



恒阳财经丛书

理财 改变命运

[平民阶层理财谋略]

宏 皓◎著

工薪阶层的经济状况
顶尖专家的解决方案



坚实稳固的财富升值之路



中华工商联合出版社
CHINA INDUSTRY&COMMERCE ASSOCIATED PRESS



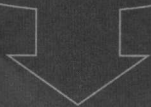
恒阳财经丛书

理财 改变命运

[平民阶层理财谋略]

宏 皓◎著

工薪阶层的经济状况
顶尖专家的解决方案



坚实稳固的财富升值之路



中华工商联合出版社
CHINA INDUSTRY&COMMERCE ASSOCIATED PRESS

责任编辑:高晓博

封面设计:冀之扬

图书在版编目(CIP)数据

理财改变命运:平民阶层理财谋略 / 宏皓著. —北京:中华工商联合出版社,
2007.1

ISBN 978-7-80193-518-2

I.理... II.宏... III.家庭管理:财务管理 IV.TS976.15

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 138478 号

中华工商联合出版社出版、发行

北京东城区东直门外新中街 11 号

网址:www.chgslcbs.cn

北京卫顺印刷厂印刷

新华书店总经销

787×1092 毫米 1/16 印张:16.25 200 千字

2007 年 1 月第 1 版 2007 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 7-80193-518-7/F·180

定价:32.00 元



作者简介

宏皓（原名章强）。北大EMBA毕业，职业投资家，著名股票投资专家和理财专家。担任过期市、股市两栖大资金首席操盘手；在理财市场和资本市场征战十多年，是有“民间股王”之称的顶级理财专家，私募基金管理人，现任北京股胜投资有限责任公司董事长。在《信息早报》等媒体发表过上百万字的财经文章，著有《股市思维风暴》、《铁腕征战》、《第一财富大道》、《家庭理财行动》、《资本大博弈》、《飙升之前》、《短线狙击》和《卓越理财》等。在2003年成功地开创了每年30%的股市投资盈利模式；以合同保底、每年达到30%以上的投资收益而闻名于资本市场。经过十多年资本市场风雨雨的磨练，成功地创建了一套股市投资稳赚不赔的哲学思想体系，在资本市场中有较大的影响力与认同度。



责任编辑：高晓博

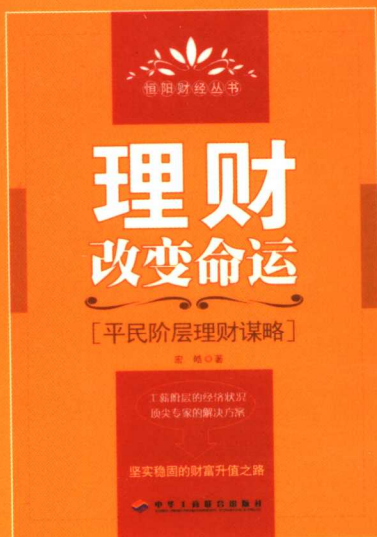
装帧设计： 刘唐利 -010-86448020

选题策划：北京恒阳工作室

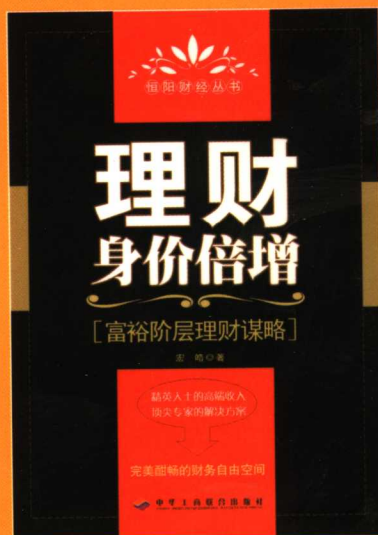
Hengyang02@sina.com



卓越理财系列



《理财改变命运》
定价:32.00元



《理财身价倍增》
定价: 28.00元

序

“青梅煮酒论英雄。”“英雄”这个词，往往是带有一种历史般沉重的名字。古往今来，时光的流转中，它是一切的使命、荣耀、执著、忠诚抑或是传奇和忠勇的化身。然而，英雄的定义，却往往随着时间和历史的变迁而重新为人所定义和演绎。财富时代和全球化忽然间降临在这个星球上，于是英雄的定义也从“力拔山兮气盖世”的绝世豪强和勇武，向着财富和智慧演变。眼下能赚钱的人被社会认作是英雄，而且有个专门称谓，叫做“财富英雄”。而英雄不问年龄和出身，能致富就应得到追捧。他们的财富路径、创富模式无疑是世人最关注的。

21 世纪虽然已经进入金融经济时代，民间财富越来越多，许多人想进行投资理财，但由于专业知识不够，又不知道如何有效回避理财投资风险。所以，失去了很多机会。怎么办？笔者认为：理财是件大事，关系到个人的成败和命运。只有找到真正优秀的资本运作专家和优秀的理财投资专家，跟着优秀的专家一起，才能让自己的财富增值。聪明的人总是让在某领域比自己更优秀的人来为自己赚钱。投资理财不仅需要专业知识，更需要通过长时间的实践积累的智慧。理财中最难的是投资理财，投资理财成败的关键是能不能在正确的时间投资可以投资获利的行业或理财产品，判断的对与错，那就是天壤之别。举个实例：从 2001 年 6 月~2005 年 6 月，两个投资者分别用 100 万元理财投资，一个投资中国的房地产，一个投资中国的股票；结果是：投资房地产的投资者采用银行按揭，100 万元资金可以投资 500 万元的房地产，到 2005 年房价上涨了 100%，100 万元变成了 1000 万元，还了银行利息和其他费用，净资产还有 900 万元。而投资股市的投资者到 2005 年 100 万元赔的只剩下 20 万元。这就是理财投资判断对与错的天壤之别。这种对理财投资的大趋势的行业或理财产品的判断，不要说普通投资者，就是实践经验不丰富的专业人士也很难判断正确。所以，理财投资是需要极大的智慧的，企业理财更是容易的。投资者在理财投资的大方向上需要真正高水平投资理财专家的指导，才是明智之举。

思想家哈耶克说：“金钱是人类发明的最伟大的自由工具。”从雅普人的石头钱，到现代社会的信用卡，金钱在人们生活的各个角落眨着狡黠的眼睛。虽

说：“钱不是万能的”，可是“没有钱却是万万不能的”。作为一个经济人，一个有理性的人，一个正常生活的人，谁都渴望腰缠万贯。然而天上不会掉下馅饼。如果你没有发横财的好命，如果你没有富有的祖业，那么请你马上行动，兢兢业业地开始理财。君子爱财，取之有道，用之有度。理财是 21 世纪人们生活的一部分。不管你是否意识到，每一个人都是自己人生企业的董事长，对于我们来说，建立自信与责任感并不困难，如何去经营人生却是一个需要努力思索、大胆实践、以不懈的勇气去面对失败与挫折的漫长过程。根据自己年龄、职业、家庭等不同的情况，建立自己的理财理念与思路，设立长远规划的方案，形成自己独特的理财风格，才可能创造出独特的人生财富。

每个人的一生都是在赚钱与花钱中度过的，人从独立生活起，就面临着理财的挑战。尤其是成家的人，每天都要处理大量的收与支。随着社会保障体系的健全，每个人正在从单位人向社会人过渡，每个人必须为自己的一生进行财务上的预算与策划。如何科学地规划你的理财生涯呢？这是一个方方面面普遍关心的热点问题，善于理财会使您的生活更加和谐、殷实和富有。通过理财积累资本，为增长财富打基础。合理的理财能使我们手中有了一笔积累之后，若遇到好的投资机遇，才不会因一贫如洗而与其交臂失之，从而达到增值致富的目的。如果说每个人的命运都是自己选择的结果，正确的选择是好的命运，错误的选择是不好的命运，无论好坏，自己选择的结果自己承担，那么，理财就是帮助人们进行理性规划，做出正确选择，所以说：理财决定命运，理财改变命运。

宏皓

2006 年 8 月 18 日于北京

北京恒阳工作室简介

北京恒阳工作室发起成立于 2002 年 10 月。现隶属于中华工商联合出版社财经编辑部。

北京恒阳工作室以专业从事实用经济图书策划出版为平台，积极探索、培育和宣传市场经济机制下企业文化发展的新概念。

北京恒阳工作室更以策划出版投融资、理财等图书为先导，力求在基金、债券、股票、财税、保险以及投融资等专业领域为个人或机构金融资产投资、理财、节避税筹划，提供全方位的疏导、咨询、培训和代理等专业性服务。

近年来，北京恒阳工作室策划出版的“恒阳财经系列丛书”包括：“财经新浪潮私募投融资系列”、“企业经理人知识读本系列”、“中国股市十万个为什么系列”和“证券投资 / 卓越理财系列”等；其代表作有：《成长企业股权融资操作与案例》、《机构投资与资产管理》；《人力资源管理实务精要》、《财务报告的阅读与分析》；《中国股市十万个为什么一试错》、《政策市一大话中国股市向何处去》；《飙升之前》、《短线狙击》和《理财身价倍增》以及《理财改变命运》等。

北京恒阳工作室已聘请国内经济界著名人士和金融、财税、法律界专业人士担任顾问；并竭力通过不断吸引社会和企业的人才、资金来发展壮大自我。

中华工商联合出版社：www.chgslcbs.cn

恒阳博客：blog.sina.com.cn/u/1477192112

恒阳邮箱：hengyang02@sina.com

目 录

序	1
第一章 平凡人生理财谋略	1
第一节 工薪阶层理财有高招	1
第二节 处处留心皆财富	12
第三节 白领理财有捷径	17
第四节 高收益的理财技巧	24
第二章 大众理财新视野	28
第一节 小康之家的理财秘诀	28
第二节 聪明理财方法通鉴	37
第三节 白领理财谋略	41
第四节 家庭理财兵法	48
第三章 把握机遇财富为伴	57
第一节 理财谋略好精彩	57
第二节 每代人都有理财秘籍	67
第三节 成功理财“情商”制胜	75
第四节 把握机遇财富与你为伴	86
第四章 家庭理财谋略	90
第一节 工薪家庭理财谋略	91

第二节 决定是富人还是穷人	101
第三节 老年人理财的原则与做法	116
第四节 理财规避风险的策略	127
第五章 理财思路决定出路	131
第一节 赢家要具备的观念	131
第二节 手把手教您理财	138
第三节 理财思路决定出路	143
第四节 理财应审时度势	154
第六章 理财改变命运	159
第一节 爱拼才会赢	159
第二节 白领理财新主张	164
第三节 全方位理财奇略	172
第四节 专家教您巧理财	181
第七章 理财大智慧	191
第一节 理财靠的是智慧	191
第二节 理财观念决定命运	200
第三节 理财方法大拼盘	212
第四节 理财炼金术	217
第八章 如何防范理财陷阱	227
第一节 跨越理财陷阱	227
第二节 揭露外汇理财陷阱	231
第三节 理财骗局种种不可不防	238
第四节 补牢未必要等亡羊	246
后记：历史性的财富机遇	252
参考文献	254

第一章 平凡人生理财谋略

第一节 工薪阶层理财有高招

工薪阶层是依靠基本工资生存的人们,这一群体是指我国大量的普通城市居民。而这一阶层的理财投资市场是一个最大的市场。他们需要的是低风险的理财项目。如今,“理财”已成为目前老百姓最关心的话题。而随之产生的众多内容丰富、风险各异的理财产品也迅速成为了人们眼中的“香饽饽”。但怎样充分了解自己家庭的收入健康状况、识别适合自己家庭的投资理财产品却仍让许多人摸不着边儿。

一、低风险的理财

1. 根本市场变化调整投资理财组合

案例情况:

陈先生,28岁,在武汉工作,月收入4500元,老婆现在调到广州工作,月收入8000元。

陈先生的资产情况如下:

- (1)自购房产70万元;
- (2)外币产品14万元;
- (3)人民币理财产品30万元;
- (4)投资机械入股6万元;
- (5)股票投资12万元市价4.5元;
- (6)公司股1.6万股,现值1.6万元。

陈先生是从农村出来的,老婆家也是普通工薪阶层,他们的资产都是他和老婆自己打拼来的,没有父母的资助。因此他们都比较节约。现在月支出情况:

家庭支出约 1500 元 / 月。估计他老婆在 2005 年年底回汉,工资收入降为 2000 元 / 月。预计 2006 年要个小孩,月支出将增加 1000 元。如保持现在的资产不动,预计 2006 年的月收入情况如下:

老婆月入 2000 元 + 陈先生月入 4500 元 + 机械投资月入 800 元 + 人民币理财月入 700 元 + 外币产品月入 400 元 + 股票月入 500 元, 合计月入约 9000 元。月支出约增加到 2500 元 / 月。

理财建议:

陈先生前面的投资组合较好,当市场变化后,可以根据新的变化调整投资组合,参考意见如下:

- (1) 房产不动;
- (2) 外币可用 50% 投资 B 股;
- (3) 机械入股和公司股继续持有;
- (4) 将人民币理财产品改为“股票 + 国债 + 基金”的二级市场的投资;
- (5) 适量增加股票投资,因为 2006 年之后将会迎来中国股市的大牛市,当然股票投资风险较大,可以找专业的理财公司的理财专家来指导,但是不能找股评,必须找到真正的高水平的专家后,才能听其指导;
- (6) 购房出租可以先等两年,房价调下来后再投资效果更佳。

2. 退休人士理财

家庭理财规划案例

肖先生是一名军队退休技术干部。家里 4 口人,儿子、儿媳自己买了房子,搬出去单过了,家里只有老两口。他退休后在民营高科技企业任职,每月工资近 6000 元,加上近 3000 元的退休工资,扣除个人所得税,每月收入 8000 多元。肖先生每月的基本开支有夫人的那份就够了。退休几年后反倒有了二三十万元的存款。他们的这些余钱,除存在儿子单位(民营)的 2 万元(算职工集资,年利 5%)外,其余都存在银行。肖先生表示,这显然是不合理的。按照我的身体情况,我想还能工作四五年,攒到七八十万元是可能的。眼下,这二三十万元存款如何投资?新增加的钱又如何处置?

理财规划摘要:

退休人士面临的经济问题主要是养老、治病、护理等。肖先生家庭基本收入颇为稳定,单位医疗保障又很完善,即便在意外发生时,单位和个人可以负担上述各项费用。因此风险承受能力仍属中庸类型,理财目标是资产增值和财产传承。

- (1) 目前资产建议投资比例为:组合存款 10%、债券基金 45%、股票基金 45%。

A. 组合存款指将整笔存款分成若干份额,按不同期限长度、起止时间存为

定期存款。既可随时使用,又可获得高于活期存款的利息。此资金作为备用金,相对保持不动。

B. 由于目前利率处于历史低点,长期看利率将会上升,届时债券类资产价值会缩水。有的债券基金中部分资产投向股票市场,可以在一定程度上平衡债券风险,是可行之选。

C. 股票基金由专家理财,长期投资总体而言可获较大收益。股票基金又分成长型、混合型和收入型,这三种类型基金的风险和收益依次逐渐降低。建议前两种各占一半。

(2)新增加的积蓄建议投资比例为:债券基金 50%、股票基金 50%。可采取“定时定额”方式,类似于银行的零存整取,可自动由银行转账。

(3)信托与债券是本质上截然不同的投资工具。信托的风险主要由投资者承担,信托公司并不以自己的资产对信托产品承担责任,而债券则相反。因此,目前的信托产品和基金性质较为接近, just 却不具备基金分散投资的风险控制手段和随时可变现或抵押的流动性。另外,《担保法》第二章第一节第八条规定:“除经国务院批准为使用外国政府或国际经济组织贷款进行转贷之外,国家机关不得为保证人。”因此,所谓“政府担保”的合法性、可操作性值得探讨。当然,目前推出的各种信托产品还是比较好的,小比例投资并不影响整体投资组合,只是不宜盲目。

二、理财简简单单

刘先生,45岁,公司销售代表,月薪3600元;妻子:王女士,44岁,公司职员,月收入3000元;儿子:阿峰,大专即将毕业。夫妻俩最近有2万元的定期存款到期,另外,小舅子前年借他们的5万元买房款也快要归还了。执掌“财政大权”的王女士想为这笔钱找一个好去处。另外,她考虑到儿子阿峰在5年内可能会结婚,希望到时候能有一笔钱帮儿子置办婚礼。王女士最近也接触了一些保险代理人,因此对保险产品比较感兴趣,希望能把钱放到既有一定的保障功能,又能有一定的收益,还能在几年以后将钱取出的保险产品中去。王女士的要求挺多。目前市面上的投资连接保险和万能寿险都兼有理财和保障功能,但这些产品都偏重长期投资,不符合王女士几年后要用钱的要求。

基于以上情况,建议如下:考虑到刘先生保守的投资理念和目前的经济状况,可以选择的投资理财品种有银行存款、货币市场基金、国债、二级市场基金、二级市场债券等。

具体的比例:

建议 50%作国债投资,从流动性考虑,建议选择交易所国债市场,到期期限在 3 年左右的中短期国债为宜,目前收益率在 3%左右,每半年投资一笔,滚动操作,这样,就实现了每半年都投资国债,每半年都有国债到期。20%投资货币市场基金,货币市场基金收益率为 2.2%左右,是活期储蓄的替代品,天天计息,按月分红,可以随时买卖,没有任何费用,而且免利息税。20%投资二级市场基金,每年有 20%的收益,其余的 10%作银行定期储蓄作为家庭应急备用金。

三、工薪阶层如何理财

第一,35%存在银行。虽然央行一再降低存款利率,但是作为保本的投资手段,储蓄仍然是普通百姓的理财首选。不过,可以在期限上动动脑筋,进行组合:一年期的占 55%,三年期的占 35%,活期的占 10%。这样,储蓄可以实现滚动发展,灵活方便,随时调整。

第二,30%购买国债。买国债不仅利率高于同期储蓄,而且还有提前支取、可按实际持有天数计息的好处。另外,您还可以试着买二手国债。

第三,20%投资基金。基金具有专家理财、组合投资、风险分散、回报丰厚的特点,一般年收益率可在 20%左右。

第四,5%购买保险。在目前银行利率较低的情况下,购买保险具有防范风险和投资增值的双重意义。比如,像养老性质的保险,不仅对人生的意外具有保障作用,而且是长期投资增值的过程。

第五,10%投资收藏。艺术品具有极强的升值功能,长期投资的话,回报率极高。但是,您千万得注意要真正懂行,否则一不留神买了假货,您可是悔之晚矣。其他的邮票、钱币、磁卡等,风险较小,而且融入了个人的兴趣、爱好,可谓是投资、观赏两不误。

第六,还可以把资金通过集资入股、委托理财等方式,投入到风险低、效益好的项目里去。但是,要注意资金安全问题,注意经济合同的合法性,以免日后出现不必要的纠纷。

第七,另外还可以找到真正的投资理财专家,委托专家来为您理财。

1. 普通工薪阶层的养儿计划

(1)典型的三口之家

莫先生一家三口,很多事情都围着宝宝打算,他们的财务状况也和很多人都有相似之处。莫先生在一家国有企业工作,从 1985 年至今已经有 17 年的工作经验了,现在是技术部门的主管,月薪原来为 6500 元,因为公司的一些管理方式调整,现在每月可拿到 4500 元,另外 2000 元直接上缴做了各种社会保险

金和住房公积金等,年终有 15000 元的奖金,估计单位状况和自己的工作及收入状况 5 年之内不会有太大变化。妻子李女士工资不高,每个月大概在 1000 元左右。两个人每个月基本生活开销为 2500 元,而花在儿子身上的钱估计马上要达到 1000 元/月,因为再过半年,儿子就 3 岁了,要上托儿所和各种培训班了。

(2)没有负债

目前家里有现金和活期存款 2 万元,定期存款有 1.5 万元,还有 2 万元国债。一年前投了 15 万元到股票市场里,买了五粮液、江苏舜天等三只股票,没想到一下就套牢了,现在总市值大概还有 10 万元,要是割肉出来就等于损失了 30%,实在有些心痛,打算做中线看看。

现在住的房子没有贷款负担,现价大概在 30 万元,也曾打算换个房子,但考虑到按揭对他们而言压力还是比较大,有些担心如此会影响家庭的生活质量。

(3)丈夫保险怎么买

李女士三年前买过一份 10 万元的保障型寿险和一份 5 万元的意外险,孩子也投有一份 3.5 万元的意外险。先生虽然在单位已经有社会保险,但考虑到孩子较小,李女士还是想在近期为先生买一份意外险。而寿险方面,李女士觉得现在的保费比较高,而且不知道买哪种类型的好,投资型的还是纯粹保障型的?是否过两年再开始投保比较好?

(4)如何积累宝宝的教育基金

另一方面,由于孩子比较小,今后还需要更多的教育经费,妻子现在精力全放在照顾孩子身上,先生工作 8 小时之外空闲时间比较多,能否再为家里创造一些价值?如何为宝宝积累更多的教育和成长基金?专家是否能建议一些其他更好的投资渠道,投资回报率最好能达到 10%。

每月收支状况(单位/元)

收入支出

本人月收入 4500

配偶月收入 1000

合计 5500

基本生活开销 2500

子女教育费 1000

合计 3500

每月结余 2000

年度收支状况(单位/元)

收入支出

年终奖金 15000

合计 15000

保险费 4500

合计 4500

年度结余 10500

家庭资产负债状况(单位/元)

家庭资产 家庭负债

房产(自用) 300000

现金及活期存款 20000

定期存款 15000

国债 20000

股票市值 100000

合计 455000

负债 0

合计 0

家庭资产净值 455000

投资理财建议:

李女士家庭投资理财的困惑是在如何购买保险和积累子女的教育基金两方面,目标简单明确。首先来分析一下李女士家庭资产现状:可投资的金融性资产 15 万元,每年可节余 7 万元的资金收入用于积累投资,且家庭资产流动性不错。目前是李女士家庭资产规划投资的好阶段,理财的顺序应是资产增值管理——应急基金准备——子女教育规划——教育基金积累。

鉴于李女士对家庭投资 10% 的预期收益率来分析,其风险承受能力应为中庸型投资者,渴望有较高的投资收益,但无承受较大的风险能力;虽然可以承受一定的投资波动,但是投资风险要小于市场的整体风险,因此应寄希望于投资有收益且能稳步地增长。李女士在投资时对风险要有清醒的认识,高收益伴随高风险是金融投资的一个规律,不要采取激进的办法去达到目标,急功近利往往事倍功半,李女士股票的失利就在于此。

A 股市投资紧跟市场

李女士对投资回报的要求较高,股市投资是一合适的选择。目前股市动荡,说法各异。但作为一名普通的投资者,只要能跟上股市进化的节奏就是胜者。由于我国的股票市场长期以来都存在以投机炒作为主现象,因此也就造成了大多

数投资者对基本面的忽视,而过分迷信“庄家”的力量,但 2005 年股票市场的趋势发生了很大程度的变化,股市已逐渐地转向理性投资,市场定价体系因此而重新建立,股票价格当然也就因此而进行了一番新的排序。因此,李女士不要只期望有朝一日能让自己手中的股票回升到自己买入的价格,适时割肉,并认真地做好基本面研究,把资金再投入到一些业绩优良而有成长性的蓝筹股中去,这才是明智的选择。

B 信托投资勿盲目

信托投资相对股票来讲,稳健程度较强;相对国债、基金等又利率较高。但投资信托切忌盲目,近一年,出现了“信托投资热”想象,致使很多投资者在不了解信托的情况下,跟帮似的购买。建议李女士在购买信托产品时,应选择如市政工程、基本建设工程、写字楼、宾馆等现金流和管理成本均相对稳定的信托品种及发展前景可观的金融租赁信托。既然李女士已经有股票和国债的投资,就不要再选择投资于证券类的信托,避免投资渠道的重叠。

C 小试锋芒购基金

基金的优点是价格最低,在近期整体价位风险较小,交易费用低廉。目前基金已进入底部区域,而且有部分基金已经出现放量迹象,显示有新增资金正在积极介入。《证券投资基金法》的颁布,为基金市场的发展提供了上升的空间。李女士可在近期了解几家基金公司业绩好的基金进行关注介入,对封闭式基金在低位区购入。当然,不要对基金的短期回报期望过高,做中长线的准备,密切关注。

D 应急基金须准备

一个家庭的应急准备金是在发生意外变故及紧急事件时能够快速变现的资金,一般是家庭月收入的 3 倍,李女士家庭应准备 22500 元。作为李女士家庭目前有 2 万元的现金和活期存款正好可作应急准备金,这笔款项不要进行投资和挪作他用。

E 投资、保障结合式保险

作为家庭顶梁柱的莫先生,保险额度理应增加,从目前家庭状况看,莫先生应投保健康险及带有投资性质的分红保险。

2. 如何实现住房计划?

现年 28 岁的孙先生曾是北方一所重点大学的高材生,毕业后留在当地工作 5 年有余,共积攒了 13 万元存款。2005 年年初,孙先生所在的这家金融公司搬至上海浦东陆家嘴,作为公司的业务骨干,他跟随公司来到上海,并准备在上海定居。

孙先生现在的月收入约为 4000 元,每月个人和单位缴纳的住房公积金合计在 700 元左右。公司用人才引进的方式为其办理了上海户口。孙先生在单位