

抢在大多数人前面
ADVENTURE SAFELY
—— 成为财富的主人 ——

 **Wharton**
UNIVERSITY of PENNSYLVANIA

沃顿商学院 财商课

改善财务 控制风险 提升财商 驾驭财富

刘丽娜 ◎ 著

全世界公认最擅长经营投资的沃顿商学院
教你最实用的财商观念与理财技巧

中国法制出版社
CHINA LEGAL PUBLISHING HOUSE



沃顿商学院 财商课

中国法制出版社
CHINA LEGAL PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

沃顿商学院财商课 / 刘丽娜著 . — 北京 : 中国法制出版社 , 2016.9
ISBN 978-7-5093-7842-7

I . ①沃… II . ①刘… III . ①商业经营 - 通俗读物 IV . ① F715-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 225085 号

策划编辑: 杨 智 (yangzhibnulan@126.com)

责任编辑: 张 津

封面设计: 汪要军

沃顿商学院财商课

WODUN SHANGXUEYUAN CAISHANGKE

著者 / 刘丽娜

经销 / 新华书店

印刷 / 北京海纳百川印刷有限公司

开本 / 710 毫米 × 1000 毫米 16 开

版次 / 2017 年 1 月第 1 版

印张 / 16.25 字数 / 247 千

2017 年 1 月第 1 次印刷

中国法制出版社出版

书号 ISBN 978-7-5093-7842-7

定价: 36.00 元

值班电话: 010-66026508

传真: 010-66031119

北京西单横二条 2 号 邮政编码 100031

网址: <http://www.zgfzs.com>

编辑部电话: 010-66053217

市场营销部电话: 010-66033393

邮购部电话: 010-66033288

(如有印装质量问题, 请与本社编务印务管理部联系调换。电话: 010-66032926)

你可能并未意识到，在这个世界上，有 90% 的人都处于贫富交界线处：他们或许有一定的储蓄，但这些储蓄很可能经历一场大病、一次意外伤害就被消耗殆尽了。这种脆弱不堪的资产状况揭示了金钱世界的残酷事实：只依靠少量的储存过生活，个人抵御外部风险的能力便会大大降低。

在中国，大部分人还秉承着“储蓄才是王道”的理财观念。这或许与国内的教育氛围有关：大部分国人的父母只会灌输孩子好好读书、找好工作，多存钱、少浪费，赚得少一些没有关系，关键是人生一定要稳定；极少有人教过子女要有财商，要考虑怎样去理财。

但放眼大世界：财商早已成为了美国、英国、德国等国家基本的教育内容。相比于那些从小就开始接受财商教育的人来说，财商是国人迫切需要培养的能力。

国内首富王健林在 2013 年的净产为 142 亿美元，在 2015 年，这一数据已经增长到了 381 亿；2013 年时，微软创始人比尔·盖茨的净资产为 670 亿美元，在 2016 年，他的个人净资产已经上涨到了 874 亿美元——财富迅速累积背后的关键原因就在于财商的区别，富人之所以能在一生中积累如此巨大的财富，完全是因为财商的卓越。

自 1999 年美国投资人罗伯特·T. 清崎首次提出了财商概念以后，现如今，



财商早已成为了现代经济人在经济社会中的生存能力，它与情商、智商并列为现代社会不可或缺的三大能力素质。遗憾的是，虽然财商如此重要，但大部分的平凡人并不知道如何才能有效、有序地提升个人财商能力。

众所周知，美国宾夕法尼亚大学的沃顿商学院是世界首屈一指的商科高校，它被誉为是“华尔街精英摇篮”，培养出了一个又一个商业神话的缔造者。而它之所以可以培养出如此多出类拔萃的商界杰出人士，归功于自 1881 年建院以来不断积累的财商培养与提升方法。

为了使这些杰出的财商培养与提升方式惠及更多的人，本书作者写了这本《沃顿商学院财商课》。这是一本兼具理论基础、前人经验与实用价值的财商提升书，它将带给你全新的财富观，甚至有可能冲击你原本的价值观。一系列经得起时间考验的投资理念，经由作者深入浅出的理论解说，兼备经验性、故事性的引导，相信不管是专业投资人还是普通人，都可以在阅读的过程中获得启发，并大有收获。

拥有稳定的投资理财策略，才会获得更丰厚的市场回报。透过阅读这本书，你可以避免陷入快速获利的投资心理，同时，它还会引导你发现自我难以察觉的理财投资心理盲点，更能够帮助你实现系统化的资产配置，而这些都将帮助你找到财富世界的稳健获利守则。

阅读此书，检视自我财商缺失、拟定未来运用财富的策略，无疑是捍卫个人资产最聪明的选择了。

测试：你的财商有多高？

你是一个懂得理财的人吗？你的理财观念怎样？如果你认为自己在理财方面有某些欠缺、却又不知道不足在何处的话，试着做一做下面的测试吧！

1. 你对自己各个银行卡里的储蓄金额了解程度如何？

- A. 精确地知道
- B. 知道个大概
- C. 完全没有概念

2. 你的理财投资项有几个？

- A. 5个以上
- B. 2 ~ 5个
- C. 没有投资项目

3. 你的钱主要花在了哪里？

- A. 全存在银行
- B. 全花光
- C. 做了几项投资（储蓄、存支付宝都算是投资）



4. 你一个月的开销如何?
 - A. 心中没数
 - B. 不用透支就没事
 - C. 有严格计划

5. 在买衣服、鞋子、手机一类的日用品时，你会怎么做?
 - A. 货比三家
 - B. 选择有品牌的
 - C. 普通能用就行

6. 逛商场时，你常常发生的购买行为是什么?
 - A. 疯狂购买，但回家发现很多都是没有用的东西，经常因此而后悔
 - B. 随性购买，事后也不想那么多
 - C. 有计划地购买

7. 你会与朋友或同事交换你穿不了的衣服、鞋子吗?
 - A. 很高兴交换
 - B. 只送不交换
 - C. 从来都不交换

8. 你有没有与朋友一起参与过有优惠的团购活动?
 - A. 没有
 - B. 偶尔
 - C. 经常进行

9. 你会关注超市商场的打折促销活动吗?
 - A. 从来不关注

B. 遇见的时候关注

C. 经常关注

具体计分标准

| 题号 | 选项与得分 | | |
|----|-------|-----|-----|
| 1 | A 2 | B 1 | C 0 |
| 2 | A 2 | B 1 | C 0 |
| 3 | A 0 | B 1 | C 2 |
| 4 | A 0 | B 1 | C 2 |
| 5 | A 2 | B 1 | C 0 |
| 6 | A 0 | B 1 | C 2 |
| 7 | A 2 | B 1 | C 0 |
| 8 | A 0 | B 1 | C 2 |
| 9 | A 0 | B 1 | C 2 |

评分结果

12 ~ 18分：就目前来看，你是一个理财达人，如果能够坚持下去、不断学习相关理财技巧的话，你一定可以在投资的路上获得更多的收益！

6 ~ 11分：你的理财观念亟须提升，因为一不小心，你就可能让自己的财务状况全线崩溃。现在，你需要未雨绸缪，学习一下勤俭的美德，赶快建立起拥有自我风格的理财系统，并慎重思考自己的存钱方法。

0 ~ 5分：你的财务状况已经非常危险了！你的理财观念几乎为零，而且，你凡事不分轻重缓急，常常任意挥霍，储蓄少得可怜，钱花光了就拼命地刷卡，很可能你已经因为自己的无度挥霍而背负上了沉重的信用卡债务。幸好，理财什么时候开始都不算晚。想要挽救自己的财务状况吗？赶快来系统地学习一些理财知识吧！

第一章 正视财商，财富始于野心膨胀

1. 财商的另一面：贫穷会让人变得愚蠢 // 3
2. 真实的富人：金字塔顶端的食肉动物 // 5
3. 摆脱仓鼠状态，更好地理解“收入” // 8
4. 四大途径，唤醒理财潜能 // 11
5. 学会计算你的财富潜能 // 14
6. 管理你的恐惧，正如管理你的金钱 // 17
7. 定义财富，让自己对金钱敏感 // 20
8. 改变你的观念，增值你的资本 // 23

第二章 投资自我，了解经济运作基本规律

1. 了解那只“看不见的手” // 29
2. 放过沉没成本，重视机会成本 // 31
3. 处处都离不开需求与供给 // 35
4. 稀缺是投资理财的永恒主题 // 37



5. 逃不开的税收 // 40
6. 衡量汇率的捷径——巨无霸指数 // 42
7. 为何高收入不等于财务自由？ // 46

第三章 控制收支，改善个人财务信息

1. 了解自身所处理财阶段 // 53
2. 你的收入倾向于“消费”“投资”还是“浪费”？ // 56
3. 控制你的支出 // 60
4. 更有理性地为娱乐买单 // 63
5. 养成储蓄习惯，你的“本钱”是关键 // 67
6. 制订一个有难度但能实现的财务目标 // 71
7. 越是加薪，越要关注存钱效率 // 75
8. 想更富有，就要用个人净值来衡量财务状况 // 78

第四章 重塑理财思维，实现个人资产价值最大化

1. 你在过“假装有钱”的生活吗？ // 83
2. 当心落入数字陷阱，对自己的财产负责 // 86
3. 复利：计算获利率时的基本前提 // 90
4. 害怕被骗？不如自己计算年化报酬率！ // 92
5. 比较金融商品以前，先换算成“年化报酬率” // 97
6. 预算，可以为你建立经济秩序 // 99
7. 运用预算让收支重回正轨 // 102
8. 钱不够用？因为你未曾重视现金流！ // 107
9. 延迟他人的快乐，先付自己的 // 112

第五章 调节投资行为，让金钱自己流进来

1. 所谓投资，就是用碎片去拼凑未来 // 119
2. 有个赚钱机会，如何决定要不要投资？ // 123
3. 所处人生阶段不同，投资重点亦不同 // 127
4. 正确利用杠杆投资，让获利加速 // 131
5. 买股票，不要只看股东权益报酬率 // 136
6. 保险“只保担心的事”就好 // 140
7. 长期持有，该多久操作一次？ // 144
8. 更妥善安排个人投资体系 // 147

第六章 深入了解风险，用理性获取更高收益

1. 财务危机是如何侵袭个人的？ // 155
2. 定义并更好地面对风险 // 158
3. 让通货膨胀助你一臂之力 // 162
4. 先考虑财务保障，再考虑投资 // 165
5. 管控风险，及时止损 // 169
6. 擦亮眼睛，学会判断公司公告中的价值与风险 // 173
7. 建立个人投资纪律 // 178

第七章 重视金钱，但不要为钱而工作

1. 简化你的理财生活 // 185
2. 钱要挣得好，更要花得好 // 189
3. 让每一分钱都花到正确的地方上去 // 193
4. 想赚更多，就学会先为别人服务 // 195



5. 别透支未来，休息是为了走得更远 // 200
6. 你值得享受所有美好的 // 204
7. 你最重要：永远先安排自己的事情 // 207
8. 利用金钱来享受生活 // 211

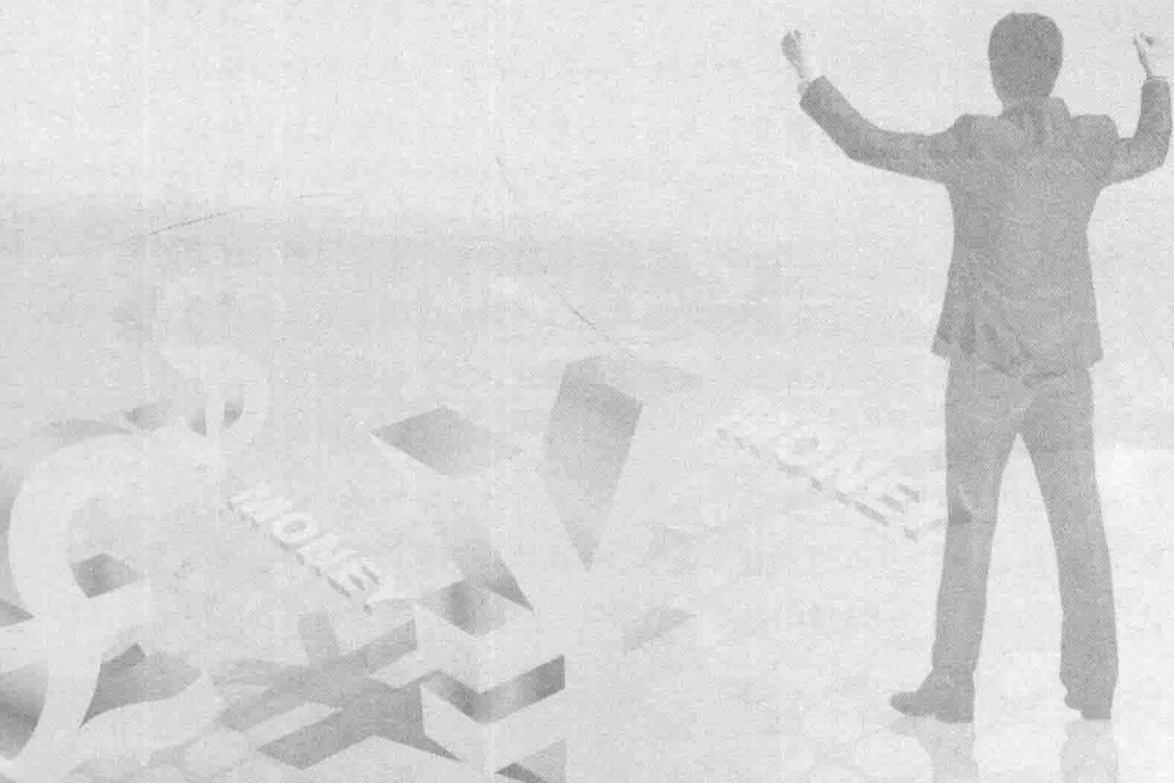
第八课 善用资源，整合资源才能造就财富

1. 保护工作成果，让技术转化为财富 // 217
2. 积累你的职业资产 // 220
3. 学习独立思考，尝试着做出自己的判断 // 225
4. 你或许是他人的职员，但你要为自己代言 // 228
5. 甄别高价值任务，把勤奋用到可成长项目上 // 231
6. 寻找你的理财导师 // 234
7. 创业：你适合走这条资本快速增长通道吗？ // 237
8. 找到你的奋斗同伴 // 241
9. 掌握从他人那里获得帮助的技巧 // 244

第一章

正视财商，财富始于野心膨胀

你了解高财商人群的想法吗？沃顿商学院发现，资产家们之所以能够拥有世界上 90% 的财富，完全是因为他们在膨胀的野心驱使下，找到了更有效的投资渠道。就如最富远见的国际投资家吉姆·罗杰斯说的那样：“要有争夺 99% 利润的勇气，要比华尔街 98% 的分析师更了解那家公司，否则不要投资。”



1. 财商的另一面：贫穷会让人变得愚蠢

在中央电视台《面对面》节目“一个矿工的生死实录”中，描述了一个英雄的故事：

当时，煤矿发生最危险的透水事故，矿工张前东主动放弃了逃生的机会，冒着危险返回矿井深处去营救工友，由于他熟悉地形，63名矿工因此而获得拯救。这位了不起的男人入选了当年“感动中国”人物——这份荣誉，他受之无愧。

可是，张前东接受记者采访时的话语却令人心酸不已：当他告诉自己的工友们发生了透水时，他的几个工友非要将手中的活计干完才走，因为只有干完了，才能领到当天30多块钱的工资，而这些工资对那些贫困的人家来说，是必需的生活费。

记者询问张前东：“贫困与危险，到底哪个更让你害怕？”

张前东毫不犹豫地作出了自己的回答：“贫困更可怕。”

因为贫穷，所以必须有承受危险的勇气；因为贫穷，所以一定要去面对危险——这种思维是没有经历过贫穷的人无法理解的。

贫穷不仅仅意味着你将没有任何的资本去创造更为美好的生活，同时，贫穷还将剥夺你成为更好的人的能力。

沃顿商学院的一项社会研究曾证实，贫穷与心智能力之间存在明确的因果关联：贫穷将会导致智商下降，因为若你一直身在贫穷之中，那么，你就要殚精竭虑地应对各种各样的经济问题，并消耗你很多的脑力——这会妨碍你的大



脑作出正确的决策。

而这一课题的主持者、沃顿商业与公共政策系的教授赫伯利·尤金则指出，当人们一心将重点放在“缺钱”问题上时，他们便会表现出心智能力上的降低，如果这个月的账单出现了问题，那么，他们就不得不一门心思地想着怎样才能解决这个月的账单——因此，便不会有心情关注其他的事情。

当人类有关生存最基本的需求都没有得到满足时，他所有的注意力便会集中在那些狭窄的需求上——换句话说，不是你不想考虑其他的，而是你根本没有精力去考虑其他的。

这就如同你正在内急，但别人却选择与你对话时一样，不管对方说什么，你只会关注一个问题：哪里有厕所。

此时，你因为自身的条件贫瘠，已经没有办法与他人正常地交流，你没有办法，也可能根本没有机会，去看到生活中其他一切美好的存在。

回家的路两边的枫叶有多美？——怎么能省钱？

四川火锅与海鲜哪个比较好吃？——怎么能省钱？

这个女孩冰雪聪明、兰心惠质，如果我娶老婆，就要娶像她一样的——她能帮我解决经济困难吗？

绝对的贫穷将有可能导致判断力的绝对下降：在贫穷之中，除了那些能够满足我们基本需求的内容以外，我们对其他的東西都不关心，在这种情况下，贫困者已经失去了对世间一切其他事物进行排序的能力，其判断力也已经下降为零。

更重要的是，当个人为了满足生活需求而费尽力气时，大脑根本就不会有什么剩余的“智力资源”去接受职业培训与教育，而这恰恰是能够使人们有能力、有勇气打破贫穷的恶性循环的关键——这一结果，或许能够使我们明白，为什么贫穷总是会如同瘟疫一样，一代又一代地蔓延。

贫穷是最可怕的——别再相信贫穷能够教会你什么，贫穷唯一能够教会你的，就是底层的生活有多么艰难：贫穷会让你过早地，且更为真切地体会到生

活的艰辛；贫穷会让你营养不良、个子不高、筋骨不健；贫穷会让你孤陋寡闻；贫穷会在现实里给你打下心结，让你不自信地蜷缩在一个狭小的心理界限里；很多时候，贫穷还会让你丢掉廉耻：如果你饿得连肚子都吃不饱了，哪里还能顾及得到脸上好不好看？

在生活无风无波的情况下，贫穷对你来说，只是一个符号；而当你因为生活窘迫而真正地陷入了贫穷，并深受贫穷之苦时，你生活中的每一件事情，都会被镂刻上贫穷的印记。

在吃饭时，你会细细算计，青菜多少钱一斤，是这边的菜市场便宜，还是那边的菜市场便宜。

昨天已经吃过鱼了，那这几天就不用吃荤腥了；昨天晚上，我们的菜还有剩的，热一下，还能吃，这样恰好省下一顿饭钱！

碗筷留在一起洗，洗脸的水别倒掉，还可以冲厕所；一星期洗一次澡就够了，不然既浪费水又浪费电。

……

这些都是贫穷人家常会出现的事、常有的话——若你也身在贫穷之中，那么，你应该对此深有体会：因为贫穷，你甚至连喜怒哀乐都会大打折扣。

一个人在没有事业、没有金钱、承担不了生活的重担时，社会从来不看他还会有什么，或者说，整个社会都会踩在他的身上，看不见他——命运与机遇纷纷从他的身边路过，但就是不肯将半分青睐分给他。相比于沃顿商业人士的理性阐述，诗人们用来描述这一境况的话语更残酷：温柔从不给予贫穷半分名。

2. 真实的富人：金字塔顶端的食肉动物

你很可能听过这样的说法：你应该尽可能地藐视金钱——这些说法都是由各领域的成功者讲述给你听的。