

理财鸡汤

Chicken Soup For
Money Management

「香港」陈茂峰／著

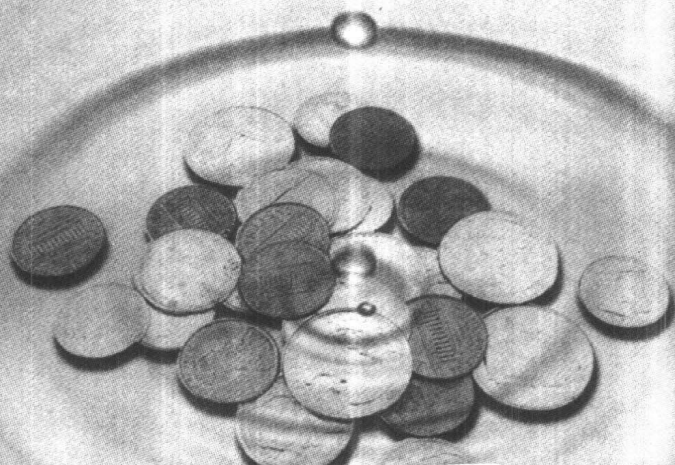


中国时代经济出版社

理财鸡汤

Chicken Soup F-83
for Money Management C46

[香港] 陈茂峰 著



中国时代经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

理财鸡汤/陈茂峰著—北京:中国时代经济出版社,2002.6

ISBN 7-80169-250-0

I.理… II.①陈… III.家庭管理:财务管理 IV.TS976.15

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 032499 号

理财鸡汤
[香港]陈茂峰
著

出 版 者	中国时代经济出版社 (原中国审计出版社)
地 址	北京东城区东四十条 24 号 青蓝大厦 11 层东办公区
邮政编码	100007
电 话	(010)88361317 64066019
传 真	(010)64066026
发行经销	各地新华书店经销
印 刷	北京昌平百善印刷厂
开 本	850×1168 1/32
版 次	2002 年 8 月第 1 版
印 次	2002 年 8 月第 1 次印刷
印 张	7.875
字 数	164 千字
印 数	1~5000 册
定 价	25.00 元
书 号	ISBN 7-80169-250-0/F·086

版权所有 侵权必究

目 录

第一章 人生与理财：人生各阶段的理财话题	(1)
你的理财常识丰富吗？	(2)
人生财富三部曲	(5)
不同人生阶段的理财目标	(8)
大学生切勿乱投资	(10)
青年人须靠学历增加收入	(13)
情与钱 缺一不可	(16)
结婚开支莫等闲视之	(19)
已婚女士必须有私房钱	(22)
单身贵族理财须自律	(25)
疏财仗义不是理财之道	(28)
生命有价 应该珍惜	(31)

第二章 理财由储蓄投资开始：

定期投资的好处及退休计划的重要性	(35)
一年之计在储蓄	(36)
采平均成本入市无惧大风浪	(39)
60岁拥1,000万的储蓄大计	(42)
定期投资成功个案	(45)
最不幸的定期投资个案分析	(48)
积谷防饥 储蓄防老	(51)
定期定额投资翻一番算法	(54)
定期投资宜拣波幅大市场	(57)
单靠强积金能终老吗？	(60)
慎选强积金防身家缩水	(62)
还是觉得储蓄好！	(65)

第三章 保障面面观：个人保险及遗产安排的一些课题

认识储蓄寿险	(70)
认识定期寿险	(73)
储蓄寿险无着数？	(76)
不用为孩子买人寿保险	(79)
为人生各阶段“订造”保险	(81)

应该买多少寿险？	(84)
应该买多少寿险？(续)	(87)
遗产安排不能掉以轻心	(90)
资产离岸可减遗产税	(93)
私人信托合法转移资产	(96)

第四章 正确认识利率的威力

(99)

认识利息与时间的关系	(100)
名义利率与有效利率回报不同	(103)
复利回报简易算法	(106)
不要堕入“平息”的陷阱	(109)
买楼投资的风险	(112)
供楼支出不应超过收入三成	(115)
楼宇按揭两周一供可慳息？	(118)
按揭年期越长越好	(121)
两个处理按揭的个案	(124)

第五章 减低风险的正确观念

(129)

减低投资风险的秘诀	(130)
谈分散投资的错误观念(一)	(135)

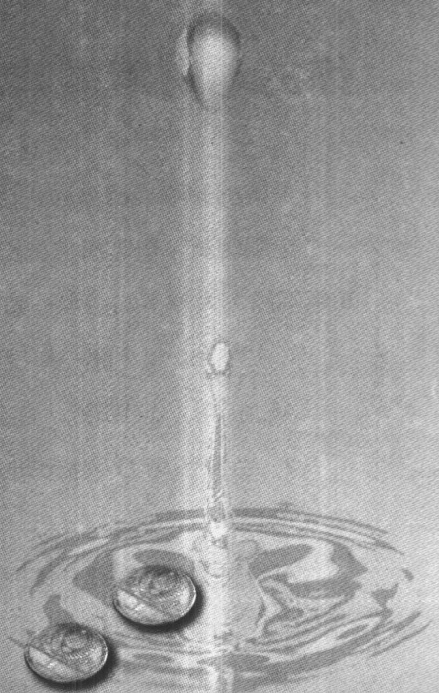
谈分散投资的错误观念（二）	(138)
谈分散投资的错误观念（三）	(141)
分散投资的几个错误观念	(144)
如何分散投资？	(147)
分散投资的正确方法	(150)
减低风险的投资方法	(153)
重点出击还是渔翁撒网？	(156)
买和黄汇丰 就等于分散投资	(160)
 第六章 投资智慧及心理	 (165)
理性投资成当今主流	(166)
你是股票经纪最喜欢的客户吗？	(169)
打破“赢得起，输不起”的心理	(172)
“赢缩输谷”是你的写照吗？	(174)
长揸还是短炒？！	(176)
20 万储蓄 20 年后变 460 万	(179)
盈富基金适合你吗？	(182)
 第七章 投资观点与学问：一些市场现象 / 前景的个人分析 ...	 (187)
市场指数知多少	(188)

美国经济旺盛 大家为什么害怕？	(191)
美国经济放缓 市场为什么欢迎？	(194)
美国加息 长债孳息为何不升反跌？	(196)
加息环境下的投资策略	(199)
年尾例升 有迹可寻	(202)
千禧世界 步伐更快	(205)
债券基金风险不能等同债券风险	(207)
盈动并购电讯 股价难大突破	(210)
 第八章 理财生活谈：平常心法 谈理财生活化的话题	(215)
理财目标须实际可行	(216)
投资储蓄要理智	(219)
你不理财 财不理你	(221)
信用卡欠款 早清莫迟疑	(223)
借钱消费要切戒	(226)
你有债务问题吗？	(228)
节制消费有何难？	(231)
发财锦囊	(233)
理财金句 终生受用	(236)

第一章

人生与理财

人生各阶段的理财话题



第一章 人生与理财

人生各阶段的理财话题

你的理财常识丰富吗？

美国的保障投资者信托组织 (Investor Protection Trust) 曾在美国做了一个全国调查，以了解美国投资者的投资知识及习惯。该调查只问下列 8 条问题，大家不妨也考一考自己的知识。

1. 过去 30 年，哪一种投资的回报最高？

A□股票 B□债券 C□银行储蓄户□ D□存款证 E□不知道

2. 当投资者分散投资时，他 / 她投资亏损的机会是增加还是减少？

A□亏损机会增加 B□亏损机会减少 C□无甚分别 D□不知道

3. 免佣基金不收任何费用。对还是不对？

A□对 B□不对 C□不知道

4. 若你通过银行认购基金，事后你投资失利，那么美国联邦储蓄
保险公司(FDIC)会否补偿你的损失？

A□会 B□不会 C□不知道

5. 当利率上升时，债券价格会怎样变化？

A□债券价格上升 B□债券价格不变 C□债券价格下跌 D□不
知道

6. 你知道股票经纪、投资顾问及理财顾问的收入与什么挂钩？

A□他们提供建议的质素及客户所赚金额 B□客户通过他们所投
资的金额及产品 C□不知道

7. 若美国股市大跌，美国的证券投资者保障公司(SIPC)会保障客户
的投资，最高金额 50 万美元。对还是不对？

A□对 B□不对 C□不知道

(SIPC 作用类似香港联交所的赔偿基金，但功能及涵盖范围更
广)。

8. 你知道“蓝筹股”是什么股票吗？

A□蓝筹股的公司是高科技公司 B□蓝筹的公司是历史悠久的大
型企业 C□蓝筹的股价在 1 美元之下 D□不知道

这 8 条问题答案是：

1. A 2. B 3. B 4. B 5. C 6. B 7. B 8. B

阁下究竟答对多少题？若全对或只错一题，则反映阁下具有足够的投资知识。若只答对三题或以下，阁下可算是投资“文盲”，需多下点工夫学习。

美国的调查反映，只有 18% 投资者拥有足够的投资知识，而 32% 投资者基本上不了解投资。这问卷调查对象是已有投资经验的人士，但调查结果显示，大部分美国投资者对投资一知半解。

最少人答对的是第三题。62% 受访者相信免佣基金不收取任何费用。事实上，免佣基金是有管理年费、信托费及其他费用的。

第二题关于分散投资也只有半数(51%)受访者答对，这倒有点意外。分散投资的目的在于减低投资风险，这也是基金投资其中一个重要的功能。

另一令人失望的响应是第五题，只有 39% 受访者知道利率上升时债券价格会下跌。

投资及理财已是现代生活不可或缺的活动，但学校教育并未涉及这方面。今天中学经济或公民课，着重点不是在个人。而有关金钱这“市侩”话题也像“性”话题一样，往往是学校“禁区”。但在香港这国际大都会，理财教育实在大有需要。

人生财富三部曲

有青年朋友对我说，谈退休、谈将来，这些对他们来说是遥不可及的事。他们不能感受储蓄的需要，故笔者这次便以生、老、病、死的人生过程来说理财。

理财是很个人的事，每人出身都不同，际遇各异，生活要求也难一致，但生活状况却是有规律的。我们暂且看一个普通人的一生。

我们在 20 岁之前，多是靠父母供养。青少年到中学 / 大学毕业后，有了收入，但仍未有财务负担，不用奉养任何人，所赚取的工资可完全自由调动，是人一生财务最自由的时候。这时期青年人最能储蓄（但有能力和会否行动是两回事）。

青年人储蓄为啥？最现成的目的是买楼、结婚或读书进修。长远一点是婚后的家庭计划及创业做生意，更长远是为退休准备“储谷种”。

青年人工作初期缺乏经验，工资不高。但累积数年经验后，身价自然涨升。人在 35 岁之前，每年工资都会有颇大升幅。35 岁之后，升职机会大减，工资只能跟随通胀调整。

青年人自由自在，但独来独往的日子不会长。一旦结了婚，踏入人生另一阶段，不单生活习惯转变，连理财遇见的问题也不同了。婚前了无牵挂，没有负担，可回家“离饮离食离训”。婚后呢？一大堆必需开

支——供楼/交租、保险、车会……省不了。但同时又要准备生儿育女，供书教学的费用，绝对是沉重的财务及心理负担。

这些未来开支如何筹备？香港成年人中九成是打工一族，收入主要靠工资。统计显示，在 35 岁前，我们的财富，九成以上来自工资收入省俭下来的储蓄，靠“钱赚钱”的机会很微。

婚后 20 多年，一切以家庭为中心，储蓄的目的，一来是改善家庭生活的品质（如换屋），二来是让子女读书无忧，享受优质教育。这 20 多年是默默工作，妥善理财的日子。所赚、所用几多，都要小心盘算，开支切勿超出个人能力。

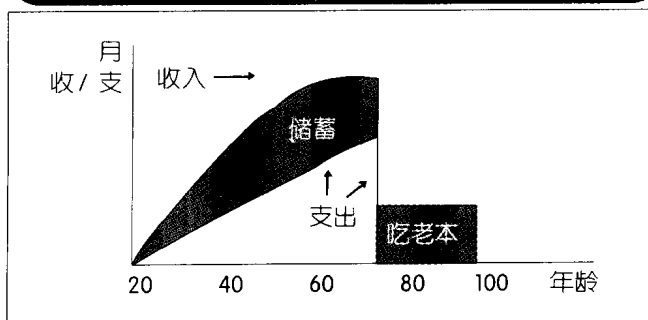
岁月悠悠，当子女成材，父母可松一口气时，已是 50 出头，事业上发展空间已经有限，反而是开始思考退休的时候了。

倘若 50 多岁才准备退休，则时不我予，能积累的粮草有限。在退休前 10 年，你应做的，不是如何生财来应付退休生活，而是如何保证过去 30 多年的储蓄成果不会无端失去部分，在这段时间，保存实力是最重要的目的。

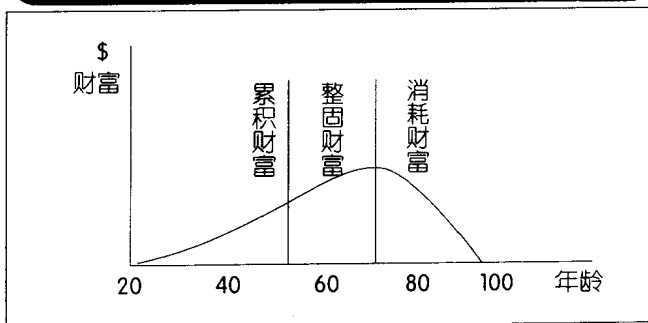
今天香港打工仔多是 65 岁退休。香港人现时平均寿命 78 岁，且越来越长命。大家退休后还可生活 20 年，这 20 年的开支，便全靠“吃老本”了。

附图是把人生分三大理财阶段——55 岁前是累积财富、56 岁至 65 岁是整固财富、65 岁退休以后是消耗财富。

图一 收入与年龄关系



图二 财富与年龄关系



不同人生阶段的理财目标

老朋友趁假期为自己做了个一年财政预算，很有意义。笔者和不少朋友，都有每天记录个人开支，及每年总结开支的习惯，不知读者们是否有相同习惯？

个人理财是与金钱打交道，但与金钱打交道，学问不少。香港人以为理财等于投资，这是一个美丽的误会。

若以活动划分，理财有三大范畴：投资、保险及税务。投资是如何保本增值的问题；保险是涉及保障个人及家庭生活的品质与财产的问题（至于个人职责免偿的保险保障，与个人理财关系不太密切）；税务则是如何合法地减低缴税的问题。

理财不外乎开源及节流两大范畴，保险是避免无谓开支，是节流问题。税务也是节流问题，可见理财侧重节流，原因很简单：开源不一定是个人能力所能控制，但节流却在我们掌握中。

若我们以人生阶段来看，在不同时期，我们都会有不同的财务目标，这些目标不一定与投资有关。

我们年轻时，读书求学，除了学做人，也是培训自己有一技之长。3岁不一定定80，但小时学什么，对将来前途、收入影响甚大。这是事业计划，是个人理财一环，但多被人忽视。

培养正确理财态度

年轻人的财务目标，不离：再进修、置业、结婚。香港人九成靠打工赚钱，工资收入是财富主要来源。要买楼、结婚，最实际可行方法是勤工作、多储蓄。笔者及周围朋友第一层楼的首期，都是来自积蓄。

有了家庭的人，保险不能没有。养儿育女这天职，是重大开支，回报不是金钱，而是心灵、精神的满足。这阶段的理财需要，尤为明显。结婚生子，是人生重要阶段，也是理财重要课题。要家庭生活美满，物质及灵性两者不能缺一。

到了儿女成才，阁下又要为退休担心了。今天人均寿命越来越长，但身体越来越差。退休生活 10 多 20 年，医疗开支、日常生活开支，便全靠“吃老本”。退休时老本几多，便决定阁下日后生活的品质。退休这问题，焉能等到退休才准备？越早准备当然越好了。

在我们“尘归尘、土归土”时，遗产安排也是一大课题。遗产继承问题，事前要妥善安排，遗产税也是不能忽视的事。

我们一生人，便不断与金钱打交道。既然如此，更要以正确态度面对它，不要沦为金钱奴隶，不要给它支配，应化被动为主动。