

全面讲解最受大众欢迎的理财之道
帮助实现最终财务自由的幸福生活

中国式 财富地图

实现财务自由的理财必备手册

王亚卓 编著



基金



股票



收藏



房产



黄金

 经济科学出版社

中国首部全面指导家庭财富增值与传承的实用工具书
中国首部全面指导家庭财富增值与传承的实用工具书

中国式 财富地图

实现财务自由的理财必备手册

（修订版）



中国首部全面指导家庭财富增值与传承的实用工具书

中国式财富地图： 实现财务自由的理财必备手册

王亚卓 / 编著



经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国式财富地图：实现财务自由的理财必备手册/王亚卓编著. - 北京：经济科学出版社，2008.3

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6938 - 7

I. 中… II. 王… III. 私人投资 - 基本知识
IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 015495 号

责任编辑：周胜婷

责任校对：张长松

技术编辑：董永亭

中国式财富地图：实现财务自由的理财必备手册

王亚卓 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行电话：88191109

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

香河县宏润印刷有限公司印刷

787×960 16 开 18 印张 279000 字

2008 年 5 月第 1 版 2008 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6938 - 7/F · 6190 定价：35.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

序 言

理财与幸福感

1. 你有能力追求更多的幸福吗

你自由吗？你能想做什么就做什么吗？

当然！你可能这么回答。因为没有人能限制属于你自己的那份权利，可以旅游，可以随意着装，等等。毕竟，我们国家的经济已经发展多年，社会已经呈现出多元化的发展趋势，你可以消享属于自己的那份自由，只要不妨碍别人，任何时候想做什么，就可以做什么，只要在法律的允许之内。可是，且慢！这只是理论而已。我们拥有的这项“假设性自由”有个很现实的大问题：虽然我们或许有“权利”想做什么就做什么，可是有“能力”想做什么就做什么吗？你有能力今天就辞掉那份早已厌烦的工作，自己当老板去吗？你能早早退休去周游世界吗？你有能力完成父母对你的期望吗？你的那份薪金够得上今后的生活打算吗？买房、结婚、医疗等需要的开支你都准备妥当了吗？你可以拥有生命和自由，可是真的有能力追求幸福吗？

追问至此，许多人也许会有些落寞，认为自己没有能力追求更多的幸福。为什么？因为我们都忙着赚钱糊口，没时间追求更多的幸福。当生活成为一种程序时，当我们每天都只为工作而劳累时，我们的内心深处是不是有这样的一份期待——在洒满阳光的庭院下悠悠然地坐着，端着酒杯，和心爱的人一道品味着生活的滋味；抑或，在柔软的沙滩上，吹拂着清凉的海风，舒展着四肢，任由自然的气息遍布你的全身。可是这些期待更多的时候只能称之为“愿望”而已。因为我们不得不通过努力工作来挣钱支付每月的房贷，物业费用、通讯费用、医疗费用、赡养费用等，一大堆的单据。

没错！虽然在法律允许的范围内我们有权利选择自己想过的生活，可是如果没有足够财力支撑的话，我们只能将其变作一种美好的想象，身心的自由也只能成为一种奢望。

面对这样一种困境，我们做出一些改变是必要的，发挥我们的积极性和创造性，通过理财手段尝试着为自己打造出有品质的优雅生活。理财专家也认为只要你善于做出理财计划，有步骤、有目标地执行理财计划，理财者就可以改善自己的生活质量，甚至达到追求最终的“自由生活”！

2. 你知道富人的秘密吗

其实，富人的秘密，不在于他们拥有多少金钱，而是他们拥有时间和自由。因为他们的收入来源都是属于持续性收入，所以他们有时间潇洒地花钱。

什么是真正的富有？拥有个人财务自由和时间自由，可以在自己想要的时间里做自己想要做的事。拥有多种收入来源和多次持续性收入，是一个人拥有个人财务自由和时间自由的基础。

(1) 多种收入来源。

过去，一个家庭的收入来源很单一。现在，很多家庭都有两个或两个以上收入来源，如：固定工资加房屋出租的租金收入或其他兼职收入。如果没有两个以上的收入来源，很少有家庭生活得非常安逸。而未来，即使有两个收入来源很可能也不足以维生。所以，你应该想办法让自己拥有多种收入来源。如其中一种出了问题，会有其他收入来源支持着。

在未来，人们需要为自己规划一套包含各种不同收入来源的收入组合，即使失去了其中一种收入来源，你也不会感觉到太大的影响，生活乃至生命都会有保障。

(2) 多次持续性收入。

假如你想多拥有一种收入来源，你可能会找一份兼职工作。但这并不是真正意义上的多种收入来源。因为你这是在帮别人“卖命”。你应该有属于自己的收入来源。

这个收入来源就是“多次持续性收入”。这是一种循环性的收入，不管你在不在场，有没有进行工作，都会持续不断地为你带来收入。一般性收入来源可以

分为两种：单次收入和多次持续性收入。

有研究表明，并非所有收入来源都是相同的，有些收入来源属于单次收入，有些则属于持续性收入。你只要问一下自己下面这个问题，就可以知道自己的收入来源是属于单次收入，还是多次收入。

“你每个小时的工作能得到几次金钱给付？”如果你的答案是“只有一次”，那么你的收入来源就属于单次收入。

3. 幸福与财务，跷跷板的两端

可是，要怎样才能拥有更多幸福呢？你当下的反应很可能是：当然是多赚些钱啦！可是赚更多钱并不是通往幸福的终南捷径。事实上，世上只有两种人能真的拥有财务自由——一种人是钱赚得多到花不完；另一种人是谁的钱都不欠。

(1) 幸福的定义因人而异。

幸福实质上是一个人对其所处状况的一种满足感，每个人所处的状况不同，产生幸福感的条件也就不同。富人的幸福可能是买一辆宝马车，打一场高尔夫，休闲，享受天伦之乐；普通百姓的幸福可能是找到一份满意的工作，吃一顿大餐，有一套属于自己的房子。

同样一件事情，对有些人来说可能意味着幸福，但对另一些人来说，却没有幸福感可言。对于整天忙碌的白领来说，时间是异常宝贵的，能有一天在家里休假可能就是幸福；但同样是这一天，对于那些经常待在家里的人来说，却并不意味着幸福。

(2) 理财就是追求幸福。

有人认为，理财就是管好账，节省开支，理财的目标应该是省钱。但不完全是这样，比如在上海这个大都市里，开私家车，如果单从经济角度来看的话，要花10万元左右的购车费、4万元左右的车牌照费，每年还要支付3000元左右的车险，每个月还要花不少汽油费，远远不如坐地铁、挤公车划得来。于是就产生了一种说法：“在上海，再富有也不要买车，纯粹是浪费钱！”对于有经济能力、这些开销对其收入支出结构影响不大的人而言，这种说法其实是没有真正领会理财的真实含义——理财就是为了追求幸福。

也有人说理财的目标是赚钱，理财专家觉得也不完全是这样。如果理财只是

为了赚钱的话，理财就成为投资了。赚钱与亏钱是伴生的，赚钱的过程中往往要面临亏损的风险，预期收益越大，实际风险就越高。投资一旦不慎，就有可能出现严重亏损，不但没有了幸福感，可能还会严重影响个人和家庭生活的稳定。而即使一个人赚了很多钱，但稍有意外，他留给家庭的将只是伤害，幸福感一样是无从谈起的。因此，从理财的角度来看，应该合理分配、攻守兼备，不能只为了赚钱而理财。

因此，理财的最终目标应该是追求生活的幸福，而不是简单的省心和赚钱。

(3) 目标适度才能幸福。

理财的最终目标是追求幸福，在提出理财目标的时候要根据自身的实际状况，理性、适度地提出目标，不能提出一些不切实际、很难达到的目标和要求，否则将严重影响自己的幸福感。如果一个乞丐要求一年之内家财万贯，他可能在这一年里终日都会闷闷不乐，因为这个目标和要求是可望不可即的，只有当幸运之神降临时才有可能实现，而幸运之神是否光顾，何时光顾，恐怕只有天知道了。

有些人在提出理财目标时，要求一年资产能够增值 50%，而且所承担的风险要小，这种需求在现实生活中显然是不切实际的，是很难达到的，因为风险与收益是相伴而生的，要想高收益，就必须承担相对较高的风险。

(4) 提出合理的理财目标。

合理的理财目标应该是可望也可及的，虽然有一定的难度，但经过努力是完全可以实现的。这样的理财目标要根据当前各相关市场的实际收益和风险状况来制定，比如，只想获得稳定的收益、不愿意冒任何风险时，那就要以一年期银行定期存款利息作为理财收益参考目标，提出稍高于这一基准的理财收益目标，而不要将股票市场的收益作为参考，因为股票市场是高风险的市场，股市投资不适合风险承受能力较低的人。如果愿意冒风险，就可以将股票市场的收益和风险作为参考，制定预期收益目标和风险控制目标。只有建立在市场实际收益和风险控制基础上的理财目标才是有可能实现的、切合实际的目标。

4. 营造个人财务自由的奥妙

面对加息时的不解，面对高价房带来的无奈，面对高居不下的 CPI 指数，你

总能找到你必须要理财的理由，或让理财来抵消通胀所引起的压力，或让理财来应对未来的购房计划，或让理财来对冲贷款加息后的负担。当你运用行之有效的理财手段时，这些问题也都会迎刃而解。不要把所有的鸡蛋装在一个篮子里。这句话都懂，却又都不懂。你买了基金，买了银行理财产品，买了股票，又怎么样？把钱给了基金，基金去买股票。把钱给了银行，银行去打新股。最终，所有的鸡蛋还是放在了股票这一个篮子里。投资，需要创新，需要开辟“非常”之道。所以，你也要关注黄金、美酒、艺术品……

其实，“管钱”比挣钱更需要智慧。股市火了，炒股就是理财吗？基金火了，“买基”就是理财吗？房价涨了，囤房就是理财吗？理财，不但是一门学问，更是一种艺术。做好生活理财，注重信用资产，实现财务自由，《中国式财富地图：实现财务自由的理财必备手册》将让你获得非同一般的理财自由体验。

编 者

目 录

激发篇 现代人实现财务自由的愿望

篇前导读语：财务自由的目标要比你想象得更近 / 3

- ◆展开实现财务自由的一张中国式财富地图 / 5
- ※中国式财富地图图示 / 5
- ※认识财富地图——理财对个人投资者的意义 / 7
- ◆如何实现财务自由的高度 / 10
- ※财务自由与个人生活的紧密联系 / 10
- ※现代人实现财务自由的愿望 / 15
- ◆解析你的财务现状 / 16
- ※你的财务现状及理财规划 / 16
- ※个人财务资产负债表的编制及分析 / 18
- ※个人财务损益表的编制及分析 / 21
- ※个人财务诊断说明书——你需不需要理财 / 23
- ※酝酿多时而未成行的原因——理财计划的重要性 / 26
- ※按图索骥理财的动力 / 30

晋级篇 通往财富自由的金光大道

篇前导读语：追寻一种自由自在的梦想 / 37

- ◆主流理财方式——基金系列 / 38
- ※国民关注程度评级及基础应用 / 38

- ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 44
- ※ 值得借鉴的基金理财案例分析 / 57
- ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 68
- ◆ 主流理财方式二——股票系列 / 70
- ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 70
- ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 82
- ※ 值得借鉴的股票理财案例分析 / 94
- ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 102
- ◆ 主流理财方式三——期货系列 / 105
- ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 105
- ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 114
- ※ 值得借鉴的期货理财案例分析 / 124
- ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 128
- ◆ 崛起理财方式一——黄金系列 / 132
- ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 132
- ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 139
- ※ 值得借鉴的黄金理财案例分析 / 143
- ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 148
- ◆ 崛起理财方式二——外汇系列 / 153
- ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 153
- ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 158
- ※ 值得借鉴的外汇理财案例分析 / 167
- ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 172
- ◆ 懒汉理财方式一——银行系列 / 174
- ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 174
- ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 178
- ※ 值得借鉴的银行理财案例分析 / 181
- ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 183

- ◆ 懒汉理财方式二——保险系列 / 185
 - ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 185
 - ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 189
 - ※ 值得借鉴的保险理财案例分析 / 193
 - ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 195
- ◆ 焦点理财方式一——港股市场 / 198
 - ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 198
 - ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 201
 - ※ 值得借鉴的港股理财案例分析 / 205
 - ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 207
- ◆ 焦点理财方式二——股指期货 / 208
 - ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 208
 - ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 214
 - ※ 值得借鉴的股指期货理财案例分析 / 218
 - ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 224
- ◆ 新热理财方式——收藏及艺术 / 227
 - ※ 国民关注程度评级及基础应用 / 227
 - ※ 国民运用熟练程度及应用技巧 / 236
 - ※ 值得借鉴的收藏及艺术理财 / 241
 - ※ 当前形势下国民需要保持的理财态度及未来预测 / 244

理性篇 理财热要求我们学会的理性思考

篇前导读语：投资理财之快乐 / 253

- ◆ 实现财务自由中的风险规避 / 254
 - ※ 需要关注的理财风险种类 / 254
 - ※ 最佳投资组合的魅力分析 / 259

※ 面对理财个人需要学会的成熟理念 / 262

◆ 理性投资需要怎样的一种心态 / 264

※ 快乐理财才是生活的本源 / 264

※ 渴望实现财务自由者的理性思考 / 269

◆ 怎样才是健康的财富管理行为 / 270

※ 认清财富管理的内涵 / 270

※ 树立健康财富管理理念和行为准则 / 271

※ 目标导向的财富管理策略 / 273

参考文献 / 275



easy
Investment

激 发 篇

现代人实现财务
自由的愿望

篇前导读语

财务自由的目标要比你想象得更近

所谓财务自由，是指人们合理安排自己的财务收支，并且在年老时仍能保持原来的生活质量。根据美国人口普查局 1997 年的报告，美国 65 岁以上的老人中，只有不到 1/6 的人能够财务独立，享受退休前的生活水准。随着养老制度的改革和计划生育制度的影响，我国社会的老年化问题将日趋严重，因此，通过科学理财实现财务自由成了大家关注的焦点。

钱，是有生命的！

钱的生命价值体现在两个方面：流通价值与时间价值。而时间价值又以流通价值为载体。大凡富有的人士都深知金钱的这两重属性，在对待金钱的态度上也十分谨慎和友善。

世界富豪巴菲特至今还开着一辆老式的美式汽车，在他看来，花 1 万美元买一辆新车是一项巨大的投资。巴菲特看重的是金钱的时间价值，现在的 1 万美元，可能就是 10 年后的 10 万美元、20 年后的 100 万美元、30 年后的 1 000 万美元，买车的这笔钱，在将来足可以做很多的善举了。要知道，巴菲特 36 年的投资平均收益率是 23.5%，假如我们在 36 年前将 1 万美元交给巴菲特理财，现在已经增值到近 2 000 万美元了。巴菲特是理财高手，我们不如他，但是假如我们现在投资 1 万元，每年收益率 12%，那么 30 年后这笔钱也将变成 30 万元。

深知这个道理之后，我们需要明确日常消费中所遇到的“想要”和“必要”两个不同概念。豪华汽车、高档住房、名贵服饰等等是每一个人“想要”（want）的，可是我们的收入现状、未来生活水准允许我们拥有吗？我们现在“必要”（need）的东西是：食物、居所、子女教育和准备退休养老金。因此，

不提前消费、节约开支是实现未来财务自由的基本点。假如我们平均每天节约5元钱（来源：衣物、外出餐饮、抽烟、饮酒、其他购物折扣等等），一个月就是150元，每月定期投资（如买开放式基金），年收益率假定为12%，那么持续30年，我们就可以得到一笔“额外”的财富——50万元。这就是金钱的生命，其本身在不断地繁衍增值；也正是金钱的生命，让我们有规划财务自由的可能。

从上面我们更不难得出，综合理财规划对现代人的一生有多么重要，在本书中你将看到综合理财规划对财务独立的作用是多么巨大。

首先，不管对个人或家庭来说，赚钱能力是必不可缺少的，因为所有的消费支出都是以个人或家庭的经济基础作支撑，没有可持续性的赚钱能力，生活注定会陷入一种困局。那么这里就要求拥有财务自由愿望的群体必须掌握投资的技术、理财的技能，抑或说用钱生钱的技能。

其次，人寿保险是必不可少的理财工具。如果我们还没有足够多的钱留下来维持将来的生活，那么我们就需要用保险来保护自己和家人。

再次，我们要立即投资，越早投资越好，投资不在乎钱的多少，而在于坚持、坚持、再坚持，只有这样我们才能获得财务自由。投资的组合可以选择股票、开放式基金、债券，每一种投资都要注意分散风险、进行优质投资、长线投资。

第四，需要关注税收及日常生活消费。我国的个人所得税率不算很高，但作为一名纳税人，在缴纳税金的过程中，需要明晰自己的税务负担，哪些是合理的免税事项，哪些是带有惩罚性质的违法事项必须要将其分得清楚，这样才能做到心中有数，合理安排自己的收入。假如每个月我们能降低几十元的个人所得税，按照带有时间价值的计算，30年下来也是不可小视的数万元财富。另外，日常消费的不合理也往往会为我们带来负债的危险，比如银行信用卡的不理智消费、商场折扣陷阱的无视消费等，都可能造成生活负担的加剧，远离财务自由的理想境地。

第五，培养兴趣及爱好。在艺术品及收藏市场中也涌动着不错的投资机会，这个投资范围比较特殊，既有利于爱好和兴趣的培养，也可以利用自己的这些特殊爱好和兴趣为自己挣得其他财富的机会。但是不要忘了，它的陷阱颇多，对外