



富足人生

一生的基金投资

ENJOY THE RICH LIFE:
AUTOMATIC INVESTMENT PLAN OF FUND

富国基金管理有限公司◎编著

富国基金献给广大投资人的幸福理财书!



无论性别、年龄、职业、家庭结构……
每个人都有可能优化财富曲线，
给家人衣食无忧的生活，
给长辈安逸的晚年，
给子女良好的教育，
做一个幸福的普通人。

富足人生

一生的基金投资

富国基金管理有限公司◎编著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

富足人生：一生的基金投资/富国基金管理有限公司编著. —北京：北京大学出版社，2012. 1

ISBN 978-7-301-19746-2

I. 富… II. 富… III. 基金—投资 IV. F83. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 234254 号

书 名：富足人生——一生的基金投资

著作责任者：富国基金管理有限公司 编著

责任编辑：李淼淼

标准书号：ISBN 978-7-301-19746-2/F · 2960

出版发行：北京大学出版社

地 址：北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址：<http://www.pup.cn>

电 话：邮购部 62752015 发行部 62750672

编辑部 82893506 出版部 62754962

电子邮箱：tbcbooks@vip.163.com

印刷者：北京嘉业印刷厂

经销者：新华书店

787 毫米 × 1092 毫米 16 开本 16 印张 215 千字

2012 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

定 价：32.00 元

未经许可，不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有，侵权必究

举报电话：010-62752024 电子邮箱：fd@pup.pku.edu.cn

|| 前言 ||



和未来在一起

在如今这样一个理财的时代，一切都与财富相关。人们在谈论未来时，心中浮现出踌躇满志的蓝图和好梦成真的画面，同时也怀揣对未知的忐忑与不安。因为，如果把所有的人生规划都转换为对于个人财富路径的思考，收入、支出、通胀、利率、收益率等字眼就会踩着欢快的舞步，反复跃入你精心描画的时间轴里，给你带来不确定的岔路口，以及等待你做出抉择的时刻。如果真的下定决心，要去拥有一个富足的人生，就必须与这些难以捉摸的“朋友”共舞，去驾驭节奏，踏准舞步，为自己发掘有关财富的思考力、判断力和行动力。

这本书并不是教人如何成为一位杰出的投资家，相反，它是关于如何去做一个幸福的普通人——如何在正确的时间做出明智的财务决定，给家人衣食无忧的生活，给长辈安逸的晚年，给子女良好的教育，给自己和家庭一个光明的未来。

为了达成这个最寻常但也最重要的人生目标，我们要付出怎样的努力呢？一系列的问题在等待着答案：你将怎样定义自己的“幸福”，它与你的财务状况如何相关？你会怎样平衡消费与储蓄，又维持令人满意的生活水准？你将如何面对风险和收益、亏损与



赢利？你会选择租房，还是买房？你的养老规划几时建立，何时开始实施？为了让目标与计划一步步实现，你会选择哪些投资工具？每一个问题，都不存在标准的答案。对它们的回答因人而异，对应其回答的理财解决方案也需因人制宜。

富足的人生，总是要从个人和家庭的金钱规划做起。它其实很简单，只需要你勤奋、踏实地工作，精明、精彩地生活，有纪律、有规律地储蓄，稳健、聪明地投资。从经济学的视角看，投资与理财无非是为你的生活、为你所喜爱的事物定价，而你需要评估效益，付出金钱、时间、机会等成本，赢得理想的回报。

这便是本书的核心任务所在：为富足的人生提供一种简洁的逻辑，并详细地展现那些关键的、有用的理财规划细节。无论性别、年龄、职业、家庭结构……每个人都有可能优化财富曲线，为自己找到更有效率的理财路径。

与此同时，“基金投资”也将成为本书内容重要的组成部分。在众多金融产品中，基金也许是最易于操作、最适合普通理财者、也最具穿越时间力量的一种投资工具。它适合各类人群，只要每月有 100 元的闲钱就能进行基金定投，可用于子女教育金的储备，也可以用做退休金的积累，用于装修、结婚、旅行等大额消费资金的准备也是不错的选择。它在春来秋去的经济周期和市场周期更迭之中，最能显出优秀投资工具的本色，它正像我们的财富人生规划一样，属于那些有恒心和耐心的理财者，属于立足于当下的长远未来。

本书由富国基金管理有限公司编著，感谢《钱经》杂志社在编撰过程中提供的支持。这本理财书既是“现在之书”，也是“未来之书”。“投资未来·在一起”，是富国基金的品牌主张，也是对于所有投资者的美好祝愿。愿这本书能对读者朋友们的财富生活有所帮助和启发。我们相信，把握现在的人，会拥有更美好的未来。

富国基金管理有限公司

2011 年 11 月

|| 目录 ||



前言 和未来在一起 // V

引言 你在何时起跑 // 1

理念篇

如何平衡收支？收益与风险是什么关系？风险是不是亏损？

所谓“工欲善其事，必先利其器”，要想让投资更顺利，树立科学的投资理念十分重要。本篇从那些绕不开的投资理念着手，带你走进投资的世界。

1. 收入与支出：幸福感的基础 // 9
2. 消费与理财：别让冲动影响幸福 // 17
3. 收益与风险：分不开的硬币两面 // 25
4. 亏损与赢利：先分析，再判断 // 32
5. 亏损与风险：不是一码事 // 38
6. 风险承受能力与风险偏好：你能客观评价自己吗 // 44
7. 收益率与时间：决定理财效果的两个关键 // 51
8. 收益率和投入：投资请尽早 // 57
9. 梦想与目标：看清真实世界 // 65
10. 贪婪与恐惧：你不可能把情绪放在一边 // 72
11. 理财与挣钱：如何平衡你的时间 // 79



投资篇

怎样让投资更简单？不同类型的基金扮演着什么样的角色？如何才能优选基金？

所谓“千里之行，始于足下”，投资基金当然要从了解基金开始。本篇将为你系统讲解有关基金的信息，你会发现原来自己也能做得很好。

1. 基金让理财更简单 // 89
2. 别被不同风格的基金迷了眼 // 95
3. 组合唯一的目的是分散风险 // 102
4. 买基金要精挑细选 // 109

规划篇

结婚到底意味着什么？养孩子要花多少钱？购房购车到底难不难？你能给自己足够的养老保障吗？

所谓“人无远虑，必有近忧”，从今天开始，为未来的幸福生活打下坚实的基础，才能领悟一切努力的价值。

结婚规划

1. 你准备好结婚了吗 // 119
2. 结婚要花多少钱 // 126
3. 租房 vs 买房，怎样才划算 // 131
4. “月光族”如何婚后变有钱 // 138

育儿规划

1. 生宝宝需要什么条件 // 145
2. 生男生女都一样吗 // 153
3. 为宝宝操心：教育、工作、成家……一样比一样难 // 158
4. 给孩子更好的起跑线：教会他什么是理财 // 166

消费规划

1. 生活不只是柴米油盐 // 173
2. 幸福的消费计划 // 180
3. 树立可持续的消费观 // 186

赡养规划

1. 比金钱更宝贵的是时间 // 192
2. 再置业：从相隔两地到共享天伦 // 199

养老规划

1. 养老至少上百万 // 205
2. 养老规划，能早一天是一天 // 212
3. 你并非没有选择 // 219
4. 留给精彩生活更多的时间 // 227

富国基金篇

- 富国基金家族：八仙过海，各显神通 // 235

引言 你在何时起跑

“并逐曰竞，对辩曰争。”竞争，是因利而与人相争，是资源不足前提下产生的分配法则。

物竞天择，人类从不畏惧竞争，但前提是公平，为了维持竞争的公平性，“起跑线”的概念应运而生。但是在人生的竞争中，究竟能有多少公平可言？当每个人都不想输在起跑线上时，我们又是否清楚它到底在哪里？

“人生的起跑线在哪里？”是个有趣的命题。

从生物学的角度看，出生的那一刻应该是“起跑线”最为客观的时点。因为从这时起，人作为一个崭新的个体出现在了世界中，开始接受自然环境的挑战，融入社会并消耗资源。

但从另一个角度看，如果人并不能够依靠自己的思想和能力去接受挑战，我们还能够说是他在参与竞争吗？例如孩童时期的人，连基本的是非观、价值观都尚未建立，又谈何竞争？换言之，是不是应该从人“靠自己”的那一刻开始，才是真正的“起跑”呢？

这是每个人都在面对的问题，也是每个人都有必要去想清楚的问题，因为你对它的理解会直接影响未来的人生轨迹。

为了更清楚地理解“人生的起跑线在哪里”这个问题，我们不妨去思考它隐含的逻辑。



人们为什么需要“起跑线”？答案是为了维持竞争的公平性。

人们为什么要竞争？因为要分配资源。

人们为什么要分配资源？因为自然资源是有限的，远不够全世界的人使用。通过竞争，优胜者就能够得到更多资源，能够享受到更幸福的生活。

在现实生活中，能够代表你所占有资源多寡的重要因素之一，就是财富，更确切地讲，是货币，即一般等价物。人们通过各种竞争来获取货币，再通过货币换取其他形式的资源。

由此不难看出，竞争的第一层含义，就是指人们获取财富的能力。当人们第一次凭借自己的能力来赚取报酬时，获取财富的能力就有所体现了。它可以是你挣到的第一笔薪水，也可以是第一次交易的获利。然而，这种能力的高低往往取决于此前的积累，包括知识、技能和社会关系等方面。

李泽楷的“第一桶金”

李泽楷在商界的第一次亮相就十分夺目。1991年，香港政府发放卫星电视牌照，当时年仅25岁的李泽楷向父亲李嘉诚借了5亿港元，成功投得香港首个卫星电视项目，1991年5月，卫星电视正式开播。

在接下来的两年时间里，李泽楷的卫星电视覆盖了将近50个国家和地区，家庭用户达到5300万，并拥有包括万国宝通、大通、百富勤、国泰航空等众多广告客户。

就在卫星电视成绩卓然之时，1993年5月，李泽楷在加拿大的一艘游艇上，将卫星电视64%的股份卖给了拥有“传媒大王”之称的新闻集团主席默多克，这笔交易让李泽楷净赚4亿港元。

潘石屹的“第一桶金”

1963 年 10 月，潘石屹生于甘肃天水麦积山附近的农村。1988 年，他来到深圳打工，在担任部门经理后，他选择了创业，并来到了海南。

初到海南，潘石屹非常希望创立自己的事业，但囊中羞涩。最开始，他成立了一个名为“海南省佛学研究会”的组织，进行佛学研究。此后，他和冯仑、易小迪等 6 人合伙成立了一家公司，在严苛的条件下，他们终于赚得了第一桶金——160 万元。

李泽楷比潘石屹小 3 岁，同为“60 后”，也都是当今声名大噪的人物，但两个人的成长环境、家庭背景与致富经历却大相径庭。回到本文最初要探讨的问题：人生的起跑线在哪里？

在财富的轨迹上，生于豪门的李泽楷比生于农村的潘石屹拥有更多的固有优势，且不说接受教育的程度和家庭环境的熏陶，单是那一笔 5 亿港元的借款，也不是人人都能够轻易获得的。每个人都无法选择和改变自己出生的环境，它也确实能够对我们的未来产生重要的影响。在人生的财富旅途中，我们可以把它看做“第一起跑线”。

不过从获取财富的能力上看，潘石屹却并没有因为“第一起跑线”的差距而输给李泽楷，问题的关键就在于积累获取财富能力的过程中。

对所有人而言，一定是先具备了获取财富的能力，才能够凭借这种能力来获取财富，能力的积累先于报酬的产生，这是普遍的规律。而当我们开始主动地获取知识、技能和社会关系等能力的时候，就进入了一个新的竞争环节，这个节点，我们可以将其称为人生财富轨迹的“第二起跑线”。

如此看来，“第一起跑线”代表着我们所处的环境，是客观因素；“第二起跑线”则代表着我们为了获得财富所付出的努力，是主观能动性。那么，这二者是否可以决定我们一生的财富轨迹呢？



巴西“最后一位花花公子”

2004年，88岁的巴西人若热·金莱在里约热内卢市的皇宫饭店中病逝。此前的15年里，他一直靠政府津贴和朋友的资助生活。

然而，若热曾经是坐拥20亿美元的超级“富二代”。他的父亲爱德华多·金莱在19世纪时靠经营码头白手起家，其家族后来成为巴西最富裕的家族之一。

但是在爱德华多去世后，若热并没有继承父亲的衣钵，而是号称要“追到世界上的所有美女”，与他有染的明星包括玛丽莲·梦露、吉恩·曼斯菲尔德、拉娜·特纳和丽达·海华丝等，若热挥金如土，最终由于“计算失误，提前花光积蓄”，晚年生活穷困潦倒。

通过上面的案例不难看出，即便坐拥亿万财富，如果不能对其进行妥善的管理，最后的结局只能是“竹篮打水一场空”。在我们的身边，由于疏于管理或管理不善而让财富白白流失的例子非常多。例如，不少人因为旧房拆迁而拥有了一笔不小的财富，虽然获取财富的能力没有提升，但消费的欲望却被极大地激发出来，买名牌，购豪车，短短几年就将财富消耗殆尽。

与获取财富的能力相对应的，是管理财富的能力，这是竞争的第二层含义。也就是说，我们为了提高自己的生活水平和幸福感，不但要有能力获取财富，更要学会如何管理财富，目的是让我们辛苦获得的财富保值、增值。

财富管理意识是人们对待财富的一种态度。但是，仅有态度是不够的，行动才是改变人生财富轨迹的关键——根据自己的财富状况制订相应

的管理方案。财富管理意识的诞生并为之付诸行动，是人生财富轨迹的“第三起跑线”。

在人生的财富轨迹中，三条“起跑线”的关系如图 1 所示。其中，“第一起跑线”是由客观因素决定的，它会对“第二起跑线”、“第三起跑线”起到一定的影响。值得注意的是，虽然我们无法改变自己的“第一起跑线”，却能够为我们的下一代而努力，这在此后的章节中会有详细的阐述。

“第二起跑线”和“第三起跑线”都由人们的主观能动性来决定，不同之处在于，“第二起跑线”主要影响我们未来的“收入”——人生财富曲线两大重要因素之一；而“第三起跑线”则主要是针对现金储蓄、债务、个人风险、保险计划、投资组合、退休计划及遗产安排的管理。

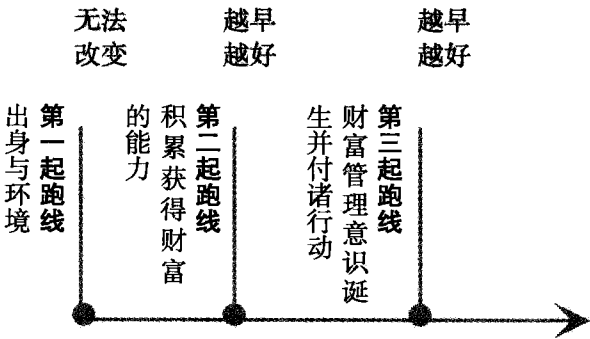


图 1 人生的三条“起跑线”

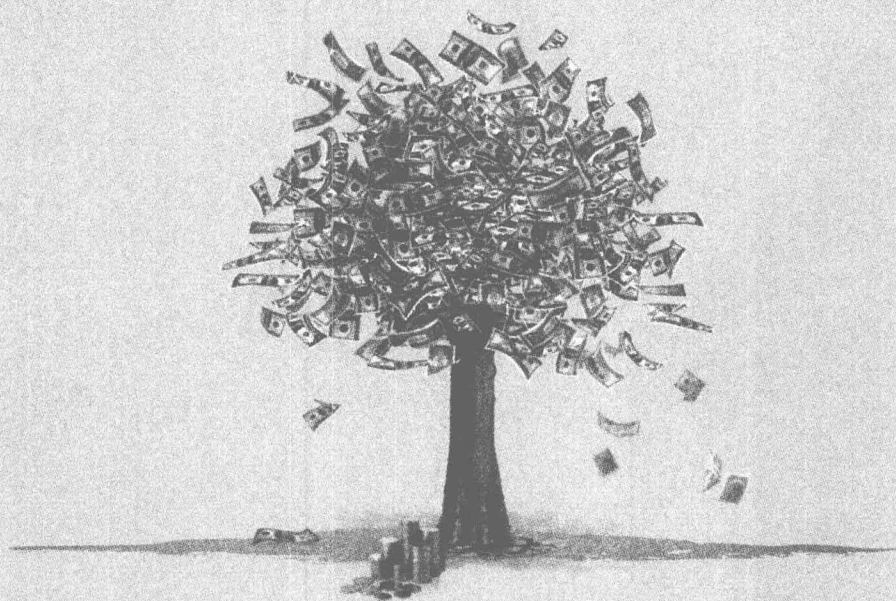
所以，如果你在看到本书时，发现自己在第一、第二起跑线上都没有获得很好的位置，那么就一定不能再让自己输在人生的第三条起跑线上。



基金投资Q&A

目前市场上基金品种太多，我不知道该买哪一个？

很多投资者都有这样的困惑，不知道买什么基金。其实没有最好的基金，只有最适合自己的基金。每个投资者的风险偏好不同，不同类型基金的风险收益特征也不同，选择适合自己的基金很重要。想了解自己的投资风格，可以登录富国基金网站进行风险偏好测试。



理 念 篇

如何平衡收支？

收益与风险是什么关系？

风险是不是亏损？

所谓“工欲善其事，必先利其器”，

要想让投资更顺利，

树立科学的投资理念十分重要。

本篇从那些绕不开的投资理念着手，

带你走进投资的世界。

1 收入与支出：幸福感的基础

在人的一生中，很大一部分“不幸福的体验”与钱相关。但你是否认真思考过，其原因到底是收入太少，还是支出太高呢？其实，收支失衡才是主要原因，如果我们不能够客观地审视收支问题，不能够合理进行财务规划，那么或许永远无法摆脱烦恼的追随。

什么是幸福？恐怕每个人都会有不同的答案。

关于幸福感的定义是一个开放式的问题，因此很难对其进行准确的描述。通常，我们会通过一些现象来判断自己是否幸福。比如：天冷时，穿得暖就是一种幸福；饥饿时，吃得饱就是一种幸福；就寝时，睡得香就是一种幸福；出行时，走得稳就是一种幸福……

而穿得暖、吃得饱、睡得香和走得稳都是与他人进行对比的结果——通过对比，人们能够对自己的

幸福是灵魂的一种香味。

——罗曼·罗兰

境况做出判断。那么是否可以认为，幸福感就来自于对比呢？

答案不仅是这样。在心理学、社会学和经济学三个领域的共同研究中，幸福感所涉及的范围广泛得多。而我们探讨幸福感的意义，是因为投资理财的目的就是为了让生活更加幸福。因此，有必要先明白什么才是幸福。