

Dance with your money

1,000,000

百万理财计划



“有产一族”的十堂财富管理课

有钱了以后怎么办？

努力赚钱，更要努力管理赚回来的钱！

当通货膨胀成为“有产一族”财富的最大威胁

你准备好如何保卫自己的财富了吗？

胡润//秦朔倾力作序//
+ 靳羽西//唐骏//左安龙//吴晓波联袂推荐//

王翔 / 著

《钱》是中国人的一本“圣经”，也是中国人的一部“百科全书”。它是一本关于钱的“百科全书”，也是一本关于人生的“百科全书”。它不仅是一本关于钱的“百科全书”，也是一本关于人生的“百科全书”。它不仅是一本关于钱的“百科全书”，也是一本关于人生的“百科全书”。



中信出版社·CHINA CITIC PRESS



contents 目录

◆
\$
■



IX 推荐序一 做一个真正的“富人”

XI 推荐序二 理财是一种人生的责任

XIII 自序

第一课 理财前的问题

- 003 越富越要保守
- 005 努力赚钱还是努力管理赚回来的钱
- 008 理财不等于发财
- 011 投资当如阿甘
- 015 你有目标吗？
- 017 等得起也要亏得起
- 020 什么年龄干什么事
- 023 有所为有所不为
- 026 做刘备、关羽，还是颜良？
- 028 本课小结

第二课 控制风险



- 031 “活着”比什么都重要
- 035 到底风险是什么
- 043 很多东西越老越值钱，现金除外
- 046 人生无处不保险
- 050 本课小结

第三课 优秀投资品的三大特质

- 053 第一特质——好趋势
- 059 第二特质——公共性
- 063 第三特质——流动性
- 068 本课小结

第四课 资产配置的三个步骤

- 071 如果上天再给日本人一次机会
- 076 像装修房子一样配置资产
- 082 买手机和买投资品的不同
- 088 分散配置的三个象限——品种、流动性、地域
- 094 本课小结

第五课 选择适合自己的投资品

- 097 炒股——“三大命门”的游戏
- 102 基金——不够刺激但风险小
- 107 房地产——快乐时也要控制风险
- 109 债券——稳妥为上
- 110 黄金——人人都需要
- 112 存款——小东西也有技巧
- 113 另类投资——用玩的心态去投资
- 115 本课小结

第六课 投资心理战

- 119 选时越多，出错越多
- 123 和尚的反向指标
- 126 打破“长期投资”迷信
- 129 找到身边的金子
- 132 沃尔夫将军的纪律
- 135 珍惜灾难带来的机会
- 137 相信直觉
- 140 最大的敌人是自己
- 143 本课小结

第七课 理财师选择术

- 148 好工匠的三重境界
- 150 中外理财师比较
- 151 理财师选择之男女有别
- 157 理财师“一招检验术”
- 159 几种碰不得的理财师
- 161 理财师相处经
- 162 如何找到理财师？
- 164 本课小结



第八课 把钱传给下一代

- 167 “富不过三代”的迷局
- 168 东西方家族的财富故事
- 173 培养孩子财商
- 179 成功背后有伟大的父母
- 182 别离婚，太昂贵
- 185 立遗嘱，要趁早
- 188 信托是个好东西
- 189 本课小结

第九课 中国式理财

- 193 大变革时赚大钱
- 196 停止抱怨，珍惜眷顾
- 200 做政策的“角马”
- 203 活到老，学到老
- 205 可以不是大学生，不能不是世界人
- 207 人脉是最重要的资源
- 208 中产阶级必修课——防通胀
- 210 节流也是理财
- 213 别忘了自己也会老
- 215 本课小结

第十课 什么是财富

- 219 财富的真谛
- 220 不要排斥金钱
- 221 看懂财富本质——人生的工具
- 224 学习的过程也是财富
- 226 花钱其实不容易
- 229 最懂花钱的人
- 233 什么是真正的富有
- 235 本课小结

致谢

236

参考文献

238



推荐序一

做一个真正的“富人”

胡 润

据国家统计局2010年1月公布的数据，2009年中国国内生产总值（GDP）达到33.5万亿元。据2010年4月胡润百富发布的《2010年胡润财富报告》，截至2009年年底，中国千万富豪人数已达875 000人，与去年同比增长6.1%，其中的55 000人是亿万富豪，与去年同比增长7.8%。至于“百万富翁”，以现在一线城市的房价计算，只要有一套自住房的就都是“百万富翁”了，因此，“有产一族”这个基数的庞大可能会超出我们的预料。

正如王翔先生在本书中所说，最近30年中国富裕起来的人中，多数人是得益于制度性的创富机会，股改、房改、企业改制等时代机遇造就了这个时代的“有产一族”，可以说，只要你胆子大一点，步子快一点，脑子活一点，要富裕起来完全不是件难事。但现在这种机会已经越来越少，常听人感叹：生意越来越难做，钱越来越难赚，钱越来越不经花。这是因为竞争激烈了，制度完善了，国际形势对中国的影响越来越大了。

我最近看到几句有趣的话：口袋里没钱，心里也没钱的人，最潇洒；口袋里没钱，心里却有钱的人，最痛苦；口袋里有钱，心里也有钱的人，最烦恼；口袋里有钱，心里却没钱的人，最幸福。我碰到过很多“口袋里有钱，心里也有钱”的烦恼人，有钱了担心变没钱，或者想变更有钱，每天忙忙碌碌，他们的人生就是为钱奋斗，不仅烦恼，而且累，常常比“口袋里没钱，心里也没钱”的潇洒人士更无幸福

感可言。

那换一种思路，换一种生活方式吧。管好钱，也是一种赚钱之道，一种可以让财富增值的聪明的、轻松的做法。把努力赚钱的精力分一部分给轻松管钱和快乐生活，财富和幸福生活会离你越来越近。

当然，首先你要武装好自己的脑袋，才能管好自己的钱袋。王翔先生是资深的专业理财人士，跟着他轻轻松松上十堂财富管理课，你会明白到底什么是财富、如何才能让财富保值增值，随后，你会豁然开朗，钱原来还可以这样流进自己的口袋来，生活还可以这样又有钱又轻松。

从现在开始，把自己从忙于（疲于）赚钱中解放出来吧，轻轻松松管钱，开开心心生活，做一个真正的“富人”。

推荐序二

理财是一种人生的责任

秦 朔

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。

自序

人们总会自觉不自觉地把成功的投资归功于自己的才智、努力和对投资对象的判断能力，却忘记了时代发展和趋势的作用；人们还会自觉不自觉地把失败的投资归咎于制度缺陷、投资对象本身的问题以及时机的不合适，却忘记了自己的恐惧、贪婪和无知。

最近30年来中国GDP持续的高速增长，是全人类自工业革命以来罕有的。30年是历史的沧海一粟，但对个人来说，却可以成为难以磨灭的记忆。当一个现象连续维持30年后，多数人会觉得这已不是现象，而是信仰了。世界第一人口大国，从没有市场经济到有市场经济，从没有融入世界市场到融入世界市场，这其中有多少梦幻般的机会？这30年中的一系列制度性改革的机会——下海、炒认购证、房改、加入WTO、股改……一个个粉墨登场，只要你参与其中，就一定能赚钱。

这样赚来的钱，很大程度上不是因为理财水平有多么高，而是因为我们都搭上了史上最快的一班列车。但不知道大家有没有想过，机会如此集中的30年，在我们的有生之年，甚至在人类历史上还会出现第二次吗？当社会越来越成熟，制度性改革的机会越来越少以后，在下一个30年，这班列车会开多快？我们以前的经验是否还有效？到底应该追求多高的投资回报呢？

投资需要感性和理性的统一。在理财方面，有两类极端的人。其中一类人单凭

情感和兴趣作出投资决策，并且把这种情感和兴趣升华成信仰。比如身边有很多人投资股市的人，他们是因为在感情上对股市的排斥和不信任；还有那些把所有财产都换成房子的人，因为他们坚信从长期来看，房子一定是保值的。另一类是勤奋至极，研究各种理财工具，浏览各种财经媒体，也不错过任何一场讲座，每个月都为自己的基金是否涨得比大盘多而高兴或沮丧，说起K线走势和季度贷款增量头头是道；他们淹没在投资理财的信息中，唯独没有自己独立的思考。

成功的投资应该是不带感情的。对任何投资品，你既不能恨它，也不能爱它。只有当心胸和智慧宽广到能平静地否定自己的习惯思维，并冷静地思索未来，你才会发现沙石堆里的珍珠。

投资理财和工作生活的很多事情一样，有三层境界：

第一层是“看山是山，看水是水”。刚开始投资时，只要看到书上、电视里说的，或是朋友推荐的，就迫不及待、想当然地加入，稀里糊涂地赚钱，也稀里糊涂地亏钱，就像很多年轻人一听说打仗，就跃跃欲试，觉得充满激情和浪漫。

第二层是“看山不是山，看水不是水”。当受过伤、上过当后，发现原来很多东西不是宣传品上所说的那样，于是学乖了，凡事都带着怀疑审视的态度，无论风险还是机会一概排斥，就像打了败仗的士兵，从此不愿再上前线。

第三层是“看山还是山，看水还是水”。在经历过第二层的人当中，只有少数人能升到第三层，这时会发现原来本质的东西就是最简单的一些道理，有些看似复杂的问题，其实判断起来很简单，就像久经沙场的老将军，觉得带兵打仗其实并不可怕。

在和国内外朋友的交流中，我发现了中国人的勤奋与好学。国外很少有企业主或普通百姓能看得懂股票K线图，知道上季度的CPI指数，或对一个城市很多区域的楼盘如数家珍，但在中国却可以找到很多这样的人。中国人对理财的第一次学习接触往往是从某个具体的投资品种开始的，而不是从大概念和大逻辑开始的。很多

人困惑的是想学理财却不知如何开始，他们的第一本理财书，可能是K线定律，或是巴菲特传记，然后觉得理财就是像巴菲特一样去炒股。这让我产生个想法，去写些我认为财富管理中最重要的理念和方法，作为人们学习理财的第一本书，而不是在教人炒股的书堆上再加本新的。

我由于工作的关系接触了不少富人，发现他们赚钱的方式千奇百怪，但有一点相同的是他们几乎都赢在理念、方法和对大趋势的判断上，而不是在技术上比别人更精于选股票、选基金或选房子。在和上百位客户及朋友的接触中，我把大家普遍关注的内容整理成十个专题，其中有几个是被问到次数最多的问题，比如该躲避些什么风险或是如何做资产配置，还有几个是虽从未被问到，但却是早已在潜意识中困扰人们很久的问题，比如怎么选理财师或如何处置自己的财富。

书本中有些理念之间可能不完全一致，甚至是有点矛盾，理财就像开药方，两个病人症状看上去似乎一样，但最后的药方可能完全不同。一味中药原料，有的人千万服不得，但对有的人却能治病。理财没有绝对真理，每个人都可以见仁见智地挑选使用其中适合自己的部分。

如果你想快速赚钱，本书的内容可能不会让你满意。这不是本告诉你明后年该买什么投资品种的书，因为即使在每年年初把最著名的经济学家们的判断作个汇总，到年底盘点时，还是会发现有大约50%的人是错的。这也不是本告诉你技术的书，因为任何一种单一投资技术都够写一本5万~10万字的书，而且已经有很多作者写过很好的教材了。

没有人可以每笔投资都赚钱，但只要方法和理念没问题，就算犯错也不会错到哪儿去，时间长了，赚钱肯定是个大概率事件。希望本书能帮读者建立理财的大思路，这里讲述更多的是如何准确认识自己，识别和防范风险，帮助自己获得更多的投资机会，或者如何抓住中国特色的赚钱机会，乃至如何正确对待财富。就像当年的解放军，虽然开始时单兵素质、武器装备和战术理论都比不上国民党军队，但凭着通透的战略、严明的纪律以及全盘的协调获得最后胜利。投资理财也是如此，没

有人能单凭复杂的模型软件、灵通的消息成为赢利高手，最赚钱的人一定是最有思路的人。

中国财富管理的时代已经到来，有人说财富管理就是“赚钱”，其实不然。

“赚钱”更多注重进攻战术，而财富管理更像是防守反击战术。一个拥有财富的人，应该学会在球场上找对位置，观察机会，而不是总是跟着球疯跑。

从财力上看，中国人已经有能力对国外奢侈品进行“扫货”式的购买了，但在对风险的认识上，居然现在还有很多人天真地说：买××肯定不会亏，因为政府不会让它跌的。荷兰人经历过郁金香泡沫^①，英国人经历过南海泡沫^②，美国人经历过大萧条^③前的疯狂，日本人也经历过泡沫的大喜大悲。中国人在五千年的历史中一直没被资产泡沫烫伤过，但这不代表我们永远不会被烫，或一旦被烫不会受伤。即使不预测将来，至少我们也应该为自己多准备几副手套，比如分散投资，调整心态，甚至培养下一代。

① 郁金香泡沫：16世纪，郁金香引入西欧，不久，引起人们的狂热追捧。17世纪初期，一些郁金香珍品被卖到令人咂舌的高价。1637年，泡沫破裂。——编者注

② 南海泡沫：17世纪末18世纪初，英国经济繁荣。南海公司在这一前景下被人热捧，股价飚升，市场上旋即出现了一系列浑水摸鱼的“泡沫公司”。为规管这些公司，英国议会在1720年6月通过《泡沫法案》，炒股热潮应声而落，很多人血本无归。——编者注

③ 大萧条：指1929~1933年之间全球性的经济大衰退。——编者注

one

第一课

理财前的问题

✦ ✦ ✦