这种观念。清偿信用卡债务，将这些钱转存到自己的账户。 坚持先给自己存钱。

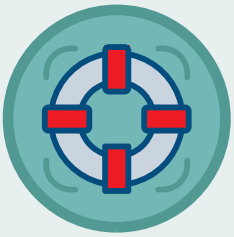
计算你赚了多少，存了多少

年均收入（估算）			A
工作年限乘积	X		B
总收入金额	=		C
个人储蓄总额			D
用 D 除以 C	=	%	E

这就是你储蓄占收入的百分比。

你需要的三大账户

要让储蓄计划更完善，大多数人都需要三类基础账户：



应急账户

目标：用于0-2年内消费，至少预留三个月的收入。

- 紧急情况
- 未覆盖的医疗费用
- 重大车辆维修



短期储蓄账户

目标：用于未来3-5年内消费，至少预留六个月的收入。

- 应对突发状况的储备
- 失业保障
- 购房首付款



财富积累账户

目标：让你退休后依然体面生活，享受人生。

- 退休收入
- 长期医疗支出
- 慈善捐赠
- 家族财富传承

清除债务

在所有威胁你财务安全的因素中，债务是最危险的。每个家庭在追求财务安稳的路上，债务几乎是最常见的绊脚石。正因为债务如此普遍——谁没有债务呢？——它才成为我们财务健康的最大隐患之一。



复利的坏消息

复利是现存最强大的金融力量之一。当你积累储蓄时，复利的力量会助你一臂之力。但如果你背负债务，复利的作用就会与你为敌。每月只还信用卡最低金额时，利息会不断加在剩余本金上。这样，你的新余额就是本金加利息……而这个金额又会再次被计息复利。由此可见，小额债务在复利作用下很快就会变成大数额。

你知道吗？如果你一次性刷$3,000信用卡，利率为18%，之后不再消费并只还最低还款额，至少需要10年才能还清，而你要付出的利息将超过$2,002！



复利的力量是在帮你还是在拖你后腿？

假设年利率为18%，最低每月还款额为余额的3.5%或$20，两者取其高。

循环债务与固定债务

信用卡债务属于“循环”债务，利息按天复利，而不是按月，这意味着你可能会支付更多利息。由于每月没有固定还款金额，债务可能一直持续下去。此外，利率几乎随时可能变动，除了一次性还清全部欠款，消费者几乎无计可施。

看看循环债务如何侵蚀你的财务安全：



1. 假设循环还款（最低）为剩余余额的3.5%或$20，两者取其高。显示首月还款额，并假设整个期间仅按最低还款额持续还款，无额外还款，且期间无新增债务，随时间推移还款额递减。
2. 假设每月还款为最初贷款金额的3.5%，无新增债务，且还款额在整个贷款周期内保持不变。

债务叠加，助你轻松无债

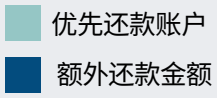
如果一次性还清债务让你觉得压力山大，不妨试试债务叠加法。正如俗话说，“大象也是一口一口吃掉的”，还债也是如此！通过考虑利率和债务金额，债务叠加法帮你理清还款顺序。你只需坚持按时还清每一笔债务即可。

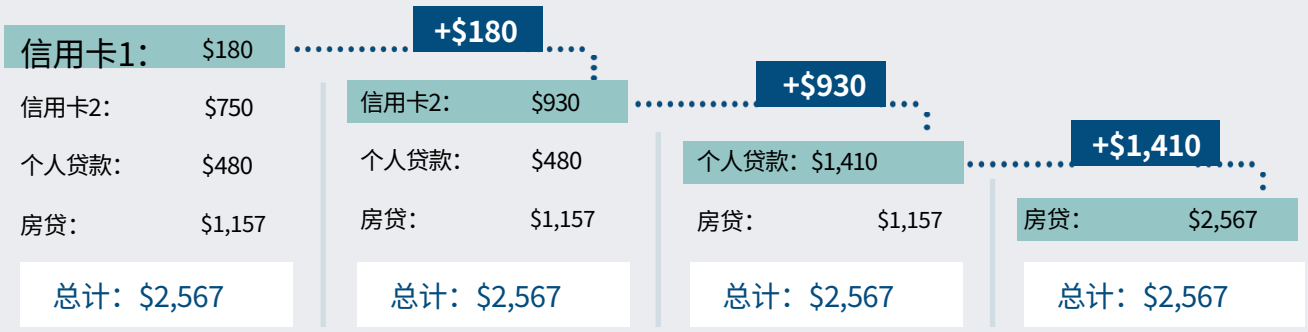
债务叠加法建议你最先还清的债务称为目标账户。当你还清目标账户后，将其还款金额合并到下一个还款账户。在下一个目标账户继续还款。这些额外资金能有效减少复利的负面影响。每还清一笔债务，原来的还款金额就追加到下一个账户的还款里。

通过债务叠加法，你每月支付的总金额保持不变（如示例为$2,567），只要不新增债务，方法效果最佳。如此循环，直到所有债务结清。当你还清所有债务后，可将原本还债的钱用于财富积累，实现财务自由。

债务叠加法

每当一项债务还清后，把原本用于该债务的还款金额转用于下一个目标账户，持续加速还款进度。





类别	未使用债务叠加法	使用债务叠加法
已还清	25年1个月	10年6个月 提前14.5年还清
节省利息	$0	$112,546
已付利息	$205,279	$92,733
月还款额	$2,567	$2,567

本示例仅供参考。债务叠加法假设：（1）你对所有债务都保持定额还款；（2）当你还清计划中的第一笔债务后，会将原本用于该债务的还款额加到下一个目标债务的还款中（因此每月总还款额保持不变）；（3）你会持续这个流程，直到所有债务还清。以上示例中，当信用卡1还清时，原本的$180还款额将加入到信用卡2，使其还款额提升至$930。信用卡2还清后，$930将用于个人贷款，总还款额为$1,410。如此循环，直到所有债务结清。请注意，每月还款总额始终保持不变。

避免这些常见信用失误

忽视你的信用价值在当今社会，良好的信用堪比一项重要资产。相反，信用不佳，比如信用记录差、还款逾期等，都会留下负面的财务印象，当你真正需要借款时，这些问题就可能浮现。

信用卡额度用满不可取不论你的信用额度有多高，把额度全部用掉都不是明智之举。高额的信用卡负债会影响你的信用分数，增加债务压力，也会让你将来借款更困难。最佳做法是每月结清账单余额。

未及时关注您的信用评分 良好的信用评分不仅影响您能否获得贷款，还决定了贷款利率、房屋和汽车保险费用，甚至关系到能否顺利租住房屋或公寓。

不了解利率和费用 不同信用卡的费用差异较大。务必在申请信用卡前，清楚了解其利率和年费标准。

不了解自己的总债务情况 债务过多会影响您的其他财务目标，因此要随时了解总负债情况，尽快偿还，并避免新增债务。

提升信用评分的5个实用建议

了解你的信用分数首先要做的是，了解并时刻关注你的信用分数。FICO信用评分从卓越（800分及以上）、优秀（740-799分）、良好（670-739分）、中等（580-669分），到较差（579分及以下）不等。

不要漏掉任何还款保持良好的还款记录是提升信用评分的关键，所以千万不要错过任何贷款或信用卡还款。逾期记录最长会在你的信用报告中保留七年。建议开通自动还款，帮助你避免信用分数下滑。

补缴逾期账单如果你有账单逾期，尽快补足余额，这不仅有助于提升你的信用分数，还能帮你避免滞纳金和更多逾期记录影响信用。

保持信用卡低额度余额 不把所有信用额度都用完，有助于提升您的信用评分，这也向借贷机构展示了您具备良好的信用管理能力。循环信用账户保持低余额同样有益。

不要频繁申请信贷 虽然需要开设一定数量的账户以建立和维持信用评分，但申请新信用额度的频率要控制，过多的查询会累积并可能对信用评分产生负面影响。



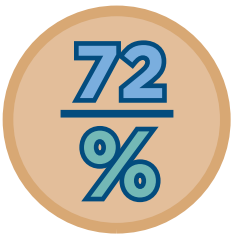
揭秘72法则

爱因斯坦曾说，复利是宇宙中最强大的力量。可为什么我们在学校里没有学过？如果不了解规则，就无法在金钱游戏中取胜。

你了解72法则吗?

用72除以年回报率，大致就能知道资金翻倍所需的年数。

年份	3%	6%	12%
0	$10,000	$10,000	$10,000
6	—	—	$20,000
12	—	$20,000	$40,000
18	—	—	$80,000
24	$20,000	$40,000	$160,000
30	—	—	$320,000
36	—	$80,000	$640,000
42	—	—	$1,280,000
48	$40,000	$160,000	$2,560,000



根据72法则，$10,000一次性投入，48年内以12%的年收益率能比3%多翻六倍。

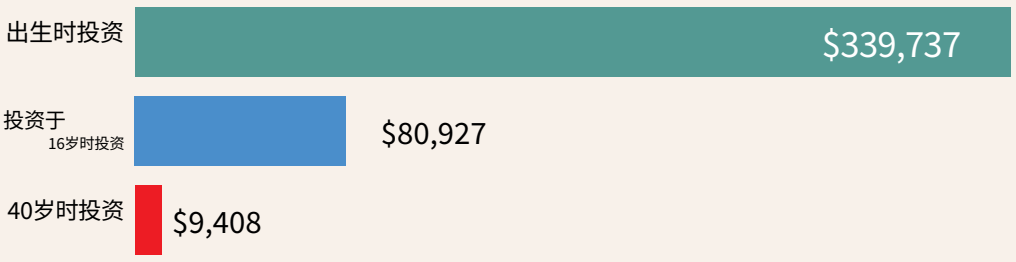
本表展示了“72法则”在数学上的运作方式，仅用于说明概念，并非投资建议。图表采用固定收益率，而实际投资通常会有波动。未计入手续费和税费，这些因素会影响实际收益。投资持续获得10%及以上的增长极为罕见。

越早投资，受益越大

假设你的父母在你出生那天为你投资了$1,000。按照72法则计算，如果你一直不动这笔钱，直到你65岁时，这$1,000有可能在9%的年收益下增长到$339,737——而你无需再投入一分钱!

如果父母为你投资$1,000，到65岁时可累计金额:





本内容仅为示范复利原理及72法则的计算方式。图表采用恒定收益率，与实际投资波动不同。此例假设年化9%复利，无中途取出，且未计入费用和税费，实际结果可能更低。9%的收益率为假设值，并按月复利。投资持续获得9%或更高回报的可能性较低。投资有风险，可能损失本金。赎回时，份额价值可能高于或低于最初金额。

善用时间，坚持投资

人们常说，人生只赐予你机会和时间两样宝贵财富。而当时间与回报率和坚持相结合时，这三者便成为实现财务安全的有力钥匙。

你已经看到时间是财富增长最好的伙伴。但现实中，大多数人并没有办法一次性拿出$1,000来投资。更多人依靠定期投入较小的金额，逐步积累财富。如果你也是这样，坚持投资将成为让你的资产加速增长的动力。

复利的力量

还记得你父母在你出生时，以假设年回报率9%投入$1,000吗？

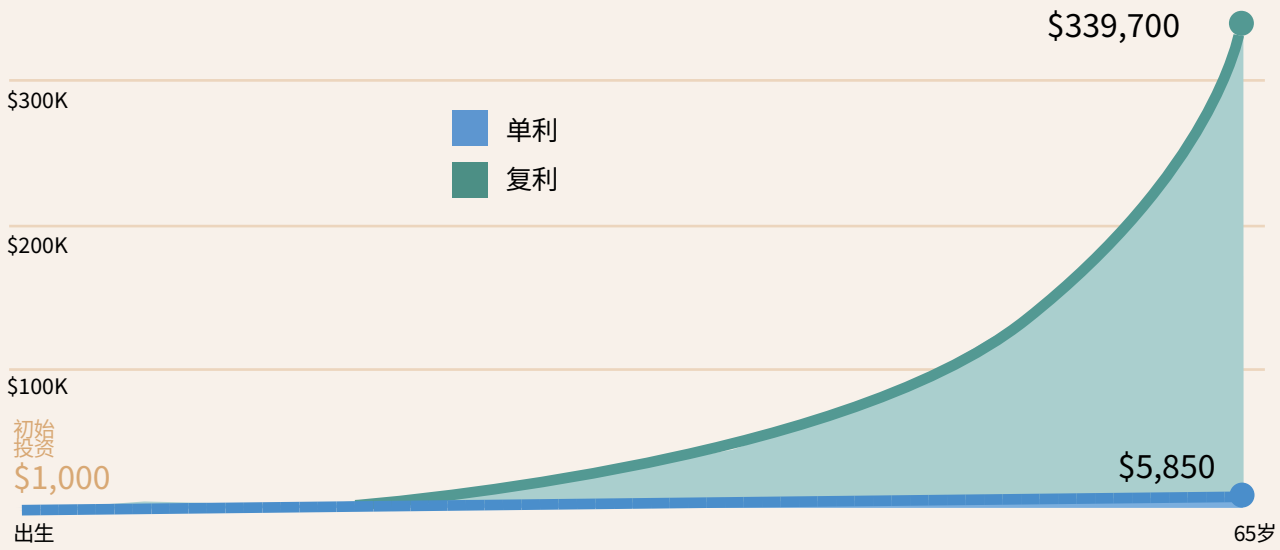
单利情况下，每年$90，65年下来总利息是$5,850。那么，为什么你到65岁时能够取出$339,700？这正是你可以掌握的重要财富秘诀之一：复利的力量。

复利是这样运作的：第一年，投资收益为9%或$93.81，加到原本的$1,000后变成$1,093.81。第二年，这$1,093.81又产生了$102.61的收益，账户总额变为$1,196.42。每一年，收益都是按账户的总金额（包括以往所有收益）计算的。正是利滚利的效果，让$1,000增长到了$339,700。

当复利的力量为你所用时，你会惊讶于几百美元也能积累成上千美元。请看下方图表中“72法则”的实际应用。

复利的力量

（从出生起投资$1,000至65岁）

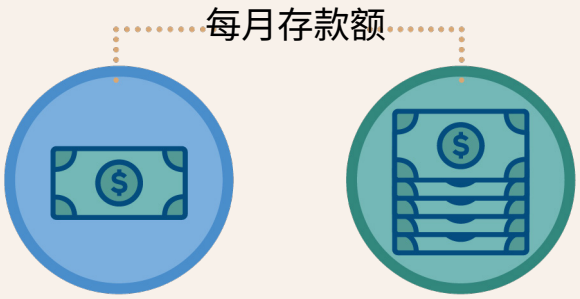


本表旨在以数学的角度演示复利的威力，并非投资建议。图表采用恒定收益率计算，而实际投资通常会有波动，且假设本金复利、不分红。未计入任何费用或税收，这些都会影响最终收益。投资持续达到9%或以上的年化回报并不现实。

每月多存一点，结果大不同

比较一下每月存$20和$100的区别。虽然每月多存$80可能会有些压力，但多存的钱最终带来的收益绝对值得。

每月只要存$100，假设年化复利9%，40年后总额将超过$470,000。



年限	$20	$100
10年	$3,900	$19,500
20年	$13,460	$67,300
30年	$36,890	$184,450
40年	$94,330	$471,650

此内容仅为假设示例，并不代表实际投资。实际投资的价值会有波动，且未包含费用和税费，这些都会影响最终结果。收益率为恒定名义利率，按月复利计算。投资有风险，包括本金可能亏损。赎回时，份额价值可能高于或低于原始金额。

别让等待的高成本拖累你

大多数人都没有太多的钱，所以时间就显得格外重要。年轻时，即使只存一点，也能积累成千上万的财富。如果你等到以后再开始储蓄，就必须存得更多。如果你想实现财务自由，别无选择——现在就得行动。有一点可以肯定：你承受不起拖延的高昂代价。

如果你的目标是在65岁退休时积累$1,000,000，看一看时间带来的差异：

每月储蓄金额要求

开始时间	储蓄金额	拖延成本
25岁	$213	—
35岁	$543	多出2.5倍
45岁	$1,487	高出7倍
55岁开始	$5,130	高出24倍

越早开始储蓄，投资增长就越可观：

等待的高昂代价（每月$100，年利率9%）

65岁时的累计金额		拖延成本
25岁	$471,640	—
26岁开始	$430,040	$41,600
30岁开始	$296,380	$175,260
40岁开始	$112,950	$358,690

这些例子以数学视角展示了复利的威力，仅供说明，并不代表实际投资。图表中的收益率为恒定利率，而许多投资类型的价值会有波动。未包含费用和税费，这些都会影响实际表现。持续保持9%或更高的收益率并不现实。

回报率的重要性

还有一个常被忽视的理财关键，那就是回报率（有时也叫利率）。也许几个百分点的差距看起来不大，但当回报率与时间叠加，影响可就大了。你可能以为，9%的回报率比4.5%只是翻一倍，其实不然！还记得“复利的力量”吗？这4.5%的差距，随着时间推移，能为你和家人带来成千上万的财富。

回报率的实际表现

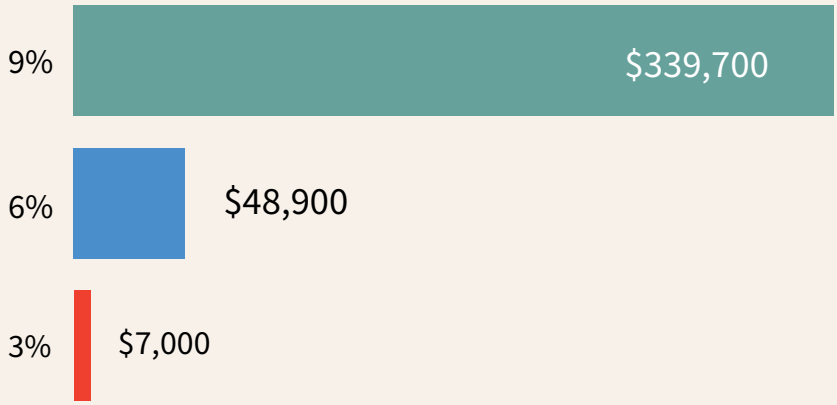
这就是为什么储蓄或投资账户的回报率如此关键。储蓄的目标，就是让本金尽可能增长。而实现这一目标有两种方式：

1. 多储蓄一些 $ 并接受较低的 

或者

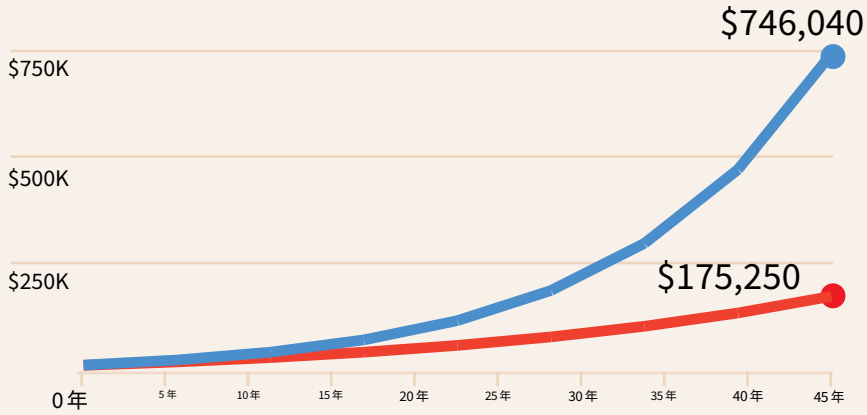
2. 少存一点 $ 但利率更高 %

一次性投资$1,000，年回报率为3%、6%和9%：
我们以你父母在你出生时投入$1,000为例（见第15页），看看他们的一笔$1,000投资在不同回报率下，等你65岁时可提取的金额有多大。



回报率翻倍，储蓄可提升四倍

每月$100，年利率：4.5% 9%



这些案例通过数学角度展示了复利的强大作用，并非投资建议。图表采用了固定收益率，与实际投资的波动不同，且未计入费用和税收，这些都会影响最终收益。实际上，持续获得9%或更高的回报并不常见。

储蓄与投资

1

“储蓄和投资都是为了watermark 未来做资金规划。这两种方式都能让你的钱增值，同时也应该根据个人实际情况设定合适的目标。”

GetSmarterAboutMoney.ca，《储蓄还是投资》，查看日期：2023年5月25日

2

“让人们对资本市场有信心，并合理投资储蓄，是实现财务健康退休或达成其他财务目标的关键。”

OSC.ca，《投资者与储蓄者：投资态度》，2022年9月29日

3

“为退休储蓄永远不嫌早。越早开始，储蓄和规划退休也会变得更轻松，比等到职场后期再开始要容易得多。”

Canada.ca，《退休储蓄》，查阅日期：2023年5月25日

4

“优先为退休储蓄，并做出明智投资选择的人，普遍相信他们将能够实现理想的生活方式。”

Fidelity.ca，《2022年富达退休报告》，2022年11月

5

“除非你已经财务自由，否则现在为将来设立退休金账户并储蓄，绝不是可选项，而是必须要做的。”

Investopedia.com，《退休基金：如何开始储蓄》，2022年12月7日



选择合适的人寿保险至关重要

对于大多数家庭来说，购买人寿保险是最重要的支出之一，却往往容易被误解。选择合适类型和足够额度的人寿保险至关重要。实际上，明智的保险决策不仅能在不幸离世时保障家人的安全，也能提升您活着时的生活品质。

This material is intended only for general educational purposes and is not a solicitation for purchasing a life insurance policy.

寿险的重要性



你的汽车值多少钱?

你会为它投保吗?



你的房子现在价值多少?

你会为它投保吗?



那你的生命价值几何?

很可能远远超过你的车和房子!

你真的有底气不为自己投保吗?

它的意义何在?

其实，寿险更应该被称为“收入保障”，因为它的本质是为家庭提供顶梁柱或照料者万一意外离世时的经济保护。寿险可以用来替代收入。想想你曾经计算过一生中可能赚多少钱吧？那可是笔巨款，对吧？而一旦失去这种赚钱能力，家庭的风险就很大，所以寿险才显得不可或缺。

谁需要购买?

主要适合有家人依赖自己收入的人群。如果你有无收入的配偶、子女，或承担着其他重要经济责任，就需要寿险。即使你的配偶没有工作，如果他/她去世会导致育儿或其他支出的增加，同样建议为配偶购买保障。如果你是单身或者拥有充足现金储备，寿险或许并不是必需品。

应该选择哪种产品?

选择价格实惠的定期寿险。很多人误以为寿险是每个家庭的永久需求，其实大多数理财专家认为，寿险的作用是为你积累储蓄争取时间，并非你理财计划中的永久组成部分。

寿险产品各有不同

公司提供的团体寿险是一项很好的福利，你知道吗?

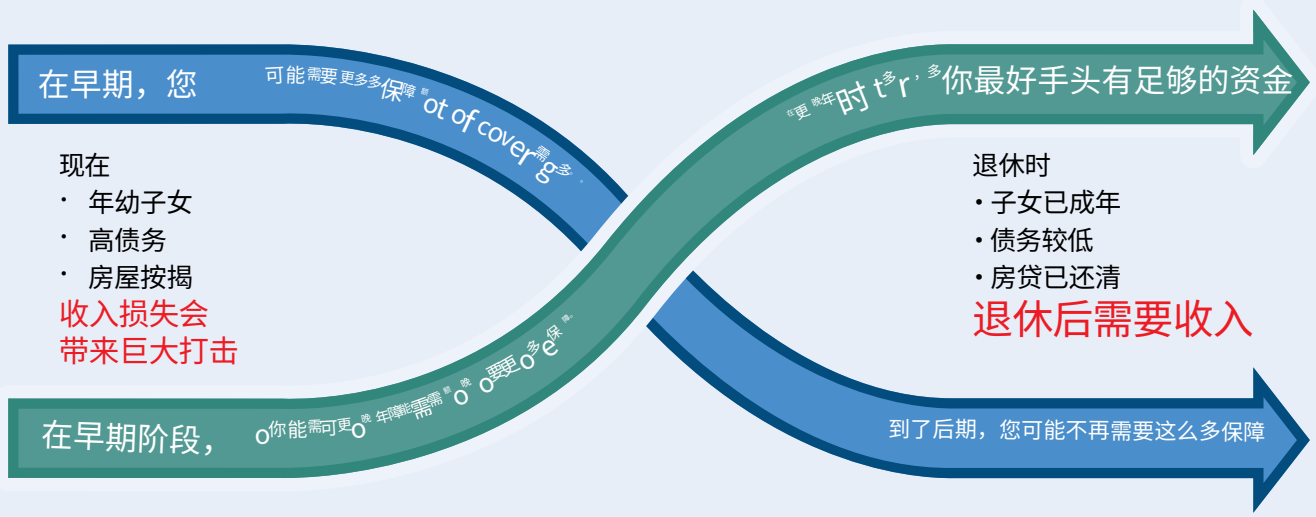
- 你并不拥有团体寿险保单，如果因任何原因不再是全职员工，保障也可能随之失效，家人将失去相关福利。
- 团体寿险可能还规定必须保持全职状态，如果你因短期或长期伤病离岗，也可能因此失去保障。

本资料仅供一般性教育参考，并非购买人寿保险的邀请。

人生是如何运转的

根据“责任递减理论”（如下所示），您对寿险的需求与家庭责任紧密相关。年轻时，您应选择低成本的定期寿险，为收入损失提供足够保障，并尽可能多地投入有前景的投资计划。随着年龄增长，对保险的需求会逐渐减少。如果您理财得当，便能积累一笔可观的储蓄，实现“自我保障”，无需再依赖寿险。步入退休阶段，现金才是真正不可替代的保障。

责任递减理论



保障额度多少才够?

如果你和大多数加拿大人一样，可能现有的保障还远远不够！**一般来说，年薪的十倍是一个不错的参考标准。**

消费贴士： 购买寿险就像购买汽车、房屋或健康保险一样，仅为保障而非其他用途。

如果有人试图向您推销带有长期储蓄计划的汽车保险，您会不会觉得很奇怪？寿险同理。保险和投资最好分开购买，这才划算。

请记住： 请勿将储蓄与寿险合并。

本资料仅供一般教育用途，并非寿险产品的购买邀请。

关于现金价值的疑虑

说到人寿保险，主要有两种类型可选：一种是带有现金价值的保险（包括万能寿险），另一种是定期寿险。现金价值型保险其实是一种“捆绑”产品，既包含身故保障，也包含现金价值功能。但这种组合并不能让你充分发挥“责任递减理论”的优势。正因如此，许多知名理财专家建议消费者远离现金价值型人寿保险。

选择定期险，投资余款

采用“购买定期险并投资差额”这一模式，你可以更灵活地掌控自己的权益。因为保障和储蓄完全分离，你能更好地管理身故赔付和投资部分。通常，购买定期寿险能以更低的成本获得更高保额，节省下来的钱可以用来投资未来、偿还债务或实现其他财务目标。



现金价值型寿险

通常 首期保费较高

含有
投资成分

传统计划中，您可以领取现金价值或身故保障，两者不可兼得。仅在部分计划中，如支付额外费用，可获取现金价值。



定期寿险

初期保费较低

无投资功能 （投资可由你自行掌控。）

纯粹身故保障

带现金价值的寿险可以是万能寿险或终身寿险，除了身故保障，还可能包括红利、可贷款的现金价值或退保时可取的现金价值等功能。现金价值保险通常保费固定，贯穿保单有效期。而定期寿险只提供身故保障，保费在初始阶段较低，之后随着年龄增长和保费期结束会逐步上涨。

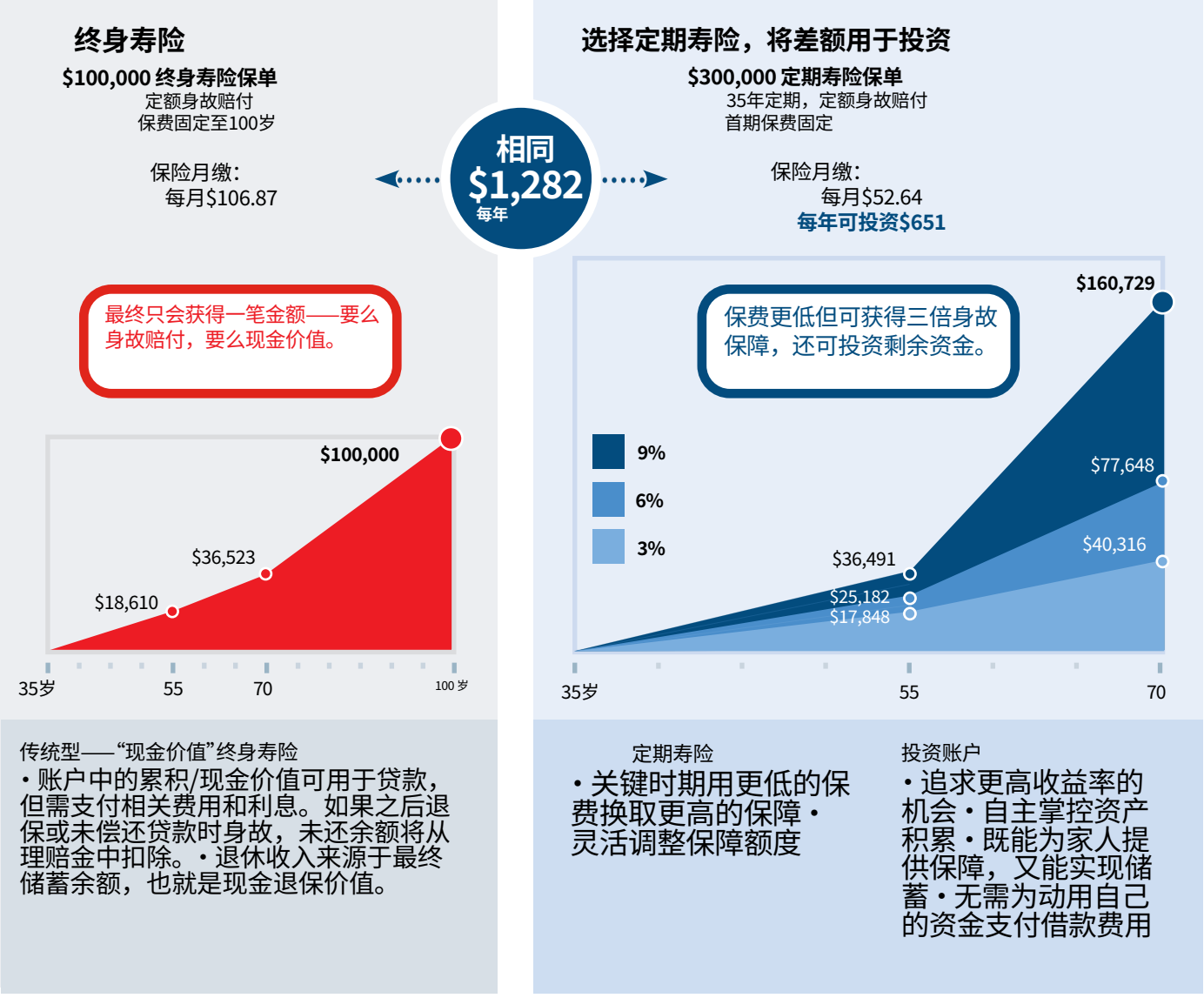
提问： 购买现金价值型保险时，你如何知道自己为保障部分支付了多少钱?

答复： 在捆绑型保险产品中，尤其是万能寿险，费用结构往往难以分清。除了身故保障的费用外，带现金价值的保单还可能包含较高的额外费用。由于“二合一”的设计，保险成本与其他保单内容难以分开计算，这也让对比选择变得更难。 如果对所付费用不明确，就容易做出错误的决定。

本资料仅供一般教育用途，并非购买寿险产品的要约。

不要把寿险当作投资——选择定期寿险并将差额用于投资

我们认为储蓄不应与寿险捆绑。请比较整付寿险与定期寿险及独立投资账户各自能带来的收益。



终身寿险的月保费及现金价值为四家加拿大保险公司针对35岁标准风险男性的平均值。定期寿险的月保费为四家加拿大保险公司同条件下产品的平均值。

现金价值寿险包括万能寿险、终身寿险等，除身故保障外，可能还包含分红、可贷款或退保时领取现金等功能。现金价值寿险一般保费固定，定期寿险仅提供身故保障，且保费在初期后及特定年龄会调整。

假设投资为每月复利9%的恒定回报率，仅作演示用途，并不代表任何具体投资。实际投资需考虑税费，收益可能降低。本例为恒定回报，实际投资回报可能波动，持续获得9%或更高收益极不现实。投资有风险，可能损失本金。

本资料仅供一般教育参考，非保险销售宣传。

警告：现金价值型人寿保险未必如你所想

1

现金价值型寿险可能并不适合您。面对这类“产品”时需谨慎：

- 现金价值型寿险
- 终身寿险
- 永久寿险
- 万能寿险
- 有保额的退休计划

2

现金价值是“递延纳税”增长，并非“免税”增长。

3

“生前利益”其实并不如你想象那样。

4

一般情况下，保单需要多年时间才能积累现金价值，而且在最初几年内退保时，拿回的金额通常只是已缴保费的一小部分。

5

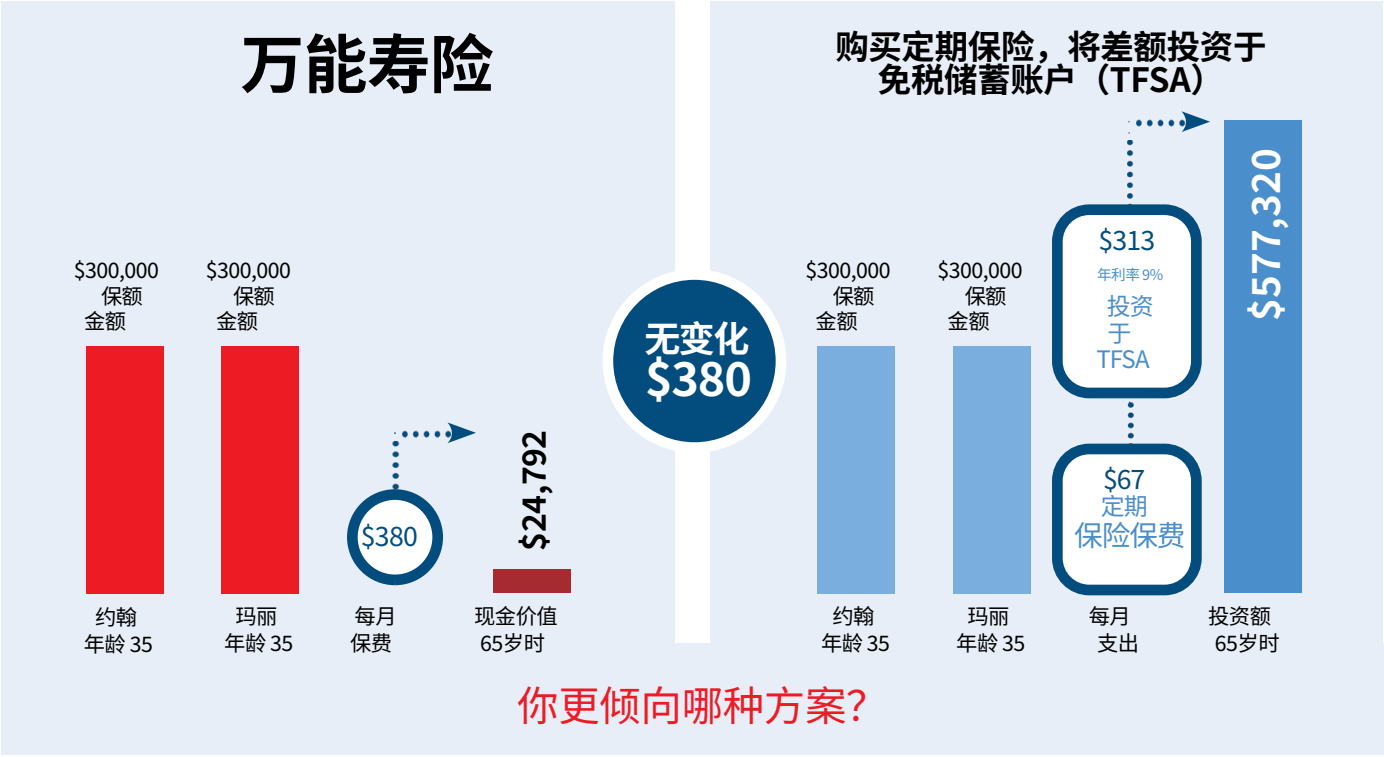
如果你已经拥有上述任何产品，或有人向你推销这些产品，务必了解真实情况。

本资料仅供一般教育参考，并非对人寿保险产品的购买邀约。

现金价值寿险的四大问题

1. 这类寿险价格较高，通常为家庭提供的保障额度较低。
2. 你需要用自己的钱借款。
3. 通常回报率较低。
4. 如传统保单，若身故则现金价值归零。某些方案下，只有支付额外费用，才能领取现金价值。

那万能寿险呢?



万能寿险（UL）的保费与现金价值会因多种因素而有所不同，包括保险成本、保证与非保证假设等。本例中的假设UL保单保费和现金价值，是根据四家保险公司为35岁男女（标准风险）计算的月均保费，并假定年利率为5.21%（非保证）。UL保单可能享有如现金价值可贷款或退保时领取等权益。

定期寿险的月保费为四家加拿大保险公司35岁男女（标准风险）、30年期产品的平均价格。定期寿险仅提供身故保障，且保费会在初始期后或特定年龄段上涨。

假设的投资以每月复利计算，固定年回报率为9%。此例仅供参考，并不代表任何具体投资。实际投资可能会受到税费影响，导致回报减少。本例采用恒定回报率，而大多数投资产品的价值会波动。投资持续获得9%或以上收益的可能性较低，投资存在本金损失等风险。

我们的理念：购买寿险的“三不原则”

第一不： ✗ 不要购买任何形式的“现金价值”或终身寿险，包括万能寿险。
第二不： ✗ 不要把寿险当作投资工具。
第三不： ✗ 不要购买带分红的寿险产品。

本资料仅供一般教育用途，不构成购买寿险产品的邀约。

专家观点

定期寿险是一种纯粹的保障，就像火险或车险一样，唯一的作用是在您去世后为家人提供经济支持。您可以用较低的费用购买较高额度的保障——而充足的保额正是您的伴侣和孩子所需要的。

简・布莱恩特・奎因，《聪明理财，财富倍增》2009年

在我看来，绝大多数人最适合的保险只有一种：定期寿险。

Suze Orman，《致富之路：您的财富全面指南》，2009

专家普遍建议选择定期寿险，而不是万能寿险或终身寿险。

Time.com，《什么是万能寿险》全面指南》
2022年1月14日

定期寿险的费用低于终身寿险，并且保障期限是固定的。

NerdWallet.com，《定期寿险 vs. 终身寿险：区别与如何选择》，2023年3月20日

本资料仅用于一般性教育目的，并非寿险产品的销售邀约。

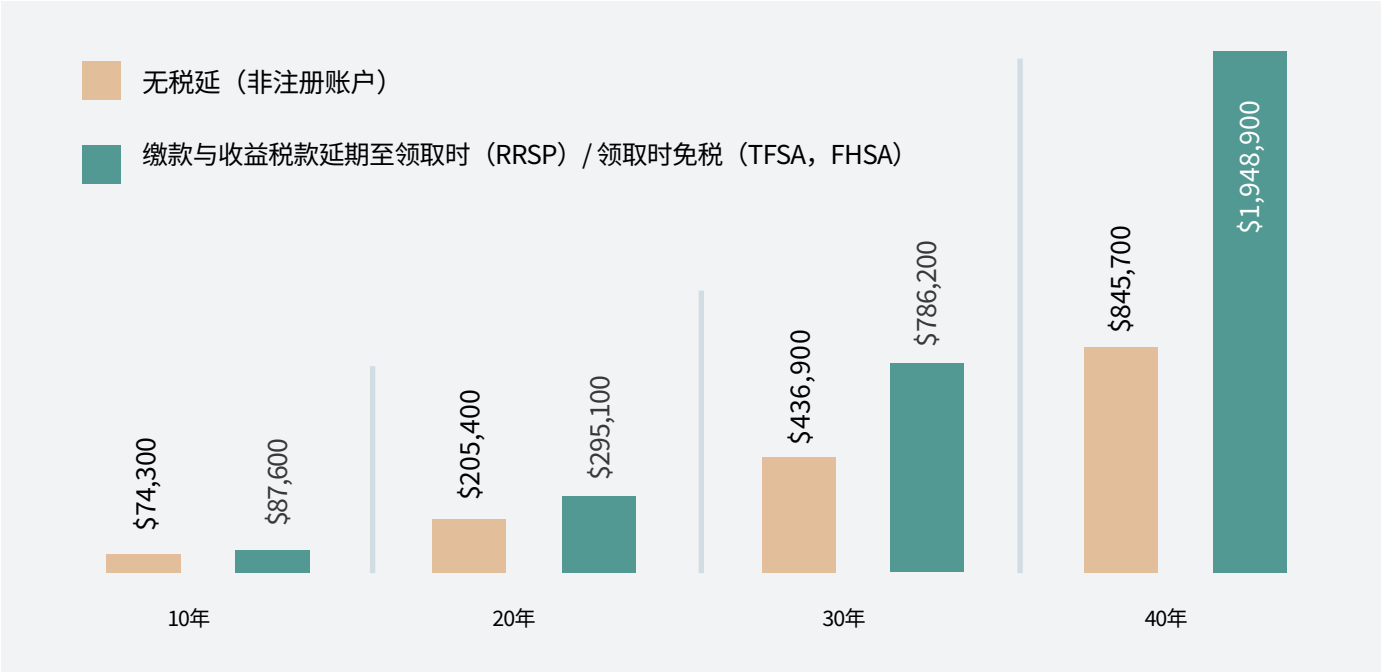


递延纳税

你有工作吗？如果有，那你一定会遇到税务难题！努力工作、提升收入，税收也会随之增加。想在退休时手中有更多现金，就要学会合理避税，减少税负。

税收递延储蓄的力量

当你开始“先支付自己”时，可以通过税收递延的退休账户，为自己的长期目标投资专款。这意味着你可以延后缴纳投资收益的税费，让更多的资金持续复利增长，为你创造更大收益，而不是每年都需要扣除所得税。 一起来看看税收递延的威力吧：



注意：在做出可能影响本对比结果的决策时，请结合自身的投资期限及当前和未来的所得税等级一并考虑。本图表仅为假设性投资示例，非实际投资表现。假设税率为35%。如果资本增值和分红税率较低，课税投资的收益将更具优势，从而缩小图中不同投资方式的表现差距。投资收益按9%名义年利率复利计算。实际投资价值会有所波动。上述金额基于每月月初投入$458.00。允许的最高缴纳额会因个人情况而异。未计入相关费用，费用将导致收益减少。延期税款需在退休或最晚71岁时从RRSP账户中提取时缴纳，届时可能适用较低的边际税率。

可抵扣 VS. 可递延

所谓**抵扣**，是指你可以在计算税前，从总收入中扣除部分金额。抵扣越多，应纳税的收入就越少，所需缴纳的所得税也随之减少。合理抵扣，收益更大。请记得根据个人税务情况咨询专业税务顾问。

所谓**递延**，是指你可以将本应现在缴纳的税款推迟到未来某个时间，通常是在退休时。递延到退休时的好处在于，届时你的税率可能会更低，从而减少最终纳税金额。

Primerica及其代表不提供税务服务。如有相关疑问，请咨询持有相关执照的专业人士。

本资料仅供一般教育之用，非针对任何证券投资的买入、卖出或持有行为，亦不构成采取特定投资策略的建议。

延税（RRSP）与免税（TFSA），你更倾向哪一种?

在注册计划中有多种选择，哪一种最适合您的实际需求?

注册退休储蓄计划（RRSP）

注册退休储蓄计划（RRSP）凭借其税收优惠，一直是退休储蓄的优选方式。设立RRSP账户后，您可延后缴纳账户内收益的税款。这些收益在未被征税的情况下持续增值，使复利效应更显著，帮助您积累更多资金，比每年都需缴税的情况下效果更佳。

免税储蓄账户（TFSA）

产品特色	注册退休储蓄计划（RRSP）	免税储蓄账户（TFSA）
年度缴款额度	上一年度的收入减去养老金调整*，最高可达$30,780（具体限额由加拿大税务局设定）	每年最高$6,500**（加上未用的贡献额度）
可抵税性	可抵税	不可抵税
贡献额度可结转	是	是
投资收益	递延纳税	免税
取款	取款时将预扣税，并计入当年报税收入	免税
最高缴款年龄	是（71岁）	否
取款后再次存入	否（购房计划和终身学习计划除外）	是（可于下一个日历年度重新存入）

*2023年RRSP供款限额，来源：加拿大税务局。2024年RRSP供款限额为$31,560

**2023年年度供款上限为$6,500，但如果您在2009年已满18岁，则总供款上限为$88,000。

来源：加拿大税务局。详情请咨询您的独立税务顾问。

本资料仅供一般教育用途，并不构成买卖、持有证券投资或采用特定投资策略的建议。

等待的代价高昂

一定要牢记：储蓄越早开始，将来需要存入的钱就越少。现在开设RRSP账户，助你轻松迈向舒适退休生活。

金钱的“时间价值”

B方案： 30-65岁每年投入 **A方案：** 22-29岁每年投入

开始持续投入22岁

已停止持续投入29岁

年龄	年度投入	年末累计金额
22	$5,000	$5,470
23	$5,000	$11,450
24	$5,000	$17,990
25	$5,000	$25,150
26	$5,000	$32,980
27	$5,000	$41,540
28	$5,000	$50,900
29	$5,000$5,000	$61,150$61,150
30	$0	$66,890
31	$0	$73,160
32	$0	$80,030
33	$0	$87,530
34	$0	$95,750
35	$0	$104,730
36	$0	$114,550
37	$0	$125,300
38	$0	$137,050
39	$0	$149,910
40	$0	$163,970
41	$0	$179,350
42	$0	$196,180
43	$0	$214,580
44	$0	$234,710
45	$0	$256,730
46	$0	$280,810
47	$0	$307,150
48	$0	$335,960
49	$0	$367,480
50	$0	$401,950
51	$0	$439,660
52	$0	$480,900
53	$0	$526,010
54	$0	$575,350
55	$0	$629,330
56	$0	$688,360
57	$0	$752,930
58	$0	$823,560
59	$0	$900,820
60	$0	$985,320
61	$0	$1,077,750
62岁	$0	$1,178,860
63岁	$0	$1,289,440
64岁	$0	$1,410,400
65岁	$0	$1,542,700

总投入金额：	$40,000
65岁时总资产：	$1,542,700

年龄	年度投入	年末累计金额
22岁	$0	$0
23岁	$0	$0
24岁	$0	$0
25岁	$0	$0
26岁	$0	$0
27岁	$0	$0
28岁	$0	$0
29岁	$0	$0
30岁	$5,000	$5,470
31岁	$5,000	$11,450
32岁	$5,000	$17,990
33岁	$5,000	$25,150
34岁	$5,000	$32,980
35岁	$5,000	$41,540
36岁	$5,000	$50,910
37岁	$5,000	$61,150
38岁	$5,000	$72,360
39岁	$5,000	$84,620
40岁	$5,000	$98,020
41岁	$5,000	$112,690
42岁	$5,000	$128,730
43岁	$5,000	$146,270
44岁	$5,000	$165,460
45岁	$5,000	$186,450
46岁	$5,000	$209,410
47岁	$5,000	$234,520
48岁	$5,000	$261,990
49岁	$5,000	$292,040
50岁	$5,000	$324,900
51岁	$5,000	$360,850
52岁	$5,000	$400,170
53岁	$5,000	$443,180
54岁	$5,000	$490,220
55岁	$5,000	$541,670
56岁	$5,000	$597,960
57岁	$5,000	$659,520
58岁	$5,000	$726,850
59岁	$5,000	$800,510
60岁	$5,000	$881,070
61岁	$5,000	$969,190
62岁	$5,000	$1,065,570
63岁	$5,000	$1,171,000
64岁	$5,000	$1,286,320
65岁	$5,000	$1,412,450

开始持续投入30岁

已停止持续投入65岁

总投入金额：	$180,000
65岁时总资产：	$1,412,450

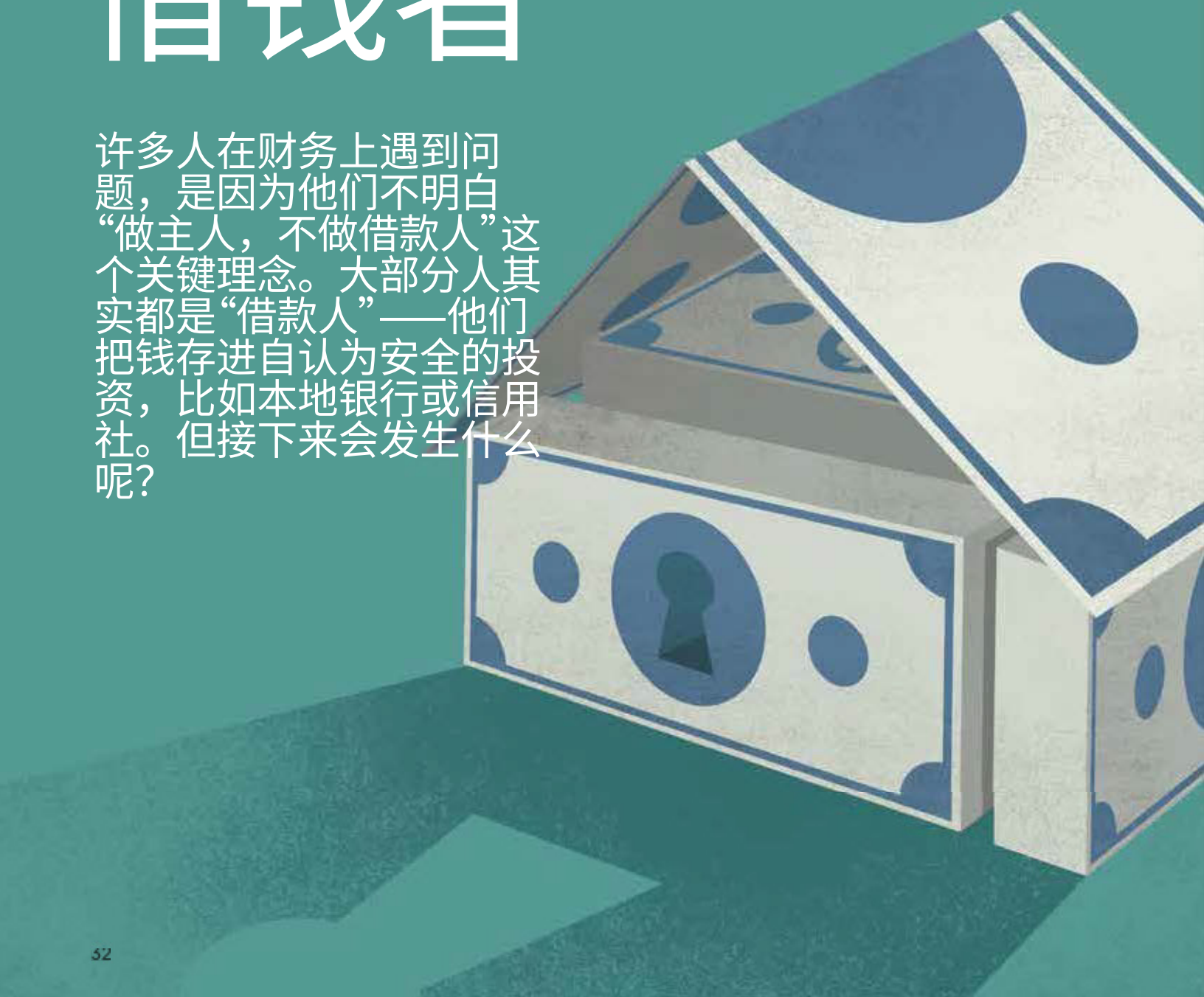
你会选择A还是B?

文中所示两种账户的9%名义年化收益率（按月复利）和税延增长均为假设，并不代表任何实际投资的表现或保证。与真实投资不同，示例账户采用恒定收益率且不包含任何费用或支出。税延增长及可抵扣的税前投入，最终在提取时将面临纳税。假设每期初进行投资，年化9%并按月复利。提取金额可能需要缴纳相关税费。

本资料仅供大众教育参考，不构成任何证券买卖或持有建议，也不建议采用特定的投资策略。

做金钱的主人，而不是借钱者

许多人在财务上遇到问题，是因为他们不明白“做主人，不做借款人”这个关键理念。大部分人其实都是“借款人”——他们把钱存进自认为安全的投资，比如本地银行或信用社。但接下来会发生什么呢？



跳过中间环节

银行通常会对客户存款支付较低的利息，然后把这些资金用于贷款或者直接投资于经济领域。银行通过投资获得更高收益，却只愿意为你的资金支付较低利率。实际上，你拥有的其实是“借贷账户”，而非真正意义上的“储蓄账户”。你是在把钱借给银行，而银行则利用你的钱赚取利润。如果你想让钱真正为自己工作，就必须改变这种局面。你要成为“资产持有者”，而不是“资金借出者”。学会跳过中间人，才能让钱为自己增值。



你是否在赚取“保证亏损”？

虽然你可能觉得，将钱存入银行和信托公司由CDIC“保证”不亏损很安心，但这种“保证”其实还带来了一项你没料到的——购买力的保证损失。

您在本地银行以1%利率存入$10,000……

您全年获得的利息为：	$100
但您需要为这部分利息支付$25 税款（税率为25%）：	-$25
因此，您的净收益是：	$75
那么，您的账户余额将变为：	$10,075
……但如果通胀率为4%，您的实际购买力将降至：	$9,688

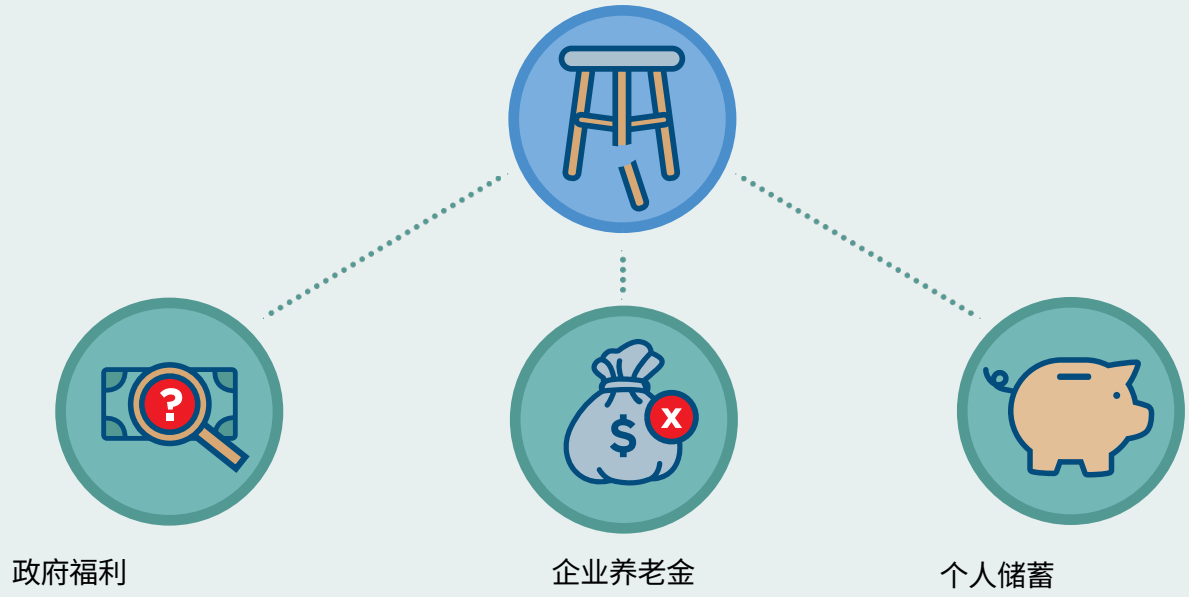
其实您的购买力减少了。千万别低估通胀的风险。请记住，关键在于您的钱能买到什么。

此处假设税率为25%。不同税率会导致结果变化。储蓄和支票账户通常由CDIC为最高$100,000金额提供保障。

本资料仅供一般性教育参考，并非购买、出售或持有证券投资或采取特定投资策略的建议。

三足凳断裂

多年来，金融专家喜欢用“三足凳”来比喻退休收入的三大来源。但如今，依赖雇主养老金的时代已经过去，政府福利也不再那么“可靠”。曾经，这三条“腿”支撑着稳定的退休生活，如今却不再牢靠。 简而言之，退休资金的保障，最终取决于你自己。



面对这样的不确定性，是时候主动掌控，不再依赖其他来源来保障你的退休生活。

别只存钱，更要学会投资

问题： 在“安全”投资回报率偏低的情况下，哪里可以为你带来有机会跑赢储蓄的收益?

解答： 权益类投资（如股票市场）。参与市场投资，让你从“储蓄”模式转变为“投资”模式。

问题： 股票投资有保障吗?

答案： 没有保障。股票既有盈利的可能，也有亏损的风险。但为了追求更高的回报，许多投资者愿意承担更大的风险。

还记得“拥有者”与“借出者”的区别吗？如果你想让本金有保障，就要接受较低的回报。

本资料仅供一般性教育参考，并非建议购买、出售或持有任何证券投资，也不推荐采用特定投资策略。

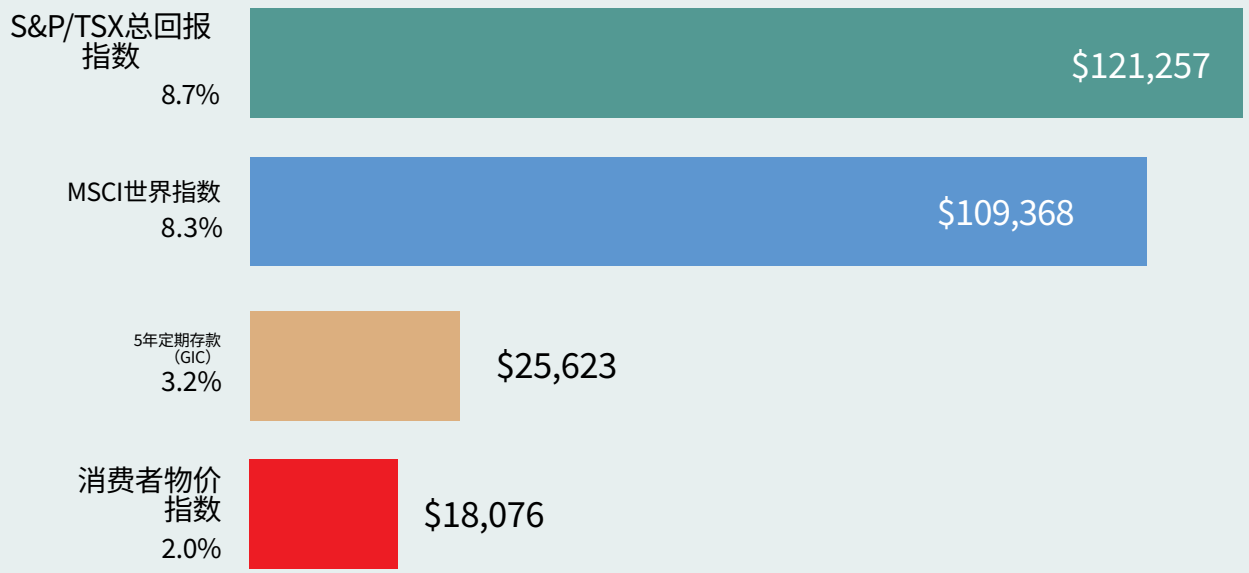
回报率是关键

储蓄固然重要，但仅靠储蓄通常难以支撑你的退休生活。投资是实现财富长期增长的有效途径之一。

投资方式的选择同样重要，因为不同的投资渠道可能带来更高的增长潜力，同时也伴随着更高的风险。回报率（即初始投资的增长幅度）会因投资方式不同而有所差异，因此请选择适合自身目标、时间规划和风险承受能力的投资策略。

$10,000 投资在不同回报率下的增长表现

（1992年12月31日至2022年12月31日）



你需要多高的回报率才能实现自己的目标?

来源：晨星。过往业绩不代表未来表现。本图仅供说明参考，并非真实投资案例。此外，图中回报并不代表任何特定投资的过往或未来业绩。所有投资均有风险，包括本金损失。图表数据假设股息再投资，未包含任何费用、开支或税收影响，否则结果会降低。MSCI世界指数由摩根士丹利国际编制，涵盖欧洲、澳大利亚、远东、美国、加拿大及南美的股票，并按市值加权，以加元计算总股息收益。S&P/TSX综合指数是按市值加权设计，用于衡量多伦多证券交易所上市股票及信托的市场表现，被视为加拿大股市代表性指数。 五年期GIC平均指数以加拿大银行每月末五年期信托公司担保投资证利率计算，假设利息和本金每月再投资；不应视为五年GIC实际投资回报。消费者物价指数（CPI）涵盖所有项目，由加拿大统计局制定，反映加拿大物价涨幅。该图未体现收入及资本利得影响，仅作说明用途，并不代表任何投资过去或未来表现。投资者无法直接投资于任何指数。

本资料仅供一般教育参考，并不构成买入、卖出或持有证券投资或采取任何具体投资策略的建议。

专业管理，安心投资



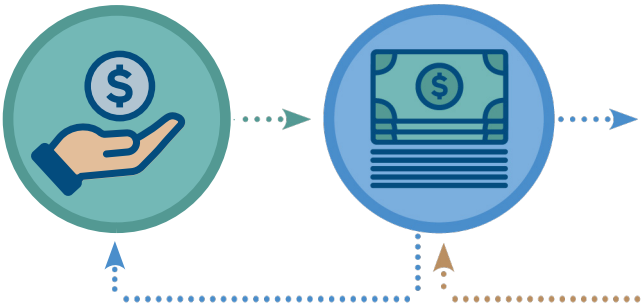
共同基金是一种让你成为“持有者”而非“放款人”的理想方式。它让普通家庭也能参与到经济的投资中，通过专业管理和多元化配置，有机会降低风险。不可否认，投资总是存在风险——毕竟你选择了拥有经济的一小部分，而经济又受到诸多因素影响。不过，正如你在这里了解到的，承担一定风险的同时，也有望获得更高的回报。

This material is intended only for general educational purposes and is not a recommendation to buy, sell or hold a security investment or to adopt a particular investment strategy.

什么是共同基金?

共同基金为您和众多投资者提供了资金汇集的机会。专业的基金经理会替您管理这笔“资金池”，并对投资全程进行专业监管。基金经理凭借对证券和市场变化的专业知识，将资金分散投资于不同行业的多家企业。

个人投资者 专业管理资金



基金持仓示例

宝洁公司 消费品，包括Febreze、佳洁士、Downy、吉列、汰渍等

微软公司 科技类产品，包括Windows操作系统、Xbox游戏机等

辉瑞公司 医药产品，包括安维、立普妥、西乐葆

麦当劳公司 全球快餐运营商及知名消费品牌

罗杰斯通信公司 电信服务，涵盖无线语音与数据、宽带上网

科鲁斯娱乐公司 娱乐业务，包括环球电视、加拿大HGTV、W频道等

亚马逊公司 科技业务，涵盖电商、云计算、网络广告、数字流媒体及人工智能

你知道吗？通过基金投资，你可以用较低门槛参与众多企业的成长与收益!

上方的基金持仓仅为假设示例，实际基金持仓请以基金招募说明书为准。每只基金的投资组合各不相同。投资前请务必查阅所投基金的最新招募说明书。基金投资可能涉及申购费、赎回费、管理费及其他相关费用。基金不承诺保本，净值会有波动，过往业绩并不代表未来表现。

投资三大“D”法则

自律
专注于长期投资并坚持持有，无论市场如何波动，都能提升您的长期收益潜力。因为错过市场中为数不多的高回报日，可能会大大影响整体收益。专家认为，试图“择时”投资并不可取，关键是保持长远眼光，专注于自己的目标。

多元化
由于没有一种投资能十全十美，可以充分利用理想的投资方式之一，就是通过多元组合来均衡分散你的投资。各种类型的资产共同协作，助你实现目标，同时降低整体风险。不同资产类别的盈亏还可以相互抵消，从而有机会提升整体回报。不过，分散投资并不能保证盈利或避免亏损。

定期定额投资
定期定额投资指的是每月投入固定金额，无论市场如何波动。这种方法无需判断市场时机，让你能在高价时少买，低价时多买，充分利用市场的涨跌。虽然定期定额投资无法保证盈利或避免亏损，但长期坚持系统化投资，有机会带来回报，也能缓解你对市场涨跌的担忧。

定期定额投资是一种通过长期分批买入来降低平均持有成本的方法。需要注意的是，定期定额投资无法保证盈利或在市场下跌时避免损失。投资者应考虑在价格低迷期间持续投资的能力。上述数值仅为假设示例，不代表任何具体市场阶段。

本资料仅供一般教育参考，并非建议您买入、卖出或持有任何证券投资，也不构成任何特定投资策略的推荐。

你认为谁赚的钱更多？

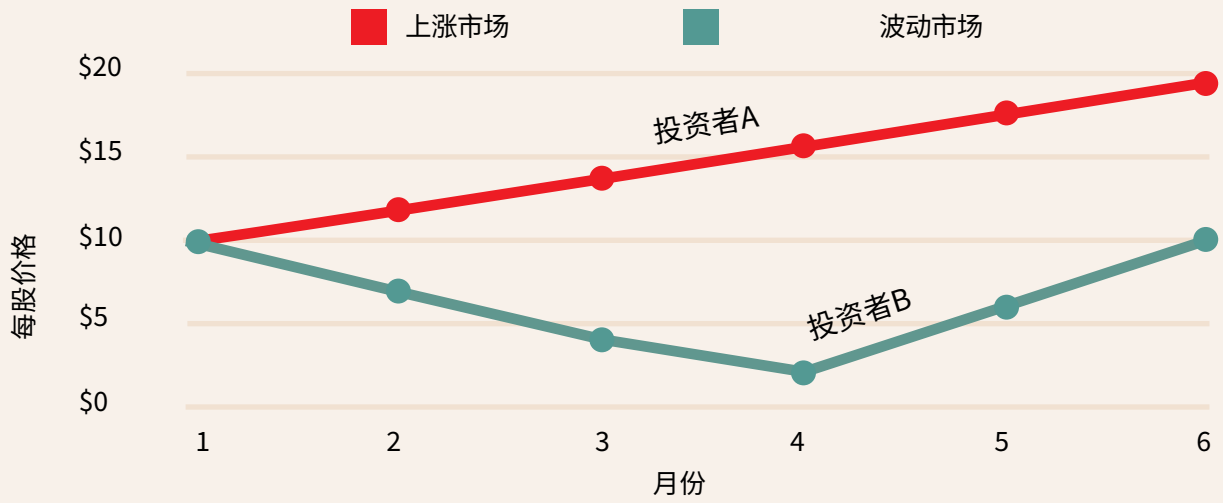
定期定额投资是《金钱运作之道™》中至关重要的理财原则之一。

投资者A在市场上涨时开始买入。紧接着**投资者B**开始买入时，市场却下跌，随后又回到投资初期的水平。

如果你选了**投资者A**，那你猜错了！**投资者B**利用了市场低谷，每月投入$100以更低的价格买入单位，获得了更多份额。他用$600买入了125.95单位，平均每单位价格为$4.76。

投资者A用$600买入了42.28单位，平均每单位价格为$14.19。在波动的市场中，**投资者B**能以更低价格买入更多单位，而**投资者A**在上涨市场中买入的数量较少。这就是定期定额投资的力量。

定投策略



投资者A	$100/月	第1个月	第2个月	第3个月	第4个月	第5个月	第6个月	持有份额 累计份额	总投资额 6个月内	平均成本 每股成本
	每股价格:	$10.00	$12.00	$14.00	$16.00	$18.00	$20.00	—	$600	¥14.19
	份额数量:	10.00	8.33	7.14	6.25	5.56	5.00	42.28		

投资者B	$100/月	第1个月	第2个月	第3个月	第4个月	第5个月	第6个月	持有份额 累计份额	总投资额 6个月内	平均成本 每股成本
	每股价格:	$10.00	$7.00	$4.00	$2.00	$6.00	$10.00	—	$600	¥4.76
	份额数量:	10.00	14.29	25.00	50.00	16.67	10.00	125.95		

定期定额投资是一种分散成本、降低平均买入价的方法。但该策略无法保证盈利，且在下跌市场中也无法避免亏损。投资者应考虑在低价期间持续投资的能力。以上数据仅为假设，并不反映具体市场周期。

本内容仅供一般教育参考，不构成任何买入、卖出或持有证券投资，或采取特定投资策略的建议。



你一定做得到

乍看之下，获得财务安全也许令人望而却步，但正如你在这些页面中看到的，迈向财务自由的第一步，就是掌握一些基础理念，并将它们融入你的日常生活。赢得“财务战役”，其实就是每天坚持小小的胜利。比如选择一杯水而不是价值$5.00的拿铁，或者对冲动购物说“不，谢谢”，这些看似微不足道的决定，累积起来的效果远超你的想象。理财的基本原则其实很简单，通俗易懂，人人都能掌握，让你离财务成功更近一步。虽然很多人期待奇迹降临，但真正明智的做法是脚踏实地，遵循那些已经帮助许多家庭成功的可靠方法。

最重要的是，无论你现在的处境如何，关键是要从今天开始行动。如果你制定一个简单的计划并坚持执行，你会惊喜于自己的进步。

请认真思考。 你身边的退休人士，是否真正按照自己想要的方式生活？他们是否不得不延迟退休，直到年纪大了才有时间享受生活？他们是否希望早些制定财务计划，为未来做好准备？别重蹈覆辙，现在就行动起来，把未来掌握在自己手中。

请扫描此二维码或访问
TheRealHowMoneyWorks.ca
了解更多信息。

PRIMERICA及其标识为Primerica, Inc.在美国和加拿大注册的商标。HOW MONEY WORKS™为Primerica, Inc.在美国的商标。版权所有。

Primerica为有志之士提供销售定期寿险及多样金融服务产品的创业机会。Primerica代表为独立承包商，并非公司雇员，其收入来源于推广Primerica产品及合格产品推荐。需注意，Primerica代表必须持有相应产品线的有效执照，方可进行销售。

Primerica代表推广由加拿大Primerica人寿保险公司承保的定期寿险。公司总部地址：6985 Financial Drive, Suite 400, Mississauga, ON, L5N 0G3，电话：905-812-2900。

PFSL Investments Canada Ltd.（互惠基金经销商）提供基金产品。总部位于安大略省密西沙加。

投资者在投资前应充分了解互惠基金的风险、投资目标及相关费用。基金招募说明书中包含上述及更多信息。您可通过PFSL Investments Canada Ltd.代表或致电905-812-2900获取招募说明书。请在投资前仔细阅读并考虑招募说明书内容。

Primerica代表并非金融或遗产规划师、税务顾问、预算规划师、信贷顾问或债务管理师。如需相关咨询，请向具备相应资质的专业人士寻求帮助。

Primerica代表能否提供相关产品与服务，取决于其个人所持有的执照以及注册所在的省份或地区。并非所有代表都具备销售全部产品和服务的资格。

债务叠加法通过有序偿还每一笔债务，帮助您更高效地管理每月还款。当一笔债务还清后，相应的还款额会自动用于偿还下一项债务，直至全部结清。Primerica及其代表并非认证或注册的理财规划师或税务顾问，亦不提供信用修复、预算规划、债务或信用咨询、债务管理或清偿等类似服务。

此信息仅作教育参考之用，无意作为买卖或持有证券、采用特定投资策略或购买人寿保险的推荐或邀请。

加拿大Primerica人寿保险公司与PFSL Investments Canada Ltd.为关联企业。

仅限加拿大境内使用。© 2003-2020, 2022-2023 Primerica / C9162 / 61779 / 2924040 / 06.23