



人生管理系列

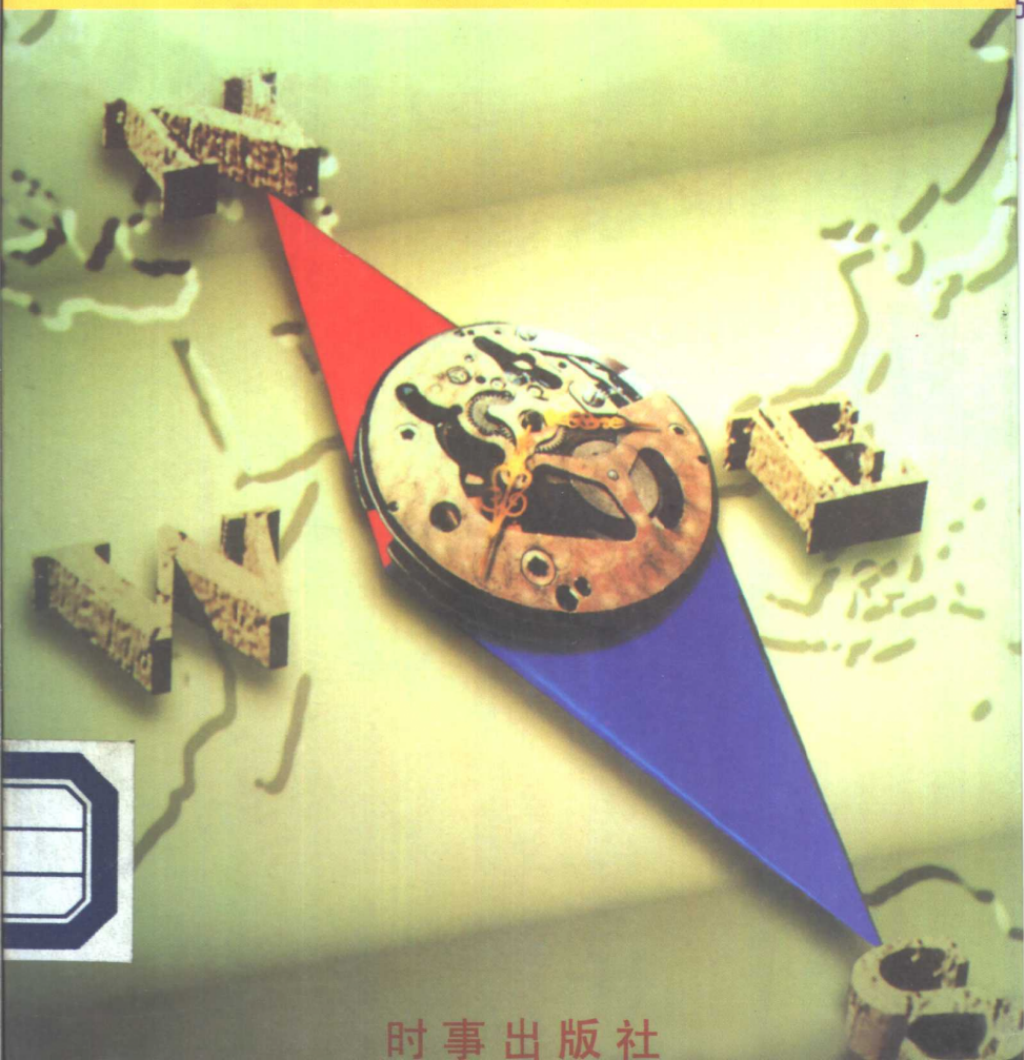
获利一辈子

ALTFEST ANSWERS ALMOST
ALL YOUR QUESTIONS ABOUT MONEY

刘易斯·阿尔特费斯特
卡伦·阿尔特费斯特

著

钟明玲 译



时事出版社

获 利 一 辈 子

[美] 刘易斯·阿尔特费斯特 著
卡伦·阿尔特费斯特 译
钟明玲

时事出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

获利一辈子/ (美) 阿尔特费斯特 (Altfest, L. J.) 著; 钟明玲译. —北京: 时事出版社, 1997. 1

ISBN 7—80009—384—0/C·5

I. 获… I. ①阿… ②钟… III. 家庭经济学—通俗读物 IV. F063.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 24683 号

原著书名/LEW ALTFEST ANSWERS ALMOST ALL YOUR QUESTIONS
ABOUT MONEY

by Lewis J. Altfest & Karen C. Altfest

Copyright © 1992 by Lewis J. Altfest and Kare Caplan Altfest.

Chinese Translation Copyright © 1995 by McGraw-Hill Int'l Enterprises Inc.

(Taiwan) All rights reserved.

English Edition Published by McGraw-Hill Inc.

获利一辈子

责任编辑: 协力

特邀编辑: 志新 陈宝珠

时事出版社出版发行

(北京市海淀区万寿寺甲 2 号 邮编: 100081)

新华书店经销

北京密云华都印刷厂印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 8.625 字数: 165 千字

1997 年 1 月第 1 版 1997 年 1 月第 1 次印刷

定价: 13.80 元

序

刘易斯·J·阿尔特费斯特

卡伦·C·阿尔特费斯特

我应该存多少薪水？

何时应偿还抵押贷款？

为何需要作资产分配？

买多少人寿保险才够？

何时开始做退休计划？

“获利一辈子——刘易斯·J·阿尔特费斯特谈价值导向的理财规划”一书，以深入浅出的方式，列举了每个人一辈子都可能面对的理财问题。这是一本由专业理财人员写成的书，符合你的需求而且不需要经过特殊的财务训练即可了解。这种问答的写作形式更提供读书解决实际问题的方法，不论你目前是否已有一些特定的问题亟待解决，或是希望了解理财之道，都会发现这是一本非常实用且有趣的书。

我们在文中运用小故事、简单的原则及浅显的解释，传达直接而客观的信息，读者可以视个人情况不同而各取所需，或是详读全书、通盘理解，以便明了完整的理财规划

流程。虽然每个解答都是各自独立的，但读完本书后，你即可自行完成大部分或全部的理财计划，更可以省下一大笔钱！

每一个年代都有其独特的风格，我们相信 90 年代理财观念愈来愈强的大众，在金钱方面将要求更实质的利益。因此，在本书中我们特别强调价值导向的理财规划，帮助你在你的理财生涯中获利。

这本书的结构与我们为客户做理财规划的方式相同：每一章均涵盖一个主题以及相关的细节。首先我们告诉你如何安排你所拥有的钱财，如何针对目标存钱。其次，我们解说投资理财的观念，并且引导你一步一步学习价值导向的投资技巧与灵活运用现代投资理论的方法。第三，我们提出不同人生阶段的理财建议——包括：单身、结婚、生子、离婚、退休前与退休后、鰥寡时期、如何照料老年人等等。婚姻计划与赡养老年人这些章节，在现今社会尤其重要；就我们所知，这是在整体理财规划的专书中第一次详细讨论这些问题。

除此之外，本书的每一章都提供了如何节税与省下其他花费的建议，并针对每种不同的个案解说相关的实际规划方法，再附赠我们节录自付费的理财咨询中得来的真实生活范例。这 100 多个问题的来源有三：

- (1) 数百人向我们咨询钱财方面问题的讨论所得。
- (2) 数千人研讨会中所提出的问题。
- (3) 几年来无数理财规划人员的咨询、谈话内容精华。

最后一章我们将所有问题归纳总结，并为您勾勒出“财富阶梯”的蓝图，让你专心一致，逐步达到你踏上“财富阶梯”的目标，并指引你爬到梯子的最顶端。相信这是第一本提供你如何循序渐进架构自己理财计划的书。

如果你是一位专业的理财规划人员，本书将帮助你学习更多现代投资理财的技巧，预测你的客户可能关心的事并且帮助你解决他们的问题；我们的经验法则、表格、观念与实际例子尤其有用；你甚至可以用这本书作为训练新进员工的教材，教他们如何传授获利一辈子的诀窍。

作者简介:

刘易斯·阿尔特费斯特博士
(Lewis J. Altfest)

纽约佩斯大学鲁宾企管研究所财经副教授，美国国家证券交易协会与美国仲裁协会仲裁人，是美国著名的专业财务规划人。本书为其个人理财代表作。

卡伦·阿尔特费斯特博士
(Karen C. Altfest)

美国著名的“自助理财”专家，担任多家公司企管顾问，有关理财规划的著述甚丰，本书为其代表作。

策 划：严慈亮
王小民
田 涛
杨 钧

富国人生管理系列丛书：

- 《处世的顶尖智慧》
- 《时间舵手》
- 《无往不利》
- 《如何与老美共事》
- 《如何成为抢手货》
- 《追求成功的热情》
- 《获利一辈子》
- 《创业不败》
- 《电脑时代的恐惧与压力》
- 《当男人，做爸爸》
- 《全面公关时代》
- 《求职的十大误区》

目 录

序	(1)
---------	-----

第一章 现金流量管理	(1)
------------------	-----

- * 何谓价值导向的理财规划 * 我应该存多少薪水
- * 通货膨胀对我的存款有何影响 * 如何避免通货膨胀之害
- * 如何规划重大支出 * 最好的储蓄方式
- * 如何控制支出 * 我应该做些什么纪录
- * 手上应有多少钱以备急用 * 我赚的钱到底够不够用
- * 经济不景气时如何保住钱财 * 如何兼顾生活品质

第二章 信用管理	(26)
----------------	------

- * 最便宜的借款方式 * 还有其他的借款方式吗
- * 如何比较消费性借贷费用 * 自己的信用评价如何
- * 我能负担多少债务 * 如何清偿债务 * 我应考虑申请破产吗
- * 何时偿还房屋贷款 * 中期抵押贷款好还是长期好
- * 该选择浮动利率还是固定利率 * 如何比较房屋贷款的利率
- * 抵押贷款应何时改贷

第三章 明智的投资：基础篇	(45)
---------------------	------

- * 股票与债券有什么不同 * 哪些投资兼具安全性及高利润
- * 是否应选择报酬率最高的投资
- * 还有哪些增值型的投资选择 * 是否该买强势股
- * 如何决定购买哪些股票 * 如何活用价值导向的投资策略

- * 举例说明所谓价值导向的投资是什么
- * 除了股票和债券，还有什么吸引人的投资
- * 如何选择适合自己的投资
- * 如何利用现代投资理论去选择资产及评估投资效益

第四章 投资管理：正确的组合…………… (68)

- * 我的投资正确吗 * 何谓投资组合 * 为何要做资产配置
- * 如何降低投资风险 * 是否要借股票来保值
- * 选择个别股或共同基金 * 债券基金对自己是否合适
- * 有哪些种类的股票和债券基金
- * 计费与不计费基金有何差异 * 指数基金可以投资吗
- * 如何挑选最好的共同基金
- * 选择基金方面还要知道些什么 * 每一类的投资额应为多少
- * 建立投资组合最容易的方式 * 如何执行新的投资策略
- * 退休金或一笔遗产如何投资 * 投资报酬率的目标应是多少

第五章 选择保险 …………… (101)

- * 哪些保险值得考虑 * 保单上应该注意哪些事项
- * 买多少人寿保险才够 * 如何判断保险公司的稳定性
- * 如何获得短期的保障 * 终身保险或定期保险哪个有利
- * 如何选择最佳的定期保险产品 * 如何选择最佳的终身寿险
- * 如何比较个别的人寿保险保单
- * 何时应更换人寿保险的保单 * 失能保险是否必要
- * 选择失能保险要注意什么 * 公司所提供的健康保险够吗
- * 房屋保险该注意些什么 * 如何挑选汽车保险
- * 汽车保险单应该包括什么

第六章 规划子女的教育经费 …………… (131)

- * 如何规划孩子的大学教育经费
- * 何时开始准备孩子的教育费
- * 孩子已上高中却没有任何积蓄时怎么办
- * 目前有哪些大学奖助金
- * 是否应将财产放在孩子名下以备大学教育之用
- * 如何运用这笔大学教育准备金

第七章 投资房地产 (140)

- * 什么样的房子最适合我的需求
- * 房屋是理想的投资标的物吗
- * 自行购屋划算，还是租房子 * 应该花多少钱在房子上
- * 如何买到价廉物美的房屋 * 应该准备多少自备款
- * 需要二次抵押贷款吗 * 选择周转性房屋贷款或借新还旧
- * 卖房子时应注意什么 * 买得起第二栋房子吗
- * 房地产投资的魅力何在 * 如何购买创造收入的房地产
- * 应该借钱买房地产吗
- * 房地产投资应占投资组合多少百分比

第八章 财税规划 (165)

- * 如何计算应缴的所得税 * 是否应请专业人员申报所得税
- * 如何降低税负 * 还有其他节税的投资工具吗
- * 评估主要的节税投资工具
- * 从纳税的角度来看，什么时候卖掉股票和债券最好
- * 扣缴税率增加时怎么办 * 如何退税 * 每个人有多少免税额
- * 年底时如何做好财税规划

第九章 退休计划 (177)

- * 如何投资以备退休之用 * 何时开始做退休计划

- * 最好的退休金储蓄方式
- * 如何确定资金是否足够过舒适的退休生活
- * 退休后,生活费有何改变 * 如果没有足够的钱退休,怎么办
- * 是否要提前退休 * 以年金为退休金的投资工具如何
- * 如何为退休生活型态的变化做准备

第十章 遗产管理 (191)

- * 需要立遗嘱吗 * 是否需要更新遗嘱 * 如何减少遗产税
- * 财产应做赠与处理或保留在自己名下
- * 需要订立病危声明吗
- * 假如负责理财的配偶过世时,该怎么办
- * 信托管理是否合适 * 应该设立生存信托吗
- * 应该授与法定代理权吗
- * 将钱财捐赠给慈善公益机构的最好方式是什么
- * 规划遗产时,是否需要利用人寿保险

第十一章 婚姻计划 (207)

- * 婚后应做什么财务计划 * 结婚有财务上的诱因吗
- * 如果只同居而不结婚呢 * 有必要订婚前契约吗
- * 再婚时要特别考虑什么 * 离婚计划的基本要项是什么
- * 离婚计划中应该采取什么策略 * 离婚后,该如何自我调适

第十二章 赡养老年人 (223)

- * 如何预防父母亲落入骗徒之手
- * 赡养父母时有何财务策略 * 如何为末期病人做规划
- * 在家中照顾末期病人,应该注意什么
- * 如何寻求照顾父母亲时所需之协助
- * 亲人过世后要做什么财务计划

第十三章 全方位理财：

90 年代的解决方案 (233)

- * 90 年代的金钱观 * 应该接受亲戚朋友的意见吗
- * 我可以自己做好理财吗
- * 如何聘请一位合格的理财规划人员
- * 应向理财规划人员提出什么问题
- * 多久检查一次财务状况 * 如何增进理财常识
- * 如何订定一个可以达成目标的理财计划
- * 可否举例说明全方位理财的方法
- * 还有什么我该知道的事吗

第一章 现金流量管理

您储蓄吗？或者您是那种无法控制预算的人？你是不是常感到入不敷出？假如答案是肯定的，那么你并不寂寞，第一次来请教我们的客户，多半不是没有储蓄的习惯，就是储蓄的情形远比他们的上一代差。不过别担心，不论你目前的财务情况如何，读完本书，你将会精通个人理财之道。

现金流量管理是成功理财的不二法门，其结果——储蓄（即实际结余的现金）可使你有机会选择各种不同的利用方式，例如，你可决定是否拿这些钱作投资、买其他的保险、为子女存更多的钱或进一步改善目前的生活品质。

一般而言，不论收入多少，心理因素决定了你的消费行为。

强纳森是一位在华尔街工作的主管，32岁时年薪已超过40万美元，却没有任何积蓄。他完全不知道赚来的钱花到哪儿去了，而且一点也不觉得自己的生活奢华。究竟问题是出在哪里呢？答案是他和太太一个礼拜有五个晚上都外带佳肴回家吃饭！单单估算强纳森在饮食方面的消费额，一年就超过2.5万美元。

这时，我们免不了要拿亨利的情况与强纳森作比较。亨利是一位 50 岁的百货公司职员，他的太太乔伊丝为了照顾两个孩子而放弃工作。虽然年薪只有 2.8 万美元，但他们每年却有 5000 美元的储蓄，而且还有剩余的钱存入亨利的退休基金。亨利曾问过我们一个问题：“我的积蓄是否跟那些与我薪水相近的人差不多？”他和乔伊丝从来不会购买不需要的东西。

我们注意到大部分的客户都是赚多少就花多少。以目前我们受到各种商品与服务在电视等媒体上的强大攻势而言，这种现象一点也不奇怪。这个时代，诱惑的来源已经不只是跟你的邻居比较而已了。

奇怪的是——你或许会发现所增加的花费并未确实地改善生活品质。这是因为你只是沉迷在物质上的享受，像是换好一点的车、上馆子的次数增加、度假时间加长、买较好的衣服等，而从未深思应在生活品质上提高。我们认为收入增加、生活品质提高这种螺旋式的发展，既是危机，也是转机。危机是你只是花掉你更多的钱，永远无法达成你的长远目标，结果造成你被金钱奴役，而非你在控制金钱；转机则是你重视消费的品质，不增加花费，节制收入增加的每一分钱。

鱼与熊掌可以兼得；你既可享受诱人的生活方式，也可为你的长远目标储存一笔钱，还能偶而奢侈一下，但不会有罪恶感，而你要做的只是控制现金流量。本章将陈述如何以简易的方式来管理现金流量。

何谓价值导向的理财规划？

价值导向的理财规划可以让你善用金钱。

切记，便宜不代表有价值，路边摊一只便宜但很容易发生故障的手表即不具任何价值。诚如锐跑运动鞋的总经理所说：“**品质除以价格才是价值所在，任一因素单独存在都无意义。**”因此，你在高级的法国餐厅与在速食店中可获得同样的价值，端视花费的多少与食物的品质而定。

获得价值的最佳途径是下工夫评估选择。譬如：有两份保单，保额相同而且保险公司的信誉也相近，唯一不同的是，其中一份保费比另一份贵了两倍，每年要多花数千美元；显而易见地，那份比较便宜的保单提供了另一份保单所没有的价值。

价值亦可来自直接购买金融产品，而不经由业务员转购所省下来的佣金费用。整体而言，**在投资的范畴中，价值源于独立思考和剑及履及。**一般人在作买和卖的抉择时，都会经历乐观与悲观的两种心理变化。当舆论普遍对某种投资的评价不乐观时，此刻加入投资，通常可以提高你的投资报酬率。举例来说，伊莲娜和大卫依照我们的建议，在经济不景气时花 14 万美元买了一栋房子，而两年前以 24 万美元卖出；过了两年，附近地段类似的房子售价为 26 万美元，比他们当初买的价格涨了将近两倍。

价值导向的理财机会在个人理财的领域里俯拾皆是，

我们将在本书中说明并强调这些机会。

我应该存多少薪水？

视个人情况而言，但最重要的是先要养成储蓄的习惯。

不论你目前的收入及需求是多是少，若养成将部分收入储存起来的习惯，就实现你目前以及未来的人生目标而言，便迈出了一大步。即使今日看起来微不足道，他日却可能会有很大的帮助。

那么，究竟你应该存多少钱呢？依个人状况而定，比如年龄、财产、收入、支出的现况与个人的目标。你会发现有了特定的目标后，比较容易养成你储蓄的习惯。不论这些目标是短期（例如买新车）或长期，你都应该马上开始存款，然后再决定如何运用手上现有的资金来达成目标。当你现阶段的目标逐一完成后，剩下最大的一个目标就是退休了，就广义而言，指的就是经济独立。

按理说，随着年龄的增加，你的存款也要跟着提高才对。因此，假如你现在的积蓄比你所期望的少，同时你的收入仍继续增加的话，我们建议你好好地和自己作个约定。每当你加薪时，就将原先的薪水乘以 1 加每年预估的通货膨胀率，例如 1 加 0.05，然后用加薪后的薪水减掉这个数字。譬如你原来的年薪为 3.5 万美元，现在增加为 3.8 万美元，你的计算公式如下：

$$35,000 \times 1.05 = 36,750$$