

奔向 财富人生

成为百万富翁的理念、方法和技术

严启发/著

缺乏理财教育，这是制约我们致富的最大障碍。
其结果是，很多人一生兢兢业业，勤勤恳恳，
到老却依然贫困。

在财富人生路上，不怕慢 只怕站！



Towards Financial Success

财富人生之路向每一位身心健康的人开放。
如果你月薪2,000元以上，有成为百万富翁的强烈渴望，
按本书阐述的原理采取行动，你一定能成功！

发展是硬道理，这是针对国家和民族而言的。
对家庭和个人而言，致富是硬道理。



中国金融出版社

奔向 财富人生

成为百万富翁的理念、方法和技术



YZLI0890075891



中国金融出版社

责任编辑：何 为

责任校对：孙 蕊

责任印制：毛春明

图书在版编目 (CIP) 数据

奔向财富人生——成为百万富翁的理念、方法和技术 (Benxiang
Caifu Rensheng: Chengwei Baiwan Fuweng de Linian、Fangfa he Jishu) /
严启发著. —北京：中国金融出版社，2011. 1

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5716 - 0

I. ①奔… II. ①严… III. ①投资理财—通俗读物
IV. ①B848. 4 - 49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 208478 号

出版
发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>
(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 利兴印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 160 毫米 × 235 毫米

印张 14.5

字数 185 千

版次 2011 年 1 月第 1 版

印次 2011 年 1 月第 1 次印刷

定价 25.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5716 - 0/F. 5276

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

前言

笔者每天上下班都要经过十里长安街，这是世界上最宽阔、最壮观、最宏伟的大街之一，它象征着古老而现代的北京，它见证了中国的千年历史和无尽沧桑。2005年，连战先生到大陆开展“和平之旅”时，其夫人连方瑀曾经说，长安街有“泱泱大国的气派”。长安街上永远车潮涌动，大街两侧永远人流如织。虽然笔者不知道大街上的人姓甚名谁，做什么营生，但笔者深知，他们或许心中满含金色的希望，或许在追求儿时的梦想，或许在期待美好的未来。他们在为此努力、为此奋斗、为此奔波。这是中国经济和社会阔步前进的强大动力，也是中华民族自强不息的不竭源泉。

金色的希望、儿时的梦想、美好的未来，都需要有强大的经济实力做支撑，都需要通过财富积累来实现，成就财富人生是通向希望和梦想的必由之路。笔者注意到，我们周围的很多人一辈子辛苦忙碌，兢兢业业，却不能过上富裕的生活，重要原因之一是他们缺乏财富管理的理念和方法。因此，很久以来，笔者一直想写一本书，让广大读者能够更好地理解财富管理的基本思路 and 理念，更好地掌握财富增值的基本方法和技术，帮助更多的人摆脱贫困的束缚，增强他们的勇气和信心，激发他们的智慧和潜能，丰富他们的物质生活和精神生活。

2010年初，笔者有幸到美国伊利诺伊大学商学院（香槟厄巴纳分校）做了为期半年的访问学者。其间，笔者结合自己的兴趣，选修了 John Mice-



tich 教授讲授的《个人财富管理》课程。John Micetich 既是一位严谨的教授，也是一位资深的基金管理人。在整整一个学期内，他全面系统地阐述了个人财富管理的基本理念和方法，使笔者受益匪浅。笔者以平时学习研究以及听课笔记为基础，撰写了这本书，希望能对广大读者树立财富人生理念、实现财富人生目标有所帮助。

如何实现财富人生目标呢？或者通俗地说，如何赚钱成为百万富翁呢？笔者认为，成为百万富翁其实并不难，它不需要你学富五车，不需要你具备特殊的禀赋，也不需要你拥有过人的知识和技能，你只需要掌握和运用一些财富管理和增值的基本原理，然后采取行动并持之以恒。非常幸运的是，这些基本原理本身是简单的、朴素的和易懂的。你所要做的只是在学习、理解和研究的基础上，采取行动并持之以恒。这样你才会真正认识到这些基本原理的价值。

本书致力于阐述这些基本原理——关于如何积累财富、如何使财富增值的一整套理念、方法和技术。这些基本原理经受了时间的检验，被证明是成功的，是人类认识自然世界特别是经济和金融世界的宝贵精神财富。这些基本原理不是什么神秘的事情，任何人都可以理解和运用。正确理解和运用这些基本原理和方法，将深刻地改变你的日常生活，增加你的物质财富，丰富你的精神世界，增添你的个人修养和人格魅力。

笔者认为，每一位认真阅读此书、充分理解这些基本原理和方法的人，将对如何实现财富人生目标有更加深刻的认识，将获得更大的勇气和热情、更多的智慧和力量，使他们更能实现财富梦想、拥抱财富人生，使他们的生活更加成功和幸福。

笔者深信，如果你每月收入在 2 000 元以上，具有成为百万富翁的强烈渴望，通读本书并理解掌握其中的基本原理和方法，尽早付诸行动，那么你一定能够成为百万富翁，你的财富梦想一定能够成真！

获取财富的道路，向每一位身心健康、愿意学习和运用这些基本原理的人开放。每一个人都可以成为生活的主人，而不是被生活奴役。笔者感到非

常高兴的是，我们生活在一个伟大变革的时代，机会之门向每一位有准备的人打开，每一个人都有充分的条件从贫穷走向富裕，从失败走向成功，从平庸走向卓越，从默默无闻走向功成名就，最终实现我们金色的希望、儿时的梦想和美好的未来。

这是笔者真诚的期待。

目 录



● 第一章 树立健康的财富观——君子爱财，取之有道	001
一、健康的财富观是成就财富人生的思想基础	003
二、小结与建议	007
小贴士：与财富一起成长——三位中国富人的财富观	008
● 第二章 设定财富人生目标——伟大梦想从此起航	013
一、目标是成功的开端	015
二、设定目标的五个步骤	016
三、小结与建议	018
小贴士：目标就是灯塔——读拿破仑·希尔的《创富学》有感 ...	019
● 第三章 从存钱开始——“第一桶金”从哪里来	021
一、积累财富的“种子”	023
二、克服过度花费	024
三、培养适度消费的理念和习惯	027
四、丹尼尔的理念和做法	029



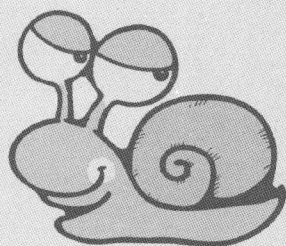
五、储蓄就是投资未来	032
六、小结与建议	033
小贴士：你为什么富不起来	033
◎ 第四章 认识时间价值——时间就是金钱	037
一、时间就是金钱——复利的奥秘	039
二、时间和耐心——实现复利的基础条件	043
三、资金时间价值的计算方法	046
四、小结与建议	048
小贴士：“七二法则”及其应用	049
◎ 第五章 负债管理——成就你的财富梦想	053
一、增加“好”债务	055
二、避免“坏”债务	056
三、正确使用信用卡	057
四、让住房按揭成为“好”债务	060
五、小结与建议	061
小贴士：使用信用卡还是借记卡	061
联名卡及其种类	062
◎ 第六章 多元化投资——减少风险，增加收益	067
一、投资收益和风险	069
二、投资方式决定投资收益和风险	071
三、多元化投资策略	076
四、资产配置方案（模型）	078

五、寻求专业指导	081
六、小结与建议	082
小贴士：弗里德曼论通货膨胀	082
通货膨胀与财富重新分配	084
● 第七章 保险——保障你的未来	087
一、理解和认识保险	089
二、避免保险不足或过度	090
三、应积极考虑的险种	092
四、小结与建议	096
● 第八章 股票市场（1）——股市基础和股票分析	097
一、从长期看，股票市场是稳定的盈利工具	099
二、股票市场是否有效	101
三、读懂财务报表，理解数字语言	104
四、如何寻找伟大的公司	108
五、为什么驾驭市场如此困难	109
六、小结与建议	110
● 第九章 股票市场（2）——股市操作方法和技巧	113
一、选股方法	115
二、操作技术	124
三、资深人士的经验之谈	133
四、小结与建议	137



● 第十章 投资基金 成就未来	139
一、基金是重要的投资工具	141
二、基金投资的优劣势	143
三、基金公司的盈利模式	146
四、基金定投	148
五、基金业绩评价	148
六、小结与建议	150
小贴士：基金定投，真实的谎言	150
● 第十一章 债券投资 固定收益	153
一、债券——稳健保守的投资品种	155
二、货币市场基金：高流动性的低风险投资品种	160
三、小结与建议	161
小贴士：长期债券、中期债券和短期债券	162
固定利率债券和浮动利率债券	162
● 第十二章 拥有房产——安居投资两相宜	165
一、租房还是买房	167
二、房产投资的收益和风险	168
三、房产抵押按揭贷款	171
四、小结与建议	172
小贴士：有关国家和地区房价波动风险情况	173
● 第十三章 贵金属投资	175
一、黄金投资	177

二、其他贵金属投资	183
三、小结与建议	184
.....	
● 第十四章 富裕退休 安享晚年	185
一、退休后需要多少钱	187
二、如何制订退休投资计划	190
三、小结与建议	192
小贴士：“算计”百万元退休计划	193
.....	
● 第十五章 学以致用——成为百万富翁的基本步骤	197
一、为成为百万富翁作必要的准备	199
二、成为百万富翁的两要素：初始投资和足够的时间	200
三、成为百万富翁之后，财富会加速增长	205
四、小结与建议	208
小贴士：100 万元能给你带来多大收益	209
.....	
● 第十六章 结语	211



第一章

树立健康的财富观——君子爱财，取之有道

.....

财富观是价值观的重要组成部分，是人们对财富的意义、作用、重要性的总体评价和基本认识。财富观以及与之相关的价值观，决定着人们对财富的态度和行为。要成就财富人生，必须首先树立健康的财富观。

一、健康的财富观是成就财富人生的思想基础

财富是人类劳动的凝结，金钱是财富的集中体现。在现代社会中，金钱有着相当的重要性。美国学者的研究显示，67%的美国人关心金钱的程度超过关心健康的程度（Bernie Kanner, 1998）。金钱在美国人心目中的重要性由此可见一斑。笔者尚未见到针对中国人的类似研究资料，但可以认为，金钱在中国人的心目中也是相当重要的。

研究还发现一些令人惊讶的关于财富的事实：收入水平是影响一个人富裕程度的重要因素，但不是决定因素。成就财富人生的关键，并不主要取决于一个人的收入水平，而是取决于他的财富观以及与之相关的投资策略。数据表明，美国百万富翁的平均年收入仅为13.1万美元，只有13%的百万富翁的年收入超过50万美元（*The Millionaire Next Door*, 2004）。也就是说，一个年收入很高的人，并不一定能积累巨额的财富。一些电影明星、体育明星，其年收入能达到天文数值，但最终其可能一无所有。美国著名歌星迈克尔·杰克逊生前的收入水平非常高，但他出手阔绰，开支庞大，他去世后留下5亿美元的巨额债务。相反，很多收入水平很一般的人，却能通过正确与适当的投资，积累巨额的财富，过上幸福、安逸和快乐的生活。

数据还表明，多数美国人的家庭财富并不多，说明他们的理财观念仍然较为落后。2009年，美国家庭的平均净资产（包括房子）仅为12万美元，其中55~64岁的美国人家庭平均净资产仅为22万美元（John Micetich, 2010）。中国的家庭平均净资产是多少？至今没有可靠的数据资料。中国人

均 GDP (2009 年为 3 500 美元) 约为美国人均 GDP (2008 年为 34 800 美元) 的 1/10。大致匡算, 中国家庭的平均净资产很可能也为美国的 1/10 左右, 即 8.4 万 ~ 15.4 万元人民币。显然, 这一数值与财富人生的要求相比有很大差距。由此可见, 中国人更新理财观念的要求更迫切, 进行财富积累的任务更艰巨。

前面已经谈过, 我们周围的很多人一辈子辛苦忙碌, 兢兢业业, 却依然贫困。这是为什么? 基本原因有两点: 或者是收入水平十分低下, 一辈子只能混个温饱, 从来没有节余; 或者是不了解财富增值的原理和方法, 从来没有围绕如何成就财富人生目标, 系统地规划和准备, 也没有为此付出必要的努力, 结果年复一年, 机会流失, 辛苦继续, 贫困依旧。两种原因相比, 后一种原因是最主要的。我们周围的很多人为了能在未来找到理想的职业, 进行了长期的、各方面的准备, 包括预先进行详细的规划、系统的教育和培训, 持续努力的工作等。如果他们拿出这些努力的十分之一来规划财富人生, 在这方面做必要的工作, 情况就可能大不一样。

成功永远都不是偶然的, 它是漫长的准备、付出、奋斗后得到的合理回报。

每个人对财富人生目标都有不同的理解。在本书中, 财富人生目标的基本含义包括以下四个方面: (1) 至少拥有 100 万元及以上随时可变现的金融资产 (不含自住性房产); (2) 拥有能完全满足自己及家人娱乐、健康、发展等需求的充裕资金, 在日常生活中不再为金钱的事情担忧烦恼; (3) 在意外死亡等极端情况下仍能有效维护家人的经济需要和生活水平; (4) 能体面和舒适地退休, 做自己希望和愿意做的事情, 能继续他年轻时未竟的理想。显然, 财富人生目标是要使我们彻底摆脱贫困, 拥有足够的安全、尊严和成就感, 实现人的全面和自由发展, 找到美好的人生归宿。

要实现上述财富人生目标, 拥有一个好的收入水平是重要条件, 但却不是充要条件。实际上, 即使拥有高的收入水平, 如果不断大手大脚地花费, 实现财富人生目标相对较难。相反, 尽管我们的收入水平可能并不高, 却可以通过及早规划, 未雨绸缪, 积累数额可观的资金, 有效地降低我们可能面

临的各种风险。显然，只有通过树立远大的财富理想，进行正确的资产管理，才能达到这一目标。非常遗憾的是，到目前为止，我们周围很少有人能够达到上述目标，大多数人可能永远无法拥有足够的资金，来充分保护他们及家人免受各种风险和痛苦。

幸福美好的生活离不开必要的财富支撑。我们每个人不仅拥有生命权，有权自由呼吸，而且还要使生命更有价值，使生活更加美好。生活中一切有价值 and 美好的东西，如自由、权力、幸福、教育、旅游、美术、音乐、娱乐等，都需要以财富作为基础。在现实生活中，很多宝贵和优秀的生命因为贫困而被折磨、被局限、被约束。一个严酷的现实是，社会评价一个人优秀还是平庸，成功还是失败，并不是主要依据他的知识、性格和外表，而是在较大程度上依据他银行账户中数值的大小。

每个人都有创造财富的责任，创造财富是为社会作贡献的具体体现。个人的最大财产是什么？它不是你的房子、股票、家庭，甚至也不是你的健康，而是你创造财富的能力。当然，这一判断并不否认其他各项的重要性。没有创造财富的能力，你就无法投资、买房、炒股、供养家庭等。我们每个人都体验的现代文明、享受的各种美食、身穿的舒适服装，都是别人创造的财富。我们每个人都应成为社会财富的创造者，不断地为生命增加价值，为世界增添色彩。在我们的周围，一些巨额财富的继承人，他们一来到这个世界就生活在优越的环境中，他们中的一些人不劳动、不创造，更不懂得财富管理，结果财富来也匆匆、去也匆匆，所谓“富不过三代”的故事不断发生。只有不断地创造财富，承担我们应该承担的责任和义务，生命才有价值和意义。

获取财富的过程中存在着巨大风险。获得财富要靠劳动，劳动则要付出心血、汗水和时间，身体和生命要经受折磨、损耗，这些都是现实的风险。积累财富要靠投资，投资则存在多重风险，很可能还会损失本金，甚至血本无归。毫无疑问，相对这些风险而言，缺乏财富的风险更大。如果一个人处于绝对贫困状态，他可能不会承受没有劳动的辛苦或投资的风险，但却要忍受饥饿，经受物质的匮乏，乃至精神上的挫折。

树立正确的财富观至关重要。对大多数人而言，有两种极端的情况需要避免：一种是视钱财如粪土，没有规划，没有节制，没有明天，挥金如土，今朝有酒今朝醉；另一种是金钱至上，拜金主义，最终沦为金钱的奴隶。第一种情况在初出茅庐的年轻人中较为常见，随着时间的推移，以及生活的教育和现实的教训，这一情况会得到自然纠正。第二种情况则存在于各种年龄层次的人群中，纠正难度更大，因而风险也更大。

西方有句古老的谚语：“金钱是个好仆人，但却难掌控。”对于很多人而言，最大的风险不是在获取财富和拥有财富的过程中，而是在这一过程成为金钱的奴隶。如果为了获得金钱，不顾一切，失去理想、道德、亲情和仁慈，那么金钱就会成为罪恶之源。无数事实反复证明，成为金钱的奴隶必将造就悲剧人生。

“君子爱财，取之有道。”这是中国古代财富观的精华，对生活在今天的人们仍然具有重大指导意义。如果加以解析，这句话可以包括如下三层意思。

其一，健康的品格和精神是获得财富的重要前提。一个人如何赚钱，如何守钱，如何花钱，都取决于他的品格和精神。没有什么比塑造积极、勇敢、乐观、坚定的品格和精神更重要了。一个人要在物质上真正富有，首先就要在精神上富有，要充满理想、信念、希望、勇气和智慧。一个精神贫困的人，就不可能真正地创造财富、保有财富和正确地使用财富。

其二，追求财富是每一个人的本能愿望与合理需求。君子爱财，是他与生俱来的内在需要，是他追求美好幸福生活的具体体现，也是他对客观世界的自然反映。实际上，每个人都有追求财富的本能和愿望。无论在古代还是在现代，社会都要对社会成员追求财富的愿望给予尊重，都要创造条件让社会成员自由地竞争财富、获得财富和支配财富。只有这样，经济才能不断繁荣，社会才能不断进步。早在 200 多年前，亚当·斯密就系统地阐述过，个人自利的行为有助于增进社会福祉，社会成员追求自身利益和个人财富的行为，是经济发展和社会进步的原动力。

其三，追求财富必须通过合法与合理的途径。财富虽然好，取之要有