

写给 老百姓的 理财学



张 毅 编著



清华大学出版社

写给老百姓的理财学

张 毅 编 著

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

结合顶级理财大师的经典理论和亲身实践总结,本书由浅入深、循序渐进、系统全面地讲解了适合普通老百姓的理财知识和技巧,为广大老百姓提供了丰富的投资经验。

本书共分为九章,主要内容包括老百姓理财时代已经来临;保险理财投资;股票投资理财;外汇投资理财;基金投资理财;期货投资理财;债券投资理财;房地产投资理财;黄金、艺术品投资理财。本书不仅讲解了理财的重要性,而且根据当前理财的热潮和国内的实际投资环境,详细地分析了适合老百姓的多种投资理财方式和工具,最终实现资产保值和增值的目的。

本书图文结合、穿插案例,内容丰富,实战性和可读性强,适合打算开始理财的普通百姓学习和借鉴,也适合有一定理财经验的人阅读提升,同时,本书也可作为参考教材为相关机构的培训提供帮助。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

写给老百姓的理财学/张毅编著. —北京:清华大学出版社,2012.1
ISBN 978-7-302-27147-5

I. ①写… II. ①张… III. ①家庭管理:财务管理—基本知识 IV. ①TS976.15

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 214058 号

责任编辑:汤涌涛 邹 杰 陈立静

装帧设计:杨玉兰

责任校对:李玉萍

责任印制:王秀菊

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:清华大学印刷厂

装 订 者:三河市金元印装有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:170×240 印 张:18 字 数:270 千字

版 次:2012 年 1 月第 1 版 印 次:2012 年 1 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:38.00 元

产品编号:043095-01

前言

随着理财热潮的逐渐兴起，理财已经成为了一个时尚的名词，越来越多的老百姓加入到理财的行列之中。

我们生活在一个资产泡沫的时代，面对高涨的物价、不断攀升的CPI和房价，想要维持一个家庭的开支并不是一件容易的事。普通百姓除了要应对最基本的教育子女和赡养父母的费用以外，还要考虑购房、购车等各项消费。因此，理财已经成为老百姓的一门必修课程。

很多人都会觉得自己的收入本来就只能勉强维持生计，除去日常开销，几乎无财可理。其实，理财并不是富人的专利，从某种意义上讲，理财是一种观念，更是一种生活态度。如果出现无财可理的情况，很大程度上是因为人们忽略了“理财在开源的同时，还需要节流”这个重要的道理。

俗话说：“你不理财，财不理你。”钱多需要理财，钱少更需要理财。只有合理地安排和规划自己的每一笔收支，才能使自己的资产保值和增值。

理财是一辈子的事情。在当今飞速发展的社会中，不管是男人还是女人，不管是小孩还是老人，也不管是富人还是穷人，都需要掌握理财知识和技巧来为以后的生活做规划。此外，对于不同年龄段和不同需求的老百姓来说，理财重点也应该有所区别。正所谓“知己知彼，百战不殆”，我们只有掌握了必要的理财知识之后，才能对自己的财务进行合理的规划，同时还能克服一些不良的理财习惯。

随着我国投资环境方面的法律法规的逐步完善，我国的理财市场也逐步火热起来。根据国内的实际投资环境，在众多的投资理财产品当中，最受人们追捧的便是保险、股票、基金和房地产，此外还有债券、期货、外汇、黄金以及艺术品等。

作为普通老百姓，只有打理好自己的钱袋子，才能让生活越过越好。以往靠存钱、攒钱规划生活的理财方式已经不适应现代高速发展的经济生活了，想要过上有品质的生活，最关键的一点就是要学会理财。

本书立足于国内实际投资环境，详细地介绍了最适合中国老百姓的多种投资理财方式和产品。书中图表结合、穿插案例，不仅具有顶级理财大师的经典理论，还结合各行各业的资深理财专家，帮助投资者更加深入地剖析问题，探索理财的奥秘，最终达到资产保值和增值的目的。

面对琳琅满目的理财产品和推销员口中所描绘的美好前景，投资者一定要依靠自己所掌握的理财知识和技巧，精挑细选，从而做出正确的选择。

我们编著此书的目的正是希望能给老百姓指明理财之路，通过我们的分析、讲解，能为老百姓找到适合他们的理财方式与方法。

目 录

第1章 老百姓理财时代已经来临1

一、每个人都需要理财2

1. 理财的重要原因——生活成本在上升4

2. 安稳守财的时期已经过去5

二、正视生活对金钱的需求7

1. 学会让财富保值和增值7

2. 规避风险和灾害8

3. 生活压力——蜗居、教育和医疗8

4. 做好父母和自己的养老计划9

5. 生活——财富的不断积累10

三、规划您的财务人生11

1. 理财是一生的投资计划11

2. 分析自己的财务状况12

3. 设定合理的理财目标14

4. 评估自己的风险承受能力14

四、十大理财观念性误区15

1. 投资：“跟着别人走”15

2. 钱少不理财15

3. 收入高没必要理财16

4. 理财等于投资17

5. 保险无用17

6. 理财的根本是“财的安全”18

7. 理财可以实现快速致富18

8. 没精力、没时间就不理财18

9. 鸡蛋不能只放在一个篮子里，也不能太分散19

10. 有了理财师，我就彻底放心了20

第2章 李嘉诚：最大的财富是给 亲人买足了保险——保险 投资理财23

一、保险让您一生的努力不归零24

1. 李嘉诚为何钟爱买保险24

2. 胡适谈保险26

3. 要先保值才能增值27

4. 保险：车与人的逻辑28

5. 保险是风险的控制阀29

6. 双十策略，打造防护墙30

二、人生各阶段的保险规划32

1. 事业发展期32

2. 成家立业期32

3. 事业高峰期33

4. 事业衰退期34

5. 老年退休期35

三、我们需要关注哪些险种36

1. 人寿保险36

2. 医疗保险37

3. 旅游保险38

4. 意外伤害保险39

5. 家庭财产保险41

6. 养老保险42

四、如何选择家庭理财保险产品43

1. 保障型家财险产品43

2. 投资型家财险产品44

3. 两全型家财险产品45

五、保险具有节税的功能47

六、投保，请擦亮您的眼睛48

1. 小心温柔陷阱48

2. 一个签名引起的投保损失49

3. 真假保单.....	49	四、消息是汇市侦察兵.....	98
第3章 巴菲特：安全边际是投资成功的基石——股票投资理财.....	55	五、炒汇利器——KDJ.....	99
一、股市有风险.....	56	1. KDJ 的计算方法.....	99
1. 股市不会掉馅饼.....	57	2. KDJ 的使用方法.....	100
2. 股市不是赌场.....	58	六、外汇交易小技巧.....	103
二、股市能淘金.....	60	1. 怎样选择最佳交易时机.....	103
1. 在股市中笑到最后.....	60	2. 五招赢得炒汇胜利.....	104
2. 炒股是重要的理财方式.....	61	3. 解读黄金分割律.....	106
三、炒股炒成了股东.....	62	七、外汇理财知多少.....	107
四、跟着巴菲特炒股.....	64	1. 外汇理财关键看汇率.....	108
五、如何看盘.....	65	2. 外汇理财产品种类.....	109
1. 开盘股价和成交额是关键.....	65	3. 外汇理财的风险.....	112
2. 关注开盘半小时内的股价动向.....	66	八、外汇黑市陷阱.....	114
3. 重视买盘与卖盘.....	66	1. 冒名顶替.....	114
4. 开盘即关注涨停板、跌停板.....	67	2. 以假乱真.....	114
5. 不可忽视阻力位与支撑位.....	67	3. “掉包”计.....	115
6. 注意买盘变动.....	67	4. 多人合谋行骗.....	115
六、两大炒股利器.....	68	5. 利用麻醉剂行骗.....	115
1. 利器之一——K 线.....	68	九、小心外汇投资雷区.....	116
2. 利器之二——KDJ.....	84	1. 盲目投资.....	116
第4章 索罗斯：追求利润的最大化——外汇投资理财.....	89	2. 忽视风险.....	116
一、11 天，从 5 万元到 150 万元.....	90	3. 没有主见.....	117
二、汇市谋杀案.....	93	4. 频繁进行短线操作.....	117
三、汇市毒药.....	94	第5章 彼得·林奇：按基金类型来选择基金——基金投资理财.....	119
1. 汇市毒药之一——有勇无谋.....	95	一、基金家族.....	120
2. 汇市毒药之二——不能伸不能曲.....	96	1. 基金的诞生.....	121
		2. 深入百姓生活的基金.....	122
		3. 基金种类.....	123
		二、基金风险知多少.....	125
		1. 投资万万不可投机.....	125
		2. 见好就收，莫要贪心.....	127
		三、精挑细选基金.....	129

1. 值得信赖的公司是买基金的首选.....	129
2. 要善于利用基金转换.....	132
3. 不能盲目根据短期收益买基金.....	134
4. 选择适合自己的基金类型.....	136
5. 适时投资行业基金.....	137
四、基金组合策略.....	138
1. 自由组合.....	138
2. 彼得·林奇组合法则.....	138
3. 其他基金组合.....	139
五、工薪阶层的基金定投.....	139
六、前端收费还是后端收费.....	140
七、买卖基金有哪些渠道.....	142
1. 银行是主要购买渠道.....	142
2. 在证券公司购买更方便.....	142
3. 基金公司直销最优惠.....	143
八、彼得·林奇给我们的启示.....	144

第6章 斯坦利·克罗：期市像在原始森林中生存——期货投资理财.....149

一、期货交易的风险.....	150
1. 市价指令让专业人士栽跟头.....	151
2. 一个月亏 3000 万元.....	152
二、期货投资利器.....	153
1. 利器之一——MACD.....	153
2. 利器之二——RSI.....	158
三、走出期货投资的误区.....	160
1. “满仓者必败”.....	160
2. 逆势开仓风险大.....	161
3. 逆势抢反弹需要技巧.....	162
4. 中、短线的弊端.....	162
5. 频繁止损，越止越损.....	162

6. 炒期货不是赌博.....	163
四、破茧而出的股指期货.....	165
1. 股指期货的开户申请.....	165
2. 参与股指期货投资的注意事项.....	166
五、登台亮相的融资融券.....	168
1. 融资融券知识.....	168
2. 融资融券的影响.....	171
3. 融资融券的交易流程.....	172

第7章 比尔·格罗斯：战胜债券市场——债券投资理财.....177

一、债券投资——稳为先.....	178
二、您敢买地方债吗.....	182
三、债券的买卖方式.....	185
1. 债券现货交易.....	185
2. 债券回购交易.....	186
3. 债券期货交易.....	187
4. 债券期权交易.....	187
四、债券投资攻略.....	188
1. 等级投资计划法.....	188
2. 逐次等额买进摊平法.....	189
3. 金字塔式操作法.....	190
五、格罗斯债券投资策略.....	191
1. 总收益投资法.....	191
2. 准确把握经济形势和市场走势.....	192
六、优化组合——债券组合投资法.....	193
1. 梯子型投资组合合法.....	193
2. 杠铃型投资组合合法.....	193

第8章 陈昱：房产投资机会多——房地产投资理财.....197

一、房地产投资的是与非.....	198
1. 房地产的“是”.....	198

2. 房地产的“非”	201
二、房价四剑客	204
1. 剑客一——地段	204
2. 剑客二——绿地率	205
3. 剑客三——容积率	206
4. 剑客四——户型	207
三、房屋买卖的八大陷阱	207
1. 虚假宣传	207
2. 配套设施缩水	208
3. 擅自更换物业	209
4. 造假逃债	209
5. 物业乱收费	209
6. 内部认购	209
7. 购房合同中的“猫腻儿”	210
8. 开发商资质问题	210
四、高房价下的房地产投资	211
1. 尾房中有黄金	212
2. 量力而行	213
3. 租房还是买房	215
4. 期房还是现房	216
五、坐享其成的以房养房	219
1. 怎样以房养房	219
2. 以房养房的收益	220
3. 以房养房的六大风险	221
六、房产投资九式	223
1. 考察项目要认真	224
2. 切莫贪心	224

3. 请多大和尚盖多大庙	224
4. 对症下药	225
5. 要有长远眼光	227
6. 投资小社区房产	227
7. 定户型以稀为贵	228
8. 配套设施不能少	228
9. 物业管理是重点	229

第9章 周里昂：黄金是长期投资 产品——黄金、艺术品 投资理财	233
一、黄金投资理财	234
1. 疯狂的黄金	234
2. 我们为什么要买黄金	236
3. 金牛的拦路虎	240
4. 实战投资之实体黄金	244
5. 实战投资之纸黄金	246
二、艺术品投资理财	251
1. 六种最具投资价值的 艺术品	251
2. 艺术品投资的三大优势	256
3. 艺术品的五大投资策略	257
4. 鉴别艺术品的四大技巧	259
5. 艺术品投资的认识误区	263
附录	269
参考文献	275



写给老百姓的理财学

第 1 章

老百姓理财时代已经来临

- 每个人都需要理财
- 正视生活对金钱的需求
- 规划您的财务人生
- 十大理财观念性误区



“月光”先生与连战先生

有这么一位彻彻底底的“月光先生”，他是某名牌高校的博士，年薪 40 万元。他穿名牌，开奔驰，出入高档消费场所，真可谓是风光无限，美煞旁人。可是这位仁兄，每月的薪水都花光了，成为名副其实的“月光族”！年终非但没有积攒下一分钱，还欠银行贷款十几万元。很多“负翁”并不是因为他们收入微薄，而是因为他们的挥霍、摆阔以及要面子，使财务入不敷出，甚至负债累累。

连战先生出身于名门望族，家族可谓“富甲一方”。但很多人所不知的是，连战父子的发家是凭借科学的理财，而不是依靠经商做买卖。

连战曾透露其理财方式采取的是买进股票之后长期持有的无为而治的方式。40 多年前，他的家族把所有的家产都投资于股票和房地产，并耐心等待，在此期间很少买卖。其长期投资的年平均收益率基本在 20% 以上。如果不考虑复利，连家家族的资产增长速度也能达到 5 年翻一番，由此创造了“富甲一方”的神话。

如果不想真正贫困，摆脱金钱困境，那就要学会控制自己的消费欲望，拒绝挥霍浪费，要循序渐进地培养“赚钱、存钱、省钱、钱滚钱”的习惯，从而真正跻身于成功理财的行列。

一、每个人都需要理财

经济的快速发展促进了人们理财意识的发展，其中较为明显的是人们对资金增值方面有了更多的追求。老百姓的理财意识开始逐渐加强，投资范围也日益变宽，并出现全民理财的趋势。经济的迅速发展逐渐提高了人们的生活水平，越来越多的人开始利用手中的钱投资股票、债券、期货、储蓄、外汇和保险等。合理地理财有助于个人财富的管理和升值，使人们的生活更加轻松和

富足。

但还有很多人对理财的作用没有重视起来，其根本原因是这些人的理财意识不够。这其中大部分人都认为自己属于“穷人”，没有足够的资金用于理财。正所谓“你不理财，财不理你”，其实穷人比富人更需要理财。穷人的资金有限，一旦减少则可能影响家庭的整体开支，而富人则相对好很多，减少同等金额的资金对于他们的影响并不大。

此外，人们忽视理财的原因还有以下几种。

- ◆ 认为目前的资金处理已经很好了，不必再大费周章地进行理财，同时认为投资理财并非轻而易举，一不小心反而会引起资产贬值。
- ◆ 借口工作繁忙，没有时间理财。其实科学理财，能够事半功倍，同样的投入可以获得更好的回报，享受理财的乐趣。
- ◆ 误认为理财就是对疾病、失业、风险而言的，而这些都是他们忌讳的字眼。

常言说：“人无远虑，必有近忧。”如果在急需用钱时，才想到理财，岂不是更加窘迫？

无论穷人还是富人都是一样的，都要学会理财。富人有生活目标，穷人也有，所以每个人都要学会理财。



理财就是生财，就是投资赚钱，这是人们对理财的一个很大的误区。抱有这种观念的人也是理不好财的，他们对理财的概念仅仅停留在很狭隘的范围。真正的理财是教人们善用钱财，使个人以及家庭的财务状况处于最佳状态，达到提高生活品质的目的。

有一个美满的家庭、悠闲的晚年，是多数人追求的目标，我们不奢望大富大贵，不追求过多的金钱，追求的是一种安逸、幸福的生活。

但是不断上升的生活成本，时刻提醒着我们，安稳守财的时期已经过去，全民理财的时代已经来临。

财富课堂

在选择自己的理财方式时要结合自身的特点和市面的大环境。此外，一些理财误区必须小心应对，不能盲目。

1. 理财的重要原因——生活成本在上升

回顾 2009 年,我国食品和住房价格普遍上涨,居民的生活成本也相应地拉高。许多上班族感叹日子越来越难过,薪水永远赶不上物价,社会、家庭压力步步逼近,对于日后的生活更是忧心忡忡。

GDP、CPI 这些经济学专有名词相信大家也耳闻已久,在一些财经频道上可以经常看到。那么 GDP、CPI 究竟指什么呢?对人们的生活又有什么影响呢?

1) 什么是 GDP

GDP(gross domestic product)即国内生产总值,是指一个国家或者地区在一定时期内(一年或一季)生产活动的最终成果。2009 年全国 GDP 总量排行前 10 名的省份如表 1-1 所示。



GNP(gross national product)即国民生产总值,是一种衡量该国或该地区的经济发展综合水平的通用指标。

表 1-1 2009 年全国各省 GDP 总量排行榜前 10 名

名 次	省 份	2009 年 GDP/亿	增长/%
1	广东省	39 081.59	9.50
2	江苏省	34 061	12.40
3	山东省	33 805.3	11.90
4	浙江省	22 832	8.90
5	河南省	19 367.28	10.70
6	河北省	16 912	10.10
7	辽宁省	15 065	13.10
8	上海市	14 900.93	8.20
9	四川省	14 151.3	14.50
10	湖南省	12 930.69	13.60

专家点拨→→→

电视剧《蜗居》的热播,其反映的住房问题受到人们的热议,也更升温了蜗居族的理财热潮。

从表 1-1 中可以看出,2009 年国内各省的 GDP 都保持了高

速增长，甚至在 2010 年 1 月 21 日国家统计局公布的 2009 年国民经济运行情况中显示中国 GDP 总量超过日本，雄踞世界次席。

但是不能忽视的一个事实却是，从 1995—2010 年，普通家庭收入的增长速度远低于 GDP 的增长率，人们的收入差距在不断扩大。

2) 什么是 CPI

CPI(consumer price index)即消费者价格指数，是观察通货膨胀水平的一个重要指标，它反映了与居民生活有关的商品及劳务价格统计出来的物价变动。

如果 CPI 下降，则意味着生活成本的降低，人们的金钱价值随之上升；如果 CPI 升高，则意味着生活成本的提高，人们的金钱价值便随之下降。

例如，在过去的一年中，CPI 上升了 4%，那么生活成本比 12 个月前平均上升了 4%。也就是说一年前的面值 100 元的人民币，在 CPI 升高的今日只能够买到价格 96 元的商品或服务。

一般而言，当 $CPI > 3\%$ 的增幅时就视为通货膨胀；当 $CPI > 5\%$ 的增幅时即为严重的通货膨胀。

2010 年 1 月，当月 CPI 同比增长 1.5%。
2010 年 2 月，当月 CPI 同比增长 2.7%。
2010 年 3 月，当月 CPI 同比增长 2.4%。
2010 年 4 月，当月 CPI 同比增长 2.8%。
2010 年 5 月，当月 CPI 同比增长 3.1%。

2. 安稳守财的时期已经过去

只有结合最新的经济动态，并培养良好的理财习惯，才能使财富增值。

知识补充

理：管理；财：财富。理财其实就是使用科学的、有计划的、系统的方法对财富进行管理，以达到财富的合理安排、科学消费和使用，让财富得以保值和增值。

专家点拨

一个白手创业者倘若真是一文不名，要想起家并非易事，因为做生意、办实业都必须有最基本的本钱。

财富课堂→→→

投资大师约翰·坦伯顿 (John Templeton) 在阐述投资人致富的方法中,曾提到成功与储蓄息息相关。即要想利用复利效应的神奇魔力,就必须先懂得俭朴。利用自身一半的薪水,作为个人在投资理财时的第一桶金。积攒一半的钱是一个不容易执行的重大决定,这就考验着你如何去下决心和调整生活方式。

增加财富有两种途径,即工作赚钱并努力储蓄和理财。实际上,通过理财来增加家庭财富,其重要性远远大于单纯的工作赚钱。

赚钱之后存入银行是大多数人的理财之道,人们普遍认为将钱存放在银行里最安全的。虽然银行利息有限,但是只要钱是安全的,不管过多久也不会有所亏损。

其实这个想法是片面的。大多数时候,钱放在银行里确实是安全的,但是,如果遇到通货膨胀就会出现例外。在通货膨胀的情况下,物价上涨,同等金额的货币能购买的商品要比以前少。即货币的价值比以前小了,换言之,货币出现了贬值。

2010年4月,我国CPI同比上涨2.8%,而一年期定期存款利率则是2.25%。储户将10 000元存为定期,1年之后取回本金和利率相当于赔了55元。人们都不得不接受一个现实:负利率时代已经来临,安稳守财的时期已经过去了。



出现通货膨胀时,投资者应该把存在银行中的资金转向积极型的投资领域,例如相对比较稳健的黄金投资或者房地产投资等。

解析《M型社会》

日本的趋势专家大前研一在其新书《M型社会》中提出“新经济”浪潮改变了经济社会结构。M型社会是指在全球化的数字世界中,一部分富者大赚全世界的钱,财富快速攀升;随着资源的重新分配,失去竞争力的中产阶级只能沦落到中下阶层。整个社会的财富分配,在中间这段就有了很大的缺口,类似“M”的字形。整个世界分成了三块,左边的穷人变多,右边的富人也变多,但是中间这块,就忽然陷下去,消失不见了。

中产阶级虽代表了富裕与安定,但目前正在快速地消失中。其中大部分从上向下沦为中下阶级,从而使各国人口的生活方式由倒U型向M型社会转变。

在过去的倒U型社会中,理财就是存钱的观念促使人们习惯手头一有闲钱,就存放在邮局或银行里,甚至漠不关心利率。

储蓄虽然是累积资本的前提，但在 M 型社会，通货膨胀侵蚀获利的速度比利率上涨的速度快得多。那些只会存钱的“守财奴”很快就会被挤入中下阶级。把钱存进银行，只会越存越少。

二、正视生活对金钱的需求

如今，挣钱不再只是理财的目的，每个人都有梦想，而梦想的实现都需要经济的支撑。此外，随着年龄的增长，每个人肩上所负担的责任和经济负担也会随之增加。财富是品质生活的保证，而理财是实现这一目的的重要手段。

1. 学会让财富保值和增值

理财是达成人生目标的一个手段，每个理财者的目标无疑是实现财富的增值。但是如果不善于理财，非但不能增长自己的财富，反而会让你手中的财富缩水甚至失去，即所谓“赔了夫人又折兵”。

近几年，尤其是 2009 年以来，国内的房价持续上涨，工资以及银行利息的涨幅，远远跟不上房价的涨幅。例如，某城市 5 年前市中心的房价是 2800 元/平方米，现在的房价已经是 7000 元/平方米，翻了近 3 倍。5 年前 25 万元的资金可以购买一套 100 平方米的房子，而 5 年后却只够首付款。

“你可以跑不过刘翔，但是你一定要跑赢 CPI！”2007 年股市牛市的时候，这句话一度成为股民的口头禅。面对一路小跑的 CPI，蜗牛般行进的工资增长速度显然不能带领我们步入富裕的生活，科学的投资理财是带领我们步入小康的高速路。

“股神”巴菲特

1930 年 8 月 30 日，巴菲特出生于美国内布拉斯加州的奥马哈市。1941 年，11 岁的他跃身股海，购买了平生第一只股票。

1962 年，巴菲特与合伙人合开的公司资本达到了 720 万美元，其中属于巴菲特本人的就有 100 万美元。

财富课堂

风险来自你不知道自己正在做什么！

理财箴言→→→

储蓄是大部分人传统的理财方式，但长期储蓄是最危险的理财方式，因为银行存款利率太低，不适于作为长期投资工具，更何况货币价值还有一个隐形杀手——通货膨胀。

1968年，巴菲特公司的股票增长了59%，取得了历史上最好的成绩。而道·琼斯指数才增长了9%，远远落后于巴菲特公司的股票。此时，巴菲特掌管资金上升至1.04亿美元。

1994年，巴菲特公司已经脱胎换骨，早已不再是一家纺纱厂，它已发展成拥有230亿美元资产的伯克希尔工业王国。

从1965—1994年，巴菲特公司的股票平均每年增值高出道·琼斯指数近17个百分点，达到22.9%。有人说，谁在30年前选择了巴菲特，谁就坐上了发财快艇。

2. 规避风险和灾害

俗话说：“天有不测风云，人有旦夕祸福。”人一出生就得和生病、伤残、死亡、天灾、失窃以及失业等打交道，其中有很多灾祸的发生都是无法预料和避免的。当这些不幸降临的时候，往往会造成意外的损失，如果事先没有做好相应的准备工作，通常只能处于被动状态，使人陷入困境之中。

常见的风险包括以下几种。

- ◆ 意外事故。家庭中的经济来源丧失，造成这种情况的主要原因是家中的主要劳动者失去劳动能力或者亡故。
- ◆ 疾病困扰。家庭中的成员因为患了某种重大疾病或者慢性病，巨额的医疗费用成为家庭重大负担，处境艰难。
- ◆ 过度的投资。投资者利用举债、融资等方式进行不当的投资，使个人或家庭陷入困境。
- ◆ 负债多。为人担保，到头来使自己负债累累，不能自拔。

当然潜在的风险还有很多，无法一一列举，所以准备一套具有“防御工事”效果的理财方案是抵制未来风险的可靠保障。

正确的理财计划能够帮助我们在风险来临的时候将损失尽可能地降低。我们可以将财产进行科学合理的分配，将一部分资金投放于保险，将风险转嫁给保险公司来承担，从而规避生活中一些措手不及的意外和经济风险，使自己的生活更加安稳、更有保障。

3. 生活压力——蜗居、教育和医疗

根据最近某机构的一项白领压力调查显示，有97%的人觉得