

Build Wealth, Build Happiness



幸福财女计划

让女人幸福一生的财富课堂

真正的幸福，钱不是负担，内心从容，有自己的声音。
投资成功与否并不光看你在投资回报轴上取得多高，
你的生活是否最优也同时取决于你的资产配置，你的收益
理财不只是炒股赚钱，更多的是经营人生。
最好的防卫是“多种经营”，爱情、家庭、事业都有投入。

— 所有的女性，都应该拥有财富的自由与人生的幸福，而且，你一定可以！



张达红//著

+ 梁晶中国人民大学汉青经济与金融高级研究院副院长、“梁晶工作室”创始人

+ 秦朔第一财经传媒有限公司总经理、《第一财经日报》总编 作序力荐

汪静波诺亚财富管理中心总经理 张嘉宾民生加银基金管理有限公司总经理

张凯花旗中国集团业务发展总监 周健工《福布斯》中文版总编辑

王岩美国橡树资本董事总经理 李静知名主持人 联袂推荐



爱读 (417) 目录 张达红

Build Wealth, Build Happiness

幸福财女计划

让女人幸福一生的财富课堂

张达红 / 著



中信出版社
CHINA CITIC PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

幸福财女计划：让女人幸福一生的财富课堂 / 张达红著. —北京：中信出版社，2010.8
ISBN 978-7-5086-2175-3

I. 幸… II. 张… III. 女性—财务管理—通俗读物 IV. TS976.15-49
中国版本图书馆CIP数据核字 (2010) 第 114395 号

幸福财女计划——让女人幸福一生的财富课堂
XINGFU CAINÜ JIHUA

著 者：张达红

策划推广：中信出版社 (China CITIC Press) 蓝狮子财经出版中心

出版发行：中信出版集团股份有限公司 (北京市朝阳区和平街十三区 35 号煤炭大厦 邮编 100013)
(CITIC Publishing Group)

承 印 者：北京通州皇家印刷厂

开 本：880mm × 1230mm 1/32 **印 张：**8.5 **字 数：**181 千字

版 次：2010 年 8 月第 1 版 **印 次：**2010 年 8 月第 1 次印刷

书 号：ISBN 978-7-5086-2175-3 / F · 2021

定 价：28.00 元

版权所有 · 侵权必究

凡购本社图书，如有缺页、倒页、脱页，由发行公司负责退换。

服务热线：010-84264000

<http://www.publish.citic.com>

服务传真：010-84264033

E-mail: sales@citicpub.com

author@citicpub.com



推荐序一

理财是一种人生的责任

2000年，我在美国洛杉矶的加州州立大学做访问学者，发现美国人做什么都很讲究专业，通俗些说就是要请教练。到Fitness Center（健身中心）减肥练肌肉要教练，游泳要教练，打网球也要教练。慢慢地，我们来自中国的同学也开始找教练，虽然贵，但是教练教和不教就是不一样。

想想自己，从小开始，打乒乓球、游泳，都没有专业的人教，都是随大流，乱学一气，其实花的时间累计起来很多，却没有学出个样子，一看就不专业。

再想想人生吧，有人很专业地教过我们如何恋爱，如何拥有幸福婚姻，如何与人相处，如何说话，如何教育子女吗？都没有。至少，学校很少教这些。

可是，请各位朋友仔细想一下：你现在的大部分苦恼不都和这些问题相关吗？

我们生命中最重要的、每天都必须经历的那些体验，竟然绝大部分都是靠自己摸索和在社会上学习的！这必然导致要走巨大的弯路，有数不清的浪费、懊恼和损耗。有些错误的观念、有些无知，可能会耽误和影响你一生。

生命中很多收获都是时间的函数，越早习得，越早收获；越早明白，越早幸福。而人生就是这么长，晚一点习得，生命就少一分价值。再晚的话，机会可能都没了。古语说“书生志去，机会方来”，现代社会的悲剧则往往是，当你明白该怎么做了，机会却不再来了，至少不那么好了。

以我从事新闻工作 20 年的观察来看，人与人的差别，固然有天时、地利的差别，但观念的差别、认识的差别，可能是更为根本的。

我们多么需要在我们更加年幼、年轻的时候，被启蒙，被关于人生与社会的真知启蒙。

在今天这样一个市场经济社会中，在全球经济和中国经济都在日益货币化、资本化、证券化（也可以统称为金融化）的背景下，下面这些道理，在大多数情况下都是成立的。

第一，你所拥有的金钱与财富的多少，和你的自由、幸福、尊严的程度，有相当大的关系。

第二，一个社会要倡导公平正义，要关心弱势阶层，但作为一个个体，却应该把创造富裕、富足的生活，作为自己的基本责任。

第三，要富足，就不能不理财，也就是从财务角度规划和实施一生的收与支。

结论很简单，我们应该把理财作为一种基本的生活方式。

那么，你是否已经像每天运动和一日三餐那样，把理财植入

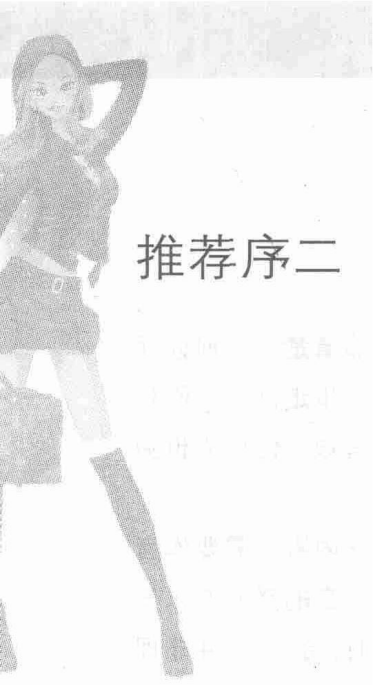
生活了呢？

你有权利选择一种不理财的生活，但我希望，那是你在真正了解了理财的观念和理财的市场之后的选择。也就是说，你是负责地作出了决策。

作为国内最著名的财经图书出版机构之一，蓝狮子创设了中产阶级理财书系，我对此十分认同。经济学家凯恩斯说过，观念可以改变历史的轨迹。我相信蓝狮子的工作，对于更进一步地普及和深化人们对于理财的理解，一定能大有作为。

祝愿朋友们从这套书系中有所感悟，有所收获，拥抱更加富裕美好的人生。

秦 朔



推荐序二

女性为什么要理财？

这是个简单的问题，但答案却不好找。理财就是管理财富，理财的第一要义并不是赚钱，而是保住你的本钱。正如达红在书中所说，“黑天鹅”的不时光顾让女性不得不重视理财。有读者可能对“黑天鹅”这个概念比较迷惑，事实上，这个词源自于纳西姆·尼古拉斯·塔勒布的《黑天鹅》^①一书，用以指代不可预测的重大事件，例如“9·11”恐怖袭击事件、2008年全球金融危机等。“黑天鹅”虽然不常有，但只要它在你没有设防的情况下出现一次，你的财富就可能会被它无情地带走。对女性而言，财富来之不易，管理财富的第一要义是控制风险，避免“黑天鹅”的伤害。

① 此书中文版已由中信出版社于2008年5月出版。——编者注

什么是女性的财富？

这个问题很重要，如果连什么是财富都没搞清楚，如何谈理财？正确的财富观是大前提、大方向，如果这一步走岔了，你越努力财富可能离你越远，尽管最终你可能会很有钱，但可能也穷得只剩下钱了。

对“女性财富观”的认识应该算是理财哲学内容，需要作者有极为丰富的人生体验和生活感悟，经历过对财富的努力追求与大量拥有，也就是强调“知行合一”。所谓“知行合一”，并非理论与实践相结合那一套东西，而是“知”、“行”本是一体，并非“知”了之后再去“行”。和达红认识这么多年了，我知道她是极少数真正在职场里成功并且在生活上也非常幸福的人。从北大毕业以后她就不断变换着身份，先是成为外交部的一名翻译，然后又到美国攻读博士和MBA学位，毕业后先后在美国赫斯特国际出版公司、美国通用汽车养老金资产管理部和瑞士银行工作，现在则在花旗银行担任美国私人银行部（纽约）投资组合高级副总裁。我相信她写这本书时肯定不会很费力，她只需要把自己的感悟和经历写进去，这本书就一定是成功的。

“财富≠钱”，这个道理可能大家多少都有所了解，但是，财富到底应该包含哪些内容，可能各位读者没有深入考虑过。达红在书中用了一个非常巧妙而有趣的方法告诉大家什么是财富。她认为每个人的生活都可以用一张“人生资产负债表”来概括，左边是你的资产，右边是你的负债和个人财富。假如你的资产超过了负债，那么你拥有真正的财富；假如你的负债超过了资产，那么你拥有的财富是假象。

这本书最难能可贵之处在于，它为读者详细剖析了“人生资产负债表”上的资产和负债条目，让读者真正感觉到自己财富的质感。达红不只捕捉到了那些物质的、明码有价的资产和负债，她的重点在于向读者详细介绍那些十分重要又很容易被忽略的、无形的、隐性的、难以量化的东西，比如人力资本、相貌气质等资产。

女性如何理财？

经营人生论

如达红所说，“人生就是经营生活的过程”，资源是有限的，对生活的投入也是有限的，把精力过多地投入到家庭就很难顾及事业；而太着迷于事业又往往会忽略家庭。经营生活就是在爱情、家庭、事业等各个方面精打细算，有计划地投入自己的付出，并最终取得一个均衡，回归到“最有效益生活曲线”上。

我觉得“最有效益生活曲线”这个提法非常贴切，它以“优美简洁”的姿态向我们传达了许多重要的信息。首先，人与人是不同的，有的人愿意当安逸的“蜗牛”，有的人则喜欢走生活的“快车道”，定位不同，生活方式自然要有所不同。其次，“多种经营”是分散人生风险，保证生活收益的最佳途径。“不要把鸡蛋全部放在一个篮子里”，世事难料，天灾人祸、“黑天鹅”时时都可能逆袭而来。最后，生活是自己的生活，最有效益的生活必然是自己想要的生活，对别人好的对自己不一定就好，盲目地仿效是要不得的。

有形资产配置

如果你不清楚什么是股票、债券、大宗商品、私募股权和外汇投资，没关系，请直接翻到第四章。本书在第四章为读者简要介绍了女性应该持有的有形资产，以及更为重要的一点——如何配置这些有形资产。书中举了一个特别生动的例子——章子怡和于丹不同的资产配置情况。章子怡的演艺职业决定了她的未来收入是具有高度不确定性的，而于丹是大学教授，越老越值钱，她可承受的风险比章子怡要高，她们在进行资源配置的时候都会把自己的职业特点考虑进去。

当然除了努力往你的资产负债表左边装东西外，对右边的负债也不能放松。个人品位很大程度上取决于你的消费方式，聪明的消费方式带给你的是体面与快乐，时刻谨记消费只是手段，快乐才是目的。奢侈品消费应该给你带来快乐，而不是压力。

无形资产管理

事业与婚姻是女性一生中最重要的两种无形资产。很多人习惯于把二者对立起来，认为事业与婚姻“不可兼得”。事实并非如此，达红告诉我们，只要时刻盯紧自己的“最有效益生活曲线”，事业与婚姻是可以在理想的轨道上相互推动行进的。本书第六章至第九章，仔细阐述了“嫁得好”不等于一切就好、“剩女”如何变身财女以及“坏女人”变坏不一定能够成功等发人深省的论题。归根结底，婚姻的好坏就是老公的好坏，而好老公与坏老公的区别一般不在于钱多钱少，而在于好老公是能与自己和平共处、适合自己的，而坏老公则相反。书中也为读者如何避开感情骗局、找到真爱出谋划策。

永远不要忽视事业对女性的重要性。事业不仅是女性幸福感的重要来源，也是分散生活风险的方式。把自己的人生建立在对他人的信任之上的人很容易受到伤害，而且受到伤害以后很难自立自强。我们要关心别人，但是首先我们要懂得爱惜自己，保护自己，将自己的人生风险作一个合理的组合分散，爱情、事业、家庭都要兼顾，在最佳平衡点上活出自己的“最有效益生活曲线”。

比较中出真知

本书最后一章“比较女人学”写得非常有趣，每个小故事都有两位主角——一位中国女性，一位外国女性，而且每个小故事都向读者传达了一个重要的理财观念。比如，“中国老太太和美国老太太”阐释了省钱攒钱与借钱花钱不应该互相排斥，合理金融工具的使用有时是很有必要的；在“邓文迪能否成为下一个凯瑟琳·格雷厄姆”的讨论中，我看到了邓文迪“嫁得好”与凯瑟琳·格雷厄姆“干得好”并不是对立排斥的；从“刘晓庆与玛莎·斯图尔特”的比较中读者可以看出，只注重积累资产而忽视回归到“最有效益生活曲线”，会极大地增加人生的风险，稍一出错，万劫不复；在“宋美龄与布鲁克·阿斯特”的小故事里，达红发出了深沉的思考：女人在活得舒服、活得有意义之后，能不能笑到最后？

达红是一个经常给人惊喜的人。当我看到这部书稿时，我知道这是她今年带给大家的一大惊喜。我从事图书策划工作已经很多年了，很早就看出达红在这方面有独到的优势，经常劝她把自己的成功经历写出来。拿到书稿后，我一口气就读完了，全书在

一种轻松愉快的氛围中徐徐道出女性理财的各种知识和感悟。没有繁杂的公式和说教，没有令人望而生畏的技术分析与解说，有的是深入浅出、活泼有趣的例子，还有生动贴切的比喻，让你快快乐乐、轻轻松松地学会管理自己的财富。

中国人民大学汉青经济与金融高级研究院副院长、

“梁晶工作室”创始人梁晶

2010年5月



自序

当编辑问我是否有兴趣写一本以女性理财为题材的书时，我立马就同意了。我以为（请注意是“我以为”），虽然目前市场上为女人提供指导的书籍五花八门——如何嫁给富豪、御夫术、教子良方、婆媳关系指南、职场贴士、瘦身法、美容秘诀、穿衣搭配窍门、厨房一招鲜等——理财之道远远排在这些话题的后面，这方面的出版物可能不多，而在私人银行工作的我应该蛮有发言权的吧。可是当我坐下来动笔时，才意识到我可能给自己接了个不可能完成的任务。我先作了一个简易市场调查，看看是否有理财专家走到我前面去了。不看不知道，一看吓一跳！我在搜索引擎上敲入关键词“女性理财书籍”，结果令我“大吃三惊”：《职业女性理财攻略》、《女人有钱更幸福》、《新女性理财秘诀》、《二十几岁，决定女人的一生》、《精明女人理财之道》、《财智女人必知的66个理财窍门》……不仅数量繁多，种类齐全，而且本本都摆出一副“一册在手，从此理财不用愁”的架势。

不过我在迷惘的同时也注意到，这些书并没有掀起女性理财大高潮，女同胞们对理财的兴趣大概不会比她们对篮球联赛的兴

趣多多少，更多地我看到听到的还是以日常智慧为主要理财哲学的态度和说法。我将女同胞对待钱财的态度总结归纳为四大门派：

“天真无邪”派（或者是“不信邪”派），要么是不知柴米油盐，要么是不食人间烟火，反正生活的词典里压根儿没有“理财”这个词。

“嫁得好”派，总是非常神往地幻想：“找个好老公，不就什么问题都解决了？”

“坏女人”派则曾经沧桑：“男人有钱就变坏，女人变坏才有钱。”

“传统守财”派，牢记前辈“男主外、女主内”的经验，精打细算，严格掌握现金流，坚决杜绝“小金库”和“肥水外流”。

为什么理财专家们的专业指导铺天盖地，而现实生活中大部分的女性仍然选择“跟着感觉走”？这个问题让我的思路急转了个弯：这个世界缺的不是一本更全、更深、更灵的女性理财手册，谈女性理财，也许我应该专注于“女性”而不是“理财”。因为财富并无性别，适合男性理财的规律同样适用于女性，只是因为社会和历史的因素，财富和男权一直结合得比较紧密，人们——包括女性自身——都带着各种各样的有色眼镜看待女性和财富的关系，“富婆”一词所附带的贬义色彩就很能说明问题。

富婆——拥有大量财富的女人——自身并没有什么错，只是因为财富的含义在大多数时候被曲解了。贬义还来自于社会偏见的折射，这个社会总以为女人如果追求财富似乎就不纯洁了，就是市俗。不可否认，很多女性因为这种观念而停滞不前，放弃主

动追求财富的权利。还有的矫枉过正，干脆以“坏”为荣，只钻钱眼儿。这些“亚财富”状态都影响到女人生活的幸福指数。

其实，在我个人的生活经历中，这四大门派的思维方式在各个阶段都分别或多或少地主导过我的理财观。如果 20 年前的我看到这些理财秘籍，估计也是同样没感觉，就好像调皮的小孩，妈妈哪怕告诫她一千遍“开水很烫”，都不如她真的被开水烫到一点点那样能烙下对“烫”的认识。回想过去，我明白了我的财富来自于我走过了千山万水，见识了三教九流，顶住了若干次经济危机的考验，以及因为自己不成熟而付出过学费，从中得到的宝贵教训。真正的富婆，钱不是负担，内心从容，有自己的判断力，生活在最能发挥“天生我才”的轨道上。和众多女性理财专题书相比，这本书不提供“只要你按照这一二三四条去做就可以致富”之类的计划，而更多强调“工夫在钱外”的理财哲学。知道为什么要这样做，并且真正打心眼儿里认同。也就是说，把大方向掌握好了，才能谈得上实现目标，否则你的努力很有可能让你误入歧途，而且越努力陷得越深。“芝麻开门”的密语让阿里巴巴找到了宝藏，但那是神话传说。而我要撒播的“芝麻”，主要的“魔力”在于“开门”，让姐妹们少走点儿弯路，早日找到属于自己的宝藏，到达真正的富婆境界。

本来想把“富婆”一词放在书名之中，挑衅一下社会偏见。老公说，“富婆”带有的贬义色彩太沉重，把“富婆”这个词放在书的标题里，很有可能让你的读者看这本书时藏藏掖掖，像《花花公子》或者《花花小姐》那样见不得人（在美国，你从报刊零售处购买了此类杂志后，店家总是会很“体贴地”给你一个不透明的袋子）。

苦思冥想之后，决定用“财女”代替“富婆”。老祖宗造字的时候，还蛮有先见之明——“财”的左边是“贝”，远古时代以贝壳为货币，所以“贝”代表钱；右边是“才”，人才的才，就是人力资产。财富 = 金融资产 + 人力资产，嘿！这正好与我的立论吻合嘛！“富婆”英文可以翻译成“Rich Lady”，也很巧，“Rich”除了“有钱”之外，还有“丰富多样”的意思。光有钱，怎么算是“丰富”呢？中外造字英雄所见何其同也！

理财专家常有，而洞察女人心的财经出版社不常有。感谢中信出版社为我提供记录和发表理财感悟的机会。我希望通过自己的努力，激发更多女性以积极主动的姿态投入生活。俗话说，没有丑女人，只有懒女人。我认为，没有穷女人，只有消极被动的女人。愿天下女人俱成财女又欢颜！

推荐序一	VII
推荐序二	XI
自序	XVII

第一章	005	我经历的第一次经济危机
“黑天鹅”与你我她	009	我经历的第二次经济危机
	012	我的觉悟
	016	我经历的第三次经济危机
	020	每个人身边都有“黑天鹅”

第二章	028	财富的面孔
财富长什么样子	034	“美貌”
——女人应有的财富观		

第三章	042	投资组合管理是什么？
爱命如钱	045	人生也是个投资组合
——人生是个投资组合	048	找到自己的位置