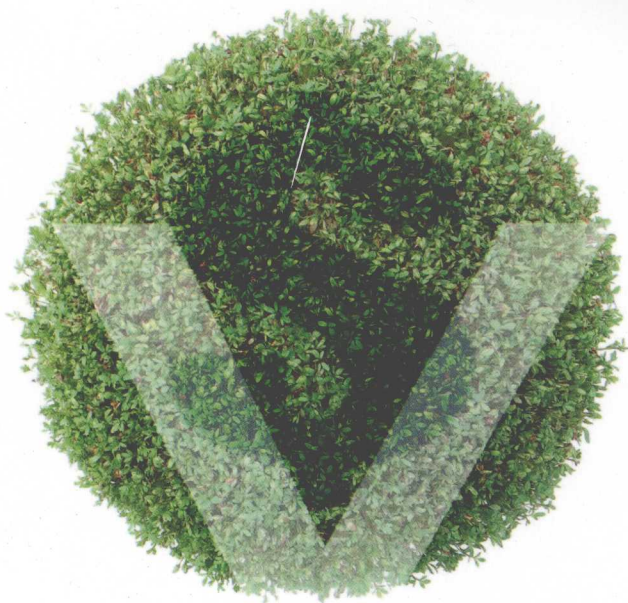


十 蓝狮子·理财

顾冰◎著



财富赢家

有产一族理财指南

拥有一时的财富并不难，

难的是守住，非了的社会宣言



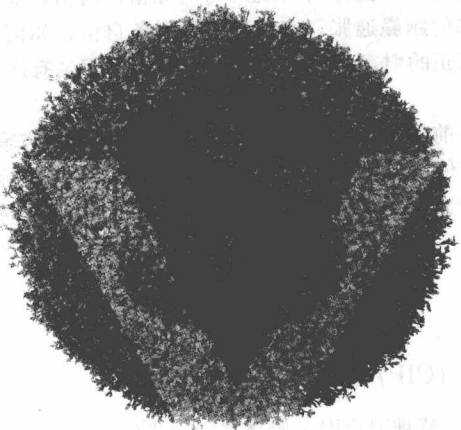
YZLI0890146478

要想头脑永立不败，就要学会理财管钱。

理财才能助你走向真正的财务自由。



机械工业出版社
China Machine Press



财富赢家

有产一族理财指南

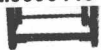
拥有一时的财富并不难，
难的是成为一辈子的财富赢家。

富有一生也不难，
难的是“富过三代”。

要想实现家业长青，既要会赚钱更要会管钱。
理财才能助你走向真正的财务自由。



YZLI0890145478



顾冰◎著



机械工业出版社
China Machine Press

当我们已经为家庭提供了足够的物质保障时，作为顶梁柱的我们，开始烦恼于在现有的财富基础上如何实现财富的保值、增值，如何实现家庭与企业财富的双赢，如何跑赢通胀，实现真正的财务自由，如何实现财富的顺利传承，如何实现真正的财富自由和家业长青，这些都是有产一族人群面临的财富问题。

本书针对理财前的准备、家（家庭理财）、业（企业与家庭财富）、天下（全球投资）、财富传承四大方面提出相应的解答方案，针对高净值人士的情况，从理财的各种方法、对风险的把控，到对财富的认识，帮助读者实现家业长青。

图书在版编目（CIP）数据

财富赢家：有产一族理财指南 / 顾冰著. —北京：
机械工业出版社，2011.12
ISBN 978-7-111-36574-7

I. ①财… II. ①顾… III. ①财务管理—基本知识 ②
投资—基本知识 IV. ①TS976.15 ②F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2011）第 241811 号

机械工业出版社（北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037）

策划编辑：解文涛

责任编辑：解文涛

责任印制：杨 曦

北京双青印刷厂印刷

2012 年 1 月第 1 版·第 1 次印刷

148mm×210mm 7.25 印张·1 插页·164 千字

标准书号：ISBN 978-7-111-36574-7

定价：29.80 元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心：(010) 88361066

门户网：<http://www.cmpbook.com>

销 售 一 部：(010) 68326294

教材网：<http://www.cmpedu.com>

销 售 二 部：(010) 88379649

读者购书热线：(010) 88379203

封面无防伪标均为盗版

推荐序一 智者见于未萌

作为一个关注中国、对中国发展充满信心的友人，我时常感叹中国经济超乎想象的发展速度。波士顿咨询（BCG）发布的一份报告中指出：截至2010年，中国家庭财产总值超百万美元的家庭已达67万，跃居世界第三位，仅次于美国和日本。这与其说是成就，毋宁说是奇迹。

拥有财富后，随之而来的便是如何实现财富的保值、增值。富裕起来的人们纷纷找寻投资理财机会，并催生了中国投资市场的几大热点。在房地产、黄金甚至能源领域，投资者都颇有斩获。然而，国内外经济、金融形势日趋复杂，不确定因素加大。2008年蔓延全球的金融海啸至今让人心有余悸。过去十年，中国股市经历了过山车式的震荡，而房地产价格则一路飙升，高处不胜寒。

君子防微杜渐，智者见于未萌。置身这样一个动荡的市场，全方位投资暨财富管理策略尤为重要。我们也有责任帮助中国投资者实现财富与资产管理理念的进一步成熟。他们需要更专业、更为个性化的资产配置解决方案，而非简单依赖股票或房产等单一资产类型。

我来自崇尚儒家文化的韩国，深谙家庭对于中国人的重要。以家庭资产管理为例，我们应该综合考虑年龄、收入、家庭规模、现有房

产、持有资产及负债、自身投资经验等因素，根据个人的流动性需求、保障需求、风险偏好，按最佳比例配置资产，制订能为全家带来更多保障的金融计划，并照顾到您与家人的未来。

一些需要投资理财的家庭同时也是中小企业的经营者。我们把着眼点放在如何通过财富管理手段，帮助他们取得企业与家庭的财富平衡，如企业与家庭间的现金流管理，企业利润与个人部分的分配。左、右两只手，皆需兼顾。

此外，随着中国企业迈出国门和人民币国际化进程的推进，中小企业投资者更有机会放眼全球投资市场，随之而来的境内、外资产分配以及境外投资渠道的选择，也相应纳入中小企业主的财富管理范畴。

家业不断扩大，财富传承也成为未来投资理财的重要课题。在中国，子承父业理所当然，但，是富不过三代，还是实现家族财富的长久传承？是一步到位，还是分阶段继承？是有条件继承，还是通过其他投资手段继承？这些都值得深入探讨。

渣打银行 2011 年在北京、重庆、深圳三地举办了“家业天下，财富传承”尊尚人生系列论坛，展开了中国式家庭资产管理理念的大讨论。本书作者参考了三次论坛的成果，研究分析了渣打银行相关财富管理经验，并引用渣打银行提供的相关资料，融合个人的研究心得，总结、编纂成此书。虽然书中的内容并不代表渣打银行的观点，但是我们的初衷是相同的，即希望我们的专业理财知识及服务可以和中国的富裕人群——中小企业主、高级管理人员、专业人士、富裕退休人士、富裕的全职太太等分享经验、共享成果，从而使其实现真正的财务自由。

五千年的智慧，不仅赋予中国人赚取财富的能力，也凝练出“君子爱财，取之有道”这样精辟的财富观。理财的最高境界是财务自由、

轻松自在、回报社会并实现更高的人生价值。这不仅关乎财富，更指向幸福。这正是本书的独特与宝贵之所在。

最后，祝愿顾冰先生的这本书获得成功。

是为序。

崔晟圭

渣打银行（中国）个人银行总裁

2011年12月于上海

推荐序二 理财，是个重要的命题

近几年来，中国的“二代”现象越来越被人关注，这其实意味着中国的富裕阶层已经基本完成了财富的创造，接下来高净资产人士面对的便是“守富”。

“守富”在我理解有两层意思。第一层是使财富不因为各种内外因素而减少，即为保值。内因包括自身赚取财富的能力、下一代对财富的有效传承等，而外因则有诸如宏观经济环境、国家政策等。第二层则是财富的继续增值。“守富”的重点不在于“守”，其最终目的还是“富”，让你的财富保持一定的增长。

2011 胡润财富报告显示，中国有 96 万个千万富豪和 6 万个亿万富豪，这是个庞大的数字。改革开放 30 多年了，中国人致富的速度很快，赚钱的能力很强。但如何让财富保值增值，如何让下一代顺利地传承家族财富实现“富过三代”，这些问题出现在大家面前。

据我所知，买房、炒股是大多数人的主要理财方法。而根据我们 2011 年 10 月发布的一份《中国私人财富管理白皮书》，中国高净资产人士中拥有海外资产的已经达到 1/3，海外资产在可投资总资产中的平均占比为 19%，投资标的以房地产为主。中国的企业家未来会成为投资家，这是一个全球的趋势。

实现财富的保值与增值，需从家、业、天下和财富的传承四个方

面来用功。我的理解，家为家庭财富，是基础和根本，家庭理财首当求稳；业则为企业财富与发展，在中国的富裕人群中，有很大一部分是企业主，因而“业”是最主要的财富来源，但“业”往往也是风险最大的，因而本书中提出了很好的一点，就是该如何平衡家与业之间的关系，使业的风险性不至于影响家的稳定性；天下则指全球性的投资，更是一种财富的视野。现今，我们有机会投资全球，分享其他国家和地区的财富机会，何乐而不为；而财富传承是大家关心的二代传承。但我想传承的不应该只是“财”，更应该是各种“富”，知识的、心灵的，一切美好的。

我很喜欢顾冰先生在文中提到的一句话：理财不是发财。这是最基本的心态。但对于当下的中国有产一族来说，理财是个重要的命题，完成这个命题并不比当年白手起家更简单，但我相信，中国的企业家有赚钱的能力，也会有管钱的智慧。

Rupert Hoogewerf

胡润百富董事长兼首席调研员 胡 润

2011年12月



CONTENTS

推荐序一 智者见于未萌

推荐序二 理财，是个重要的命题

第一部分 理财前的准备

——我得变得多有钱？ / 1

第一节 中国富裕家庭的烦恼——有多少钱才叫财务自由 / 3

第二节 橘子皮的烦恼——通胀，打响财富保卫战 / 13

第三节 投资先看大环境——通胀投资策略 / 22

第四节 买奢侈品还是买基金——分清消费与投资 / 30

第五节 忙碌者的投资圣经——把钱交给专业人士 / 36

第二部分 家庭的责任

——高通胀时代中国式家庭财富管理 / 45

第一节 做一次财富体检——财富管理系统分析 / 47

- 第二节 理财得趁早——什么年龄做什么事/ 53
- 第三节 给房产多少“爱”——房产、金融资产、企业间资产的投资配置/ 59
- 第四节 罗德曼与乔丹——保本与权益型理财产品/ 67
- 第五节 保险如盐，必不可少——家庭保险规划/ 75
- 第六节 1 000 万元够不够养老——退休理财的迷思/ 82

第三部分 家“业”长青

——企业资产与个人资产均衡增长 / 93

- 第一节 顶梁柱的烦恼——努力赚钱还是努力理财/ 95
- 第二节 成功企业的奥秘——别忘了支付给自己/ 100
- 第三节 负债管理——好债一身轻/ 105
- 第四节 激进或稳健——企业生命周期与理财风格/ 112
- 第五节 把家当成企业管理——做好家庭财务规划/ 117

第四部分 胸怀天下

——全球范围内的投资格局与规划 / 123

- 第一节 “GDP 老二”的烦恼——我们还要投资海外吗? / 125
- 第二节 世界是平的——全球投资市场的选择/ 133
- 第三节 人民币胜? ——美元贬值下的外币投资/ 142
- 第四节 更多的鸡蛋和篮子——全球基金精选/ 150
- 第五节 理财金字塔——结构性理财产品的选择/ 158
- 第六节 移民热思考——银行的功能/ 163

第五部分 财富传承

——创富二代传承家业的挑战与机遇 / 171

第一节 甜蜜的负担——教育基金的财务准备/ 173

第二节 畅学无忧——留学过程中的资金畅通/ 183

第三节 该让孩子接班吗？——创富二代也有烦恼/ 191

第四节 信托（保险）是个好东西——遗产税来了怎么办？/ 201

第五节 什么是真正的财富——花钱比赚钱更快乐/ 210
后记 / 217

财富赢家：有产一族理财指南

第一部分

理财前的准备

——我得变得多有钱？



第一节 中国富裕家庭的烦恼

——有多少钱才叫财务自由

在这个财富大爆炸的时代，我们比任何时候都有钱，但似乎比任何时候都缺钱。

——佚名

我们都是时代的受益者。

如今习以为常的一切，在 10 年前乃至 30 年前是如此的难以想象：想吃肉就能吃到，买得起车，能拥有自己的住房，出国仅是为了玩，竟然还有多余的钱可以理……

中国经济的快速成长，使得中国家庭的财富大大增加，中国的成年人人均财富值从 2000 年的 6 000 美元增至 2010 年的 18 000 美元（2010 年全球人均财富为 4.38 万美元）。而《2011 胡润财富报告》显示，截至 2010 年年底，全国（除香港、澳门、台湾之外）千万富豪人数已达 96 万人，即全国每 1 400 个人中就有 1 个人是千万富豪。

但我们依旧缺钱，甚至是越活越缺钱。

小时候缺 5 分钱买冰棍，上中学时缺 5 元钱给朋友买礼物，结婚时若能再多 5 万元就能有一场更豪华的婚礼，5 年前觉得若有 100 万元，就能再买一栋别墅，而现在则是缺了整整 1 000 万元——那是离

财务自由的距离。

人之所以觉得缺钱，是因为你的潜意识告诉你钱不够花，或者你不知道多少钱才够用，希望用钱来增加安全感。

多少钱才够退休？

仅以退休金为例，这个话题总能引起都市人莫名的恐慌。前不久，北京师范大学金融研究中心主任钟伟教授的一番言论引起了很大争议，他指出，生活在一线城市的“70后”，在退休之前得攒够千万才能养老。

若觉得钟伟的“数字”还不够“雷”的话，香港“股神”曹仁超的理论是：要想安享晚年，积蓄不能低于600万美元。曹仁超的另一个建议是：千万不要试图在45岁前提早退休。

钟伟、曹仁超的言论并不算危言耸听，其根据便是日益加剧的通货膨胀，以及国人终将面对的医疗社保的庞大缺口。

到底拥有多少财产才算有钱？到底累积多少退休金才能颐养天年？这是所有人在实行退休计划前必须慎重考虑的课题。

这个问题的答案见仁见智。因为每个人的情况、需求不同，需要的财富数字也不同。但建议每个人都应及早作出评估，出名越早越好，理财同样如此。若设置的目标过低，则会影响未来的生活品质；而若设置的目标过高，则会令你的生活成为一部“恐怖小说”，给你造成莫名的焦虑，更容易因此过度储蓄，影响当下的生活品质，或过度投机，拖慢退休的进程。

以35岁的吴先生为例，目前其家庭每月收入5万元，每月开销3

万元，且吴先生准备 55 岁退休。而按照国际通行的规则，退休后至少需要工作时 70% 左右的收入，生活水平才不会出现明显下降。

其实，只要测算一下目前生活的开支状况，以及未来退休后想要有什么样的生活品质、每月可能的花费金额，接下来只要利用电脑的 Excel 试算，你就可以轻松算出自己需要多少退休基金。

在进行计算前，需要四个问题的答案。

- (1) 你离退休还有几年的时间？
- (2) 退休时，你希望有相当于今天多少钱的退休基金？
- (3) 你现在已经累积了多少退休基金？
- (4) 今后你每年还能投入多少钱来累积退休基金？

以吴先生为例，他算了一笔账，若他希望退休后生活水平维持不变，整个家庭每月支出（包括衣、食、住、行、保险等开支）需要 2.1 万元。但由于退休后医疗的费用会有所增加，以及旅行支出会增加，所以应建议他每月预留一笔额外的支出，如 3 000 元至 4 000 元，作为退休后医疗、保健和旅游的补贴。总的来说，退休后吴先生的家庭每月需要约 2.5 万元的生活费（现值计算），预期两个人未来的退休金仅为 6 000 元，其将面临 1.9 万元的养老金缺口（现值计算）。

若吴先生准备 55 岁退休，假设他能活到 80 岁（上海男性的平均预期寿命约 79.82 岁），25 年后的资金缺口合计就是 570 万元（现值计算）。

今天的 570 万元在 20 年后是多少呢？由于存在通胀，若以平均约 5% 的通胀率计算，今天 1.9 万元的支出，要维持相同的购买力，20 年后就要 5.04 万元。而在总的需求金额上，吴先生在退休时，应储备 1 500 万元的退休基金。

或许 20 年后的 1 500 万元，已并非一个天文数字，但也足够令大

部分中产阶级心碎，但这是我们每个人都必须面对的现实。

20年前，很多人的目标是赚够100万元就退休，也曾有一位朋友亲身实践了，但20年后，他依旧身强力健，但钱已不够用，所谓100万元，在北、上、广、深只够买间陋室。而如今我们的目标是赚够1000万元就退休，但20年后又会如何呢？

我的建议是，若没有3000万元，千万别学别人，提早退休。

有多少钱才叫财务自由？

此外，仅有养老金还远远谈不上财务自由。

中国并不是一个高福利国家，退休后的生活、医疗的保障、儿女教育，一切的一切，都需要金钱来保障。若想得到较为优质的医疗和教育服务，则需付出更高的溢价。

仅以医疗费用为例，医疗系统曾有统计，一个人一生中在健康方面的投入，60%~80%都花在临死前一个月的治疗上！

中国人并非特别爱“钱”，而实在是因为，太多未定的因素需要金钱来保障。

正是这种大环境的不确定，才使得中国投资者对于财务自由更加向往，而这其中其实潜藏着一种对未来生活的“不安全感”。

繁重的工作压力、生活重担，也使得我们对类似“面朝大海、春暖花开”的“财务自由”更加羡慕。

我们很多人的梦想是：想做什么就做什么，拥有人生选择权，今天去西湖边喝茶，明天去丽江晒太阳，不用再为钱而工作，也就是财