

李·南·非·常·道

我最想要的 理财书

李南 / 著

▼ 最实用最体贴的理财枕边书 ▲

畅销书《工薪阶层的月光族》作者

《中国收入者》《中国产险报》

陈志武 + 冯仑 + 刘彦斌 + 宋鸿兵 + 沈威风

鼎力推荐

广西师范大学出版社

前言

PREFACE

小时候我的理想是当作家。但最终，还是被父母怂恿着学了理论上有着更广泛市场需求的专业——经济学，并阴差阳错地从事了一个看起来只需要动嘴说说就能混饭吃的行当——主持人。这一晃下来就有十余年，而笔下则日益生疏了。

最近一两年却忽然有了一种想写的冲动，虽然没有“西伯拘而演《周易》；仲尼厄而作《春秋》；屈原放逐，乃赋《离骚》”的惊天动地，但不谦虚地说，这其中的意思是一样的啊，用某房产大亨解释房价上涨理由的通俗说法——“靠憋是憋不住的。”简而言之，就是这么多年憋得太多，太久。

“君子喻于义，小人喻于利”千百年来在国人的传统中根深蒂固，突然间，我们发现财富居然已经从遮遮掩掩到登堂入室，令人炫目，同时又显得与普罗大众遥不可及。

在全社会的财富饥渴症背景下，我也毫无例外地成为一个感染病患，我惶恐而焦虑，害怕有一天突然失业或是重病，害怕未来的收入不再支持现在已经习惯的生活，害怕当我的生命还得以延续的时候，财富却先断了流。

很庆幸，作为一名财经媒体人，工作给了我与财富近距离接触的机会，并能够每天用大量的时间堂而皇之地做一些有关于此的思考和总结。

十余年的财经节目做下来，我几乎涉及了财经电视的所有节目形态，新闻播报、采访、人物访谈、脱口秀、演播室互动节目，以及财经范畴内的所有话题，政策解读、市场分析、创业历程、理财技巧。从经济学家到企业精英，从市场人士到投资大鳄，从斗小民到富商巨贾，感谢我的嘉宾和朋友给了我成长的能量和土壤，让我像海绵一样地吮吸和学习，试图找到通向财富的路径与答案。

一点点地，我们的节目从单纯关注财富的涨跌到试图探究涨跌背后的道理，从探寻财富聚集的逻辑到秉持对待财富的态度。

一点点地，我的内心似乎逐渐地明朗起来，我知道真正的恐惧来源于对幸福的渴望与现实的疏离，我知道真正的幸福来源于内心的喜悦与平和，我知道财富不过是通向幸福之海的其中一条河流，我知道河流的汇集原来有路径可循，有方法可依，有乐趣可享。是的，过程的快乐才有结果的快乐，否则，我们恐怕早已半途而废，最终等不到甜美的果实，或是身心俱疲，对一切早已索然无味。有了正确的方法加耐心，于是财富源源不断，再加以智慧的浇灌，则幸福唾手可得。

这本书来自我和我的团队若干年的思考与沉淀，我们相信财富的积累来自于每一个良好的习惯和正确的观念，于是我们从生活的点点滴滴中去发现财富的印记，把它们小心地汇集在一起。我们相信对财富保有尊重和正见是每个人财商的基础，每个人都有追求财富的权利，更有获得财富的能力！

古人有诗云“得句锦囊藏不住”，何况我们得的不是一句，也从来没有用什么来遮掩的锦囊，于是拿出来，大家分享！

A handwritten signature in black ink, appearing to be '李东' (Li Dong), with a stylized flourish above the characters.

2010年4月于北京

前 言 001

Chapter 1

让梦想照进现实 001

会赚钱您就有钱吗？ / 您不知道吗？其实每天您都在理财！ / 对财富持有正见 / 梦想 ≠ 理财目标？ / 排排队，分果果 / 无财可理？蒙谁呢！ / 理财目标收益率——CPI还是GDP？

Chapter 2

鞋合不合适只有脚知道——您到底有多少钱 017

您有多少钱？ / 买了房就没资产了吗？——看看您的实物资产 / 您有几个篮子——看看咱家的金融资产 / 欠债总是要还的 / 一出一进，要关心您的现金流 / 家庭资产体检的三围 / 资产状况易犯的“几高一低”症

Chapter 3

我的房子我做主 035

现在正是买房时！ / 买您买得起的房 / 借钱买房天经地义！ / 贷多少年？这是一个问题 / 一手房还是二手房？ / “房奴”，您一定要快乐呵！ / 出租PK出售，狭路相逢勇者胜

Chapter 4

您会存钱吗?! ——存钱不是万能的,但不存是万万不能的 053

灵活配置,有一分赚一分! / 大块头有大收益 / 年轻赚本钱,老来吃利息 / 儿童理财,从零存整取开始! / 一通一知,财源广进 / 灵通快线,理财路上的高铁? / 别看利息少,算算吓一跳! / 存款认知大调查

Chapter 5

出国兜里不带钱! 069

现在是出国的好时机吗? / 性价比一比,省一分赚一分 / 出国资信证明怎么开? / 交学费? 玩儿把洋气的! / 关键词“托收” / 有信用不会卡! / 刷不同卡的费用 / 有比钱更好的吗? / SOS! 拿钱来! / 预则立,不预则亏!

Chapter 6

理财产品任我选 085

您所不知道的银行理财产品 / 快速读懂理财产品说明书! / 产品有“结构”,不懂莫上“钩” / “杠杆”到底撬起了什么? / 风险收益永相伴 / 产品好不好,问了才知道

Chapter 7

玩转银行 099

银行业务知多少? / 我网上 您银行 / 圈个“电网”来养“基” / 巧用网银多省钱! / 网银安全三道关! / 我是防骗小能手! / 手机银行 一切尽在“掌”握之中 / 榨干银行

Chapter 8

您是天生购物狂吗 117

购物狂素描，请对号入座 / 天生购物狂?! 别给自己找理由! / 购物狂的星级标准 / 不恋爱就购物! 都是多巴胺惹的祸! / 不是您一个人在战斗! 纯属群殴! / 每个人都有冲动的时候! / 扼住冲动中的魔鬼! / 消费也是投资!

Chapter 9

您被信用卡玩过吗 133

不看不知道 / 我需要多少张信用卡? / 好生活，“快”享受 / 取现完全违背“卡理” / 弄不“好”成“卡奴” / 怎样才能摆脱“卡奴”的梦魇? / 巧用信用卡，卡奴变卡神 / 透支，您是善意还是恶意?

Chapter 10

别让您的财务继续“裸奔” 149

保险能帮我们做什么? / 谁可以不要保险? / 谁需要保险? / 保险没赔付之前永远都是贵的 / 像相亲一样选您的代理人 / 先买啥后买啥，您都需要哪些保险? / 保障是金，收益是银 / 一家几口先给谁买 / 付不起保费咋办? / 急需用钱了，保单来救急 / 一老一小，投保提个醒 / 理赔真的那么难吗? / 买份保单传孙子? / 保额越多越好? 保期越长越好?

Chapter 11

黄金，爱你没商量 167

黄金——财富的象征 / 黄金投资，从我开始

Chapter 12

股票，股票！ 181

下一个马拉多纳就是您！ / 掀起你的盖头来 / 我们一起选股吧 /
炒股误区对对碰

Chapter 13

有空没空养只“基” 197

好基金？坏基金？ / 买基金也要“知己知彼” / 别被保本和分红忽悠了 /
别把基金当股票炒 / 指数上涨我赚钱 / 指数基金，不能不说的秘密 /
凭什么选择你？我的基金！

Chapter 14

轻松养“基”靠定投 215

定投？不就是一顿饭嘛！ / 月月投月月亏？坚持就是胜利！ /
做有纪律的投资人！ / 定投基金怎么选？ / 定多少来投？ /
会开始不如会结束！ / 不怕一万怕万一，遇到熊市怎么办？

Chapter 15

谁让我们亏了钱？ 231

好奇只会害死猫，过度自信害死您 / 世界上没有两片完全相同的树叶 /
羊群中也有大肥羊——不要盲目从众 / 冲锋号还是集结号——您在选择性
听取吗？ / 左兜的钱和右兜的钱不一样 / 人人都是事后诸葛 /
不知不觉被锚定 / 为什么我们总是患得患失？

Chapter 1

让梦想照进现实

人都有自己的财富梦想，但现实总让我们无奈，其间的差距有时会使我们放弃努力，只在闲来无事时，用现实的棒骨敲打一下曾经依稀可见的希望之钟。

地球到月亮有多远？如果有一张纸可以对折64次，它的厚度就是地球到月亮的距离！是的，感觉有时会欺骗我们的大脑，而不会告诉我们现实与理想的距离，更不会告诉我们，踩着纸可以登上月球。客观地分析，于是可以知己；理性地选择，于是我们气定神闲，原来梦想并不遥远。

宁可因梦想而忙碌，也不要因忙碌而失去梦想。前者会令梦想成真，后者只会使“相思成灰”呵！

会赚钱您就有钱吗？

在追求财富的道路上，我们总觉得梦想很丰满，现实很骨感。如何让现实离梦想近一点，再近一点呢？这就需要制定理财规划。

先举两个例子。一个是章小蕙，钟镇涛的太太，她先让自己的第一任丈夫钟镇涛破产了，两人离婚以后，第二任男友飞蛾扑火，于是又一个男人破产了。Shopping是她的一个最大的爱好，这让很多女孩子心有戚戚。但人家的段位不一样，就是她只要看上哪件衣服，哪怕飞到非洲，也一定要买回来。钟镇涛曾在回忆录中讲过一则他们早年婚姻生活的轶事，章小蕙有一天晚上做梦，大概是梦见了某件靓衫，然后在梦中大喊一声“so beautiful”，钟镇涛浑身一战，知道第二天信用卡只能自求多福了。

再一个例子就是拳王泰森，这位老兄最近在演电影，但是他演的A片永远不可能在中国上映。为什么这样一个享誉全球的拳击手，会沦落至出演A片呢？因为“我需要钱”，泰森说。这也难怪，他当年身价超过4亿美金，但他挥霍的能力也超越了大家的想象，每月生活费四十万美元（还不包括买名车和别墅），宠物则是一只每顿吃掉一条马腿的名叫“肯亚”的白老虎。

总结一下这两个例子，首先他们有一个共性，就是都很能赚钱；他们还有另外一个共性，就是都不会理财，即对自己的财富没有规划。所以，能不能赚钱和有没有财富是两个命题。

每个家庭都坐在一架财富之车上，那么，您家的是双轮驱动还是独轮车呢？

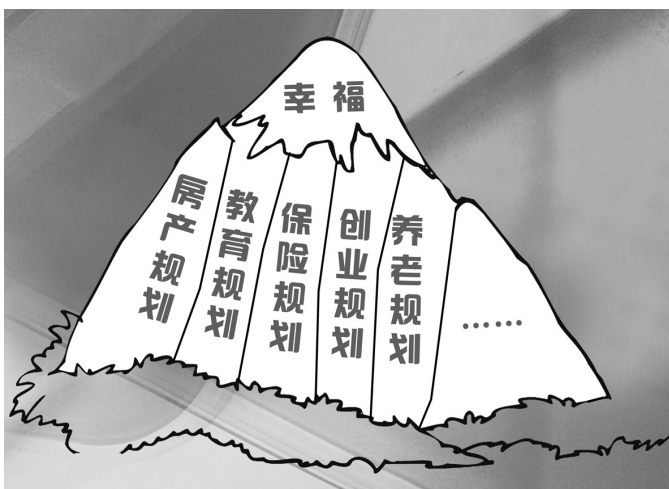
这话怎么讲？就是看看他们是怎么赚钱的。是靠劳动赚钱，还是靠投资赚钱？打拳也好，唱歌也好，拍电影也好，都是一种劳动付出，这和我们每个人上班是一样的，只是职业不同而已。这是一种收入，也就是小车的一个轮子。另外一个呢，是您通过劳动获得以后，没有完全消费掉，剩下那部分积攒下来的资产，资产是能赚钱的钱，这就是小车的另一个轮子。

理想的演进方式应该是，刚工作时收入的轮子越来越大，三十岁以后，资产的轮子跟上，与收入的轮子逐渐并驾齐驱，并最终超过收入的轮子，当您仅凭资产的轮子也能稳稳地行走时，这就实现了财富自由！

但是这车可不能瞎跑，更不能跑到哪算哪儿，否则纵使泰森那辆4个亿的豪车也跑成自行车啦！所以理财的目标和规划很重要，就是我到底要干吗，如果我就是想穿世界上最好看的衣服，买最好的首饰，或者像泰森那样想养老虎就买老虎，您也得看看有没有人为您买单。

您不知道吗？其实每天您都在理财！

其实我们现在很多人还徘徊在山底下，最终我们要通过理财到达山顶。山顶是什么？是幸福。理财是一种手段、一个目的，为的是最终到达的终点——我们的幸福。其实，中间我们可以把它分成若干部分，比如说您的房产规划，几年之后您可能要买个房子，或者您有钱之后换个大房子。比如说教育规划，您的孩子一定要出国读书，需要多少钱。比如说保险规划，您要为您的家人买一份意外险，您自己要买份人寿险，等等。比如说创业规划，您是自己做事业，还是在公司做，您的职业规划是什么样



子的。还有养老规划，每一个人都会老去，年老的时候我需要花多少钱，我需要从什么时候攒这笔钱？所有这些，其实都涵盖在一生的理财规划当中，也就是说理财关乎您一生的生活质量、生活态度和生活方式。

理财，实在是个门槛极低却又技巧极高的工作，每个人从生到死每一天都在和钱打交道，不管您有意还是无意，实际上每天都在理财，都在为自己做着各种各样的规划，只不过，有人越理越少，最后穷困潦倒；有人则理得活色生香，其乐无穷。

有人认为理财就是发财，今天五万，明天变十万，那才过瘾；还有人认为理财是有钱人的事，平日里花销都不够，哪里有闲钱去理财。

其实，理财是对于每一分钱来说的，哪有闲钱、忙钱的亲疏之分？拿我老妈来说，在过去那个年月绝对是理财高手，上有老人要赡养，下有一对儿女要照顾，结婚时就欠了公家的钱（那年头组织还提供无息贷款呢，真好），每年从北京回湖南老家要花钱，每月要给父母寄钱，作为五六个兄弟姐妹里最有出息的孩子，各种家事开支自然当仁不让。孩子还得穿

好吃好，为了让我穿得能和有个上海外婆的邻家小孩媲美，我妈学会做衣服，然后在上面绣上各式各样的花色，很多是拿粗毛线绣的，您别说半写实的感觉还真是自成一派。算着我要上大学的年龄，她开始每月挤出五块十块钱存起来，在强制储蓄之余，买国债也可以获得比银行存款高的收益，还有一个支持国家建设的好名头。当时，这是除了存款外唯一的理财产品了。她算着我交学费的日子，开始经常打开大衣柜里的小抽屉数那些花花绿绿的国库券，每年用到期的国债给我交大学的学费。在当时，她的理财段位至少是八段。

理财其实是一种个人或家庭的人生规划，它的技术目的是通过善用钱财，尽量使个人及家庭的财务状况处于最佳状态，它的现实目的是为了现实个人和家庭的短、中、长期的生活目标和规划，它的最高诉求是内心的平和满足、人生的幸福。

写到这儿，我想起，经常有人说理财就是炒股票呗！其实，投资与理财尽管经常被人相提并论，但它们却是截然不同的概念。理财是制定战略，投资无非是其中关键的一场战役，是为理财目标服务的。理财与幸福有关，投资与输赢有关。理财永远都是好时候，投资却不一定都是好时候。怎么理财要看您想过什么样的生活，怎么投资要看市场给您什么样的机会。

如果理财是一件每个人都一定要做，而且是已经在做的事情，那么我们为什么不能花一点时间，掌握一些规律和技巧把它做好呢？相信我，它不会比您八小时内正在做的那些事更难。

对财富持有正见

我最喜欢问别人一道数学题，尽管我到了大学，就发现微积分简直是

我的前世情敌，但在这道题上我所向披靡。您也不妨试试。

给您一块钱，假设它每天有10%的收益率，200天后是多少钱？一百万？一千万？我告诉您，是1.91亿。当然，每天获得像股票涨停板一样的收益是任何一个投资大师都不可能完成的任务，但是如果把这个时间段拉长到三十年呢？

爱因斯坦说，复利是世界第八大奇迹。复利就是利滚利，把利润加本金再作为下一期的本金投下去，周而复始。想想杨白劳怎么被逼成那样，这是认识复利的反面教材。我还可以给您讲两个从朋友那里听到的小故事。1626年，荷属美洲新尼德兰省总督Peter Minuit花了大约24美元的珠子和饰物从印第安人手中买下了现在的曼哈顿岛地区。到2000年，估计曼哈顿岛价值2.5万亿美元。

假如当时的印第安人懂得投资，使24美元能够达到平均7%的年复合收益率，那么，到374年后的2000年，他们可以重新买回曼哈顿岛。且看计算公式：

$$24 \times (1+7\%)^{(2000-1626+1)} \quad (\text{美元}) = 2.5068 \quad (\text{万亿美元})$$

下面来看第二个小故事。1492年，西班牙国王Ferdinand V及女王Isabella资助意大利航海家哥伦布(Columbus)大约3万美元。哥伦布冒险向西航行70天后，到达加勒比海群岛，完成了发现新大陆的壮举。

发现新大陆给当时的西班牙带来了精神上的成就感，但却使西班牙在2004年失去了价值16兆（16万亿）美元的财富！！16兆美元几乎是2004年世界第一大国美国全年的GDP总值！！（假设当初投资的3万美元能以4%的复利率增长）。计算方法如下：

$$3 \times (1+4\%)^{(2004-1492+1)} \quad (\text{万美元}) = 16.41 \quad (\text{兆美元})$$

在这个复利的公式里， $F=P \times (1+i)^n$ 。其中P代表现值，也就是本金，即您用多少钱开始；F代表终值，即最后赚到多少钱；i代表利率，也就是您的收益率；n代表计息期数，即您的投资时间。

这里面有三个关键点，本金、收益率和时间。

对大多数人的现实选择是，越早开始，哪怕只是一笔小钱，然后稳健地而不是冒进地走下去，时间才是我们积聚财富的阿基米德杠杆。

理财是一生的马拉松，我们不需要在刘翔的110米栏处叫停，然后去和别人比成绩。

另外，对财富要持有正见。我们不需表面上祝贺刚刚买了大房子的朋友，暗地里又希望他楼上的邻居家漏水；不需被那些高回报的发财机会诱惑，却发现不过是网络诈骗；不需要破罐破摔，认为这一辈子与财富无缘。

梦想 ≠ 理财目标？

什么是理财目标呢？

有人会说，我想住大房子，我想去夏威夷度假，我想开个书吧。

抱歉！这些都不是理财目标，只能算是愿望或者梦想。如果现实太过骨感，就会变成妄想！当然在成功学意义上，每天看着自己画的大房子，并狂呼十遍我一定要，也是有意义的，这就不是本书讨论的范围了。

首先，理财目标要有一个明确的期限。其次，要有一个可实现的货币价值，也就是换算成真金白银。

小贴士：

年化收益率

年化收益率就是把当前某一期间的收益率（日收益率、周收益率、月收益率）换算成一年的收益率，是一种理论收益率，并不是真正已取得的收益率。例如日利率是万分之一，则年化收益率是3.65%（按照一年365天计算）。

比如说我想买套大房子，这只能是个美好的愿望，对于理财目标而言，您需要具体到我希望五年后买一套一百万的房子。想开个书吧，也不能作为一个理财目标，它需要经过货币化，具体到我什么时候需要多少钱来开这个书吧，比如时间是两年后，另外，我还要确定，在哪里开，要开个多大的，租金多少，我月收入多少，启动资金是多少。林林总总，这下心里有数了。但是我现在的资产不能只做这一件事，还有正常的生活要过吧。那么，如果确定为两年实现愿望，我要保证多少的年化收益率呢？当然，时间越短，要求的收益率越高，如果您年化收益率的要求高得离谱，就只能放弃了，多高算高呢？后面我会说到。然后您会清楚地知道，是一年才能开这个书吧呢，还是需要两年或者更长的时间。把一个个目标写下来，您会发现我们每个人的目标其实有很多，但是我们必须清醒地意识到饭是要一口口吃的，吃饭是需要方法的，卡了刺或是烫了噎了也不是不可能的。

排排队，分果果

资产算清楚了，理财目标也有了。您要做的就是以现在的家庭财产为起点，为了这一个个令人怦然心动的目标做一个资产配置的方案。

“资产配置”（asset allocation）的概念并非诞生于现代。四百年前，西班牙人塞万提斯在《堂吉珂德》中就忠告说：“不要把所有的鸡蛋放在一个篮子里。”莎士比亚在《威尼斯商人》中也传达了“分散投资”的思想——在剧幕刚刚开场的时候，安东尼奥告诉他的老友，其实他并没有因为担心他的货物而忧愁：“不，相信我；感谢我的命运，我的买卖的成败并不完全寄托在一艘船上，更不是倚赖着一处地方；我的全部财产，也不会因为这一年的盈亏而受到影响，所以我的货物并不能使我忧愁。”

我们来看看资产配置的概念。资产配置是指投资者根据个别的情况和投资目标，把投资分配在不同种类的资产上，如：股票、债券、房地产及现金等，在获取理想回报之余，把风险减至最低。

实际上我们的钱是分成三类的，一类是日常生活开销，像柴米油盐等生活要消费掉的钱，这个钱您肯定是不能做一些风险投资。第二类是保命的钱，有一天，突然有一些应急的事，您要应对这些事情，可能要把它配置到保险上去，这个资金也是不能用来做风险投资的。剩下是第三类，即您可以用来投资的闲置资金。我们对这部分资产会进行一个配置，包括权益类资产，比如说股票或股票式基金，固定收益类资产，包括债券、债券型基金、现金类资产、货币市场基金、存款，等等。比如，我希望达到每年15%的收益率，那么分解下来可能是：权益类资产占60%，回报为20%，固定收益类资产占30%，回报为8%，现金类产品占10%，回报为2%，加权算出来就是：

$$60\% \times 20\% + 30\% \times 8\% + 10\% \times 2\% = 14.6\%$$

每年综合回报率为14.6%，已经很高了，按照72法则，差不多5年资产翻一番呢！