

独家中文版权

营造一生幸福的 理财之道

(美) 凯·R·雪莉 著 冯利 译

最有
价值的财经
读物

Wealthbuilding

Strategies

for Every Stage of

YOUR LIFE

天津人民出版社
TIANJIN RENMIN CHUBANSHE

营造一生幸福的理财之道

〔美〕凯·R·雪莉 著
冯 利 译

天津人民出版社

LioeLong & Profit

Copyright ©1997 by kay R. Shirley, ph.D., CFP

©1997 中文简体字版专有权属天津人民出版社

Published by arrangement with Dearborn

Financial Publishing, Inc.

版权所有 不得翻印

著作权合同登记号:02-98-9

营造一生幸福的理财之道

[美]凯·R·雪莉/著

冯 利/译

*

天津人民出版社 出版

(天津市张自忠路189号)

高等教育出版社印刷厂印刷

新华书店经销

*

850×1168毫米 32开本 8印张 200千字

1998年5月第1版 1998年5月第1次印刷

印数:1—20000册

ISBN 7-201-03059-0

F·385 定 价:18.00元

序

· 序 ·

一天清晨,我忽然发现自己已经60岁了。照照镜子,面前是一张布满皱纹的脸,青春已逝,岁月无情。静下心来想想,真不知这一切是如何发生的。我想,绝不应该沮丧。因为我还很健康,甚至可以说精力充沛。于是,我振作起来,开始认真考虑以后的日子。

或许我应该就自己的收支状况咨询一下凯·雪莉。其实,几周前她已为我进行了详细分析。我还是有许多选择的,我可以继续做《亚特兰大》主编,或者做一些额外工作。我也可以写点“严肃”的东西,或者索性坐在花园里享受阳光和悠闲。当然,我最期望的还是健康和富足。然而,60岁时我才意识到,在过去的许多年中,从未认真为自己的未来做过打算,至少可以说,没有真正努力过。

我也似乎从未怀疑过60岁以后经济来源会有问题,从未怀疑过生活水平会有所下降。我出生时,大萧条的阴影已经开始退去,但是我父母那一辈却永远忘不掉他们承受的灾难。然而,这个时代的人很多都认为公司提供的退休金和社会保险足以安度晚年。多年来,我一直对金钱持有玩世不恭的态度,因此,很少提醒自己为未来的生活做准备。

其实,我的这种态度相当盛行。尽管四五十岁的人已经发生转变,但本质上还是如此。然而,过去或许可以依靠政府和公司补贴,现在的情况已经非同寻常。也就是说,再不能像从前一样“天真”,我们得为自己着想,为自己打算,为自己储备。

我认识凯·雪莉的时候已经50多岁。那时,我才真正开始摒弃我的玩世不恭,真正开始为未来担忧。我曾愚蠢地错失去过许多机会,假如当时把握好,现在不知有多少收益了。1972年,我在亚特兰大创立公共关系公司之前,从事的许多工作薪金都不高。此后五年,我们

营造一生幸福的理财之道

的业务逐渐壮大,并获得购买当时全球最大的广告公司的机会。其实,在今天看来,需要支付的费用并不惊人,但在当时,尤其对“工薪”层来说,却相当恐惧。我就像一只拼命追赶汽车的小狗,追上了却不知该怎么办。

令人惊奇的是,今天仍有许多人知道可以通过个人服务和产品开发赚钱,但之后的事就不清楚了。我就属于此类。我曾把钱委托给一个证券经纪人,但在此之前却根本没做什么研究。幸亏我没有犯可怕的错误,因为他是位可敬、值得信赖的人。他只是不太机敏而已。

更幸运的是,多年后我还从一些升值的公司股票中获得了收益。但是,由于我对投资几乎一窍不通,我把这笔钱转入银行账户,那时是1987年,正值股市大跌。总之,我从未耐心、长久地选择一种公司股票,因此,我没获得过大的收益。我总是在股市看好时,把资金从共同基金抽出,然后存入银行。

大约1990年的时候,我才发现自己其实对投资根本不了解,我为自己混乱的财务状况而羞愧。在我把钱存入银行的三年中,股市极其看好,我失去了获得显著收益的机会。也就是此时,我认识了凯·雪莉。她开始从头教,我开始从头学。我了解到:投资越早获得的收益越多、越快,到达梦想目标的时间越短。

凯告诉我的许多知识,本书也做了介绍。多年来,我几经周折后才有了点点领悟,但凯的这本书却可以使你极其容易地理解,并开始理智地行动。

本书举例说明两个主要观点:其一,投资不是冷酷投机,它是一种科学决策。财务决策“不应该受家庭压力和情绪所驱使”。其二,不同的年龄段理财计划应做修改。雪莉对各年龄段的情况都做了详细分析和说明。

因此,认真阅读此书,你将受益匪浅。

李·威尔伯特,《亚特兰大》主编

前言

前言

你还记得 25 年前的事吗？1972 年，尼克松是总统，《教父》获得了奥斯卡金像奖，“家中的一切”是最受欢迎的电视节目，罗伯塔·福兰克因“当我第一次面对你的时候”而成名，海伦的“我是女人！”风靡一时……

时间飞逝，转眼间 25 年过去了。当你接近退休年龄时，你会感到时间是多么的无情。

如果长期以来你一直在为退休储备，你的晚年将是幸福的。下个世纪即将来临，经济也同以往一样发生着重大的变化，及早做准备是明智之举。为了富足、快乐的未来，你除了可以咨询经纪人或财务计划师，更重要的是，你要为自己负责，不论是钱财，还是人生。

未来不可预测，但唯一可知的是，世界总在变化。

因此，作为世界的一分子，难免受到影响。谨慎、冷静地对待一切，变不利因素为有利因素。在 25 年中，经济和市场就像永不停息的轮子，但无论怎样转动，只要决策正确、合理安排，你就受益匪浅。

本书的目的是，帮助你学会最明智的理财法，使你发现外部和内部环境都是成功的关键。

态度、习惯、计划

◆ 正确的金钱观

回答以下问题：

·你认为,对金钱之爱是万恶之源吗?《圣经》并没有说,爱钱有罪。

·你喜欢钱吗?你想通过工作赚钱吗?尽管你拼命地工作,也不可能拥有世上所有财富。

·你做预算吗?换言之,你经常考虑是否有能力承担?有人说:“我想我可以,我想我可以,……”然而,说起来简单,做起来就难了。面对微薄的银行帐目你该怎么做?

·月底节余多少?你每月收支都能平衡吗?

·你计划何时退休?你希望退休后享有哪种生活?

假如你已经 40 岁,距离退休只有 25 年。听起来似乎很长,但事实呢?你就是你自己,没人能帮你。《独立宣言》告诉我们人人平等,这只是哲理性概念。世界将如何变化,谁也说不清,但唯一不变的是:理智地安排一切。

那么你的金钱观如何?你准备如何对待你的钱财?记住,无论别人有多少钱,不要羡慕,保持平和的心态。无论经济变化得如何快,未来将属于我们。每天只要 24 小时,你将如何度过?

◆ 正确的行为

假如通货膨胀永不消失,你还会继续储备吗?通货膨胀为证券创造大好时机,但与此同时却侵蚀债券。因此,你将如何安排它们?

尽管你不能左右通货膨胀,但并不是说,你在它面前束手无策。你能做、你必须做的是:有计划地度过一生。

让我们回答几个问题:你经常度假吗?你为它做预算吗?或

许,你期望享受最好的假期,但你想过支出吗?你想过以最低的支出获得最佳的感受吗?

你的一生不是两周!

也就是说,你长期以来一直在坚持量入为出吗?

◆一生财务计划

你了解自己的收支吗?你知道退休后的消费吗?你清楚该如何储备、储备多少吗?你的行为将决定你的未来,不论是健康,还是财富。假如你想长寿、富足,及早有计划地安排!

那么如何确保 20-30 岁、30-40 岁、40-50 岁…乃至 80 岁以后的收益?你该如何安排才能确保长寿和生活质量?

《营造一生幸福的理财之道》将伴随你度过幸福的一生。你将面对各种挑战,将处理所有的财务问题。

理智、合理的财务计划使你终生幸福。然而,一些不利因素将影响你:

- 不健康的心理
- 不良的人际关系
- 不随时修正财务计划

随着人类寿命的增加,充分了解投资知识、掌握理财之道极其重要。通货膨胀的增加、货币的贬值,使越来越多的人期望投资收益至少 10%,甚至 14%。退休后的岁月日益长久,增加投资本金则更必要。

本书为不同年龄段的读者提供了可资借鉴的理财之道,期望每个人受益。

愿每个人健康、长寿、富有!

致 谢

此书依赖于许多人的帮助。首先我要感谢的是,我的丈夫比利·拉渥特给予我的爱、耐心、鼓励和支持。自由作家贝丝·巴塞特为本书的结构提出了许多珍贵的建议,并为此付出了无可计数的时间。吉姆·普瑞查特向我提供了使书稿快速完成的最新技术。唐·史密斯为本书的出版付出了许多。我多年来的助手朱迪·欧文贝以负责、沉稳的态度帮助我完成了书稿。17年中,我的许多客户一直把他们的情況极其信赖地介绍给我,这使我从中了解到各年龄段存在和面临的许多问题,了解到财务决策的复杂。为此,我很感谢给予我信任和支持的每个人。

为了保护客户的隐私权,本书各例中每个人的姓名都做了改动,除了我的父母、叔叔、阿姨。此外,我还把他们的职业做了改动。因此,任何与本书姓名或情况相同的人,纯属偶然。最后,我还要感谢与我一同工作的所有职员。他们的有力帮助使我有时间完成此书。

目 录

序

前言

第一部分 财务顾问的见解

- 第一章 智力 金钱 行动 过度消费与
过度储蓄的坏处 (3)
- 第二章 投资基础知识 (17)

第二部分 不同阶段的理财之道

- 第三章 20 - 30 岁 : 由求知到收益的过渡 (45)
- 第四章 30 - 40 岁 : 储备 (77)
- 第五章 40 - 50 岁 : 正视现实 (99)
- 第六章 50 - 60 岁 : 为退休做准备 (119)
- 第七章 60 - 70 岁 : 金色之路 (141)
- 第八章 70 - 80 岁 : 幸福的晚年 (167)
- 第九章 长寿与富有 (183)

附录

- 附录 A 支出表 (197)
- 附录 B 决定你需要多少人寿保险 (204)
- 附录 C 退休收入一览表 (206)

附录 D 收益率 (208)

附录 E 人寿保险 (210)

附录 F 如何使钱快速翻倍 (212)

附录 G 伤残保险 (213)

附录 H 从小养成良好的消费习惯 (215)

附录 I 网址 (220)

第一部分

财务顾问的见解

作为一名财务计划师,我发现,财务计划事实上是一种心理分析,我必须详细地了解每个人的个性及人际关系,同时还要对金钱进行绝对精细的数学计算。

第一章

智力 金钱 行动

过度消费与过度储蓄的坏处

多年前，我曾委托一位股票经纪人进行有价证券投资，这个无能的家伙使我遭受了极大的损失，这迫使我亲自着手进行财务计划，然而，真正动手时才发现自己的投资知识多么贫乏。因此，我开始从头学起，了解使我的财务最终能完全独立并获收益的分析方法。我曾经是一位数学分析员和数学老师，坚厚的数学基础使我能集中地关注每个数字，不久我就喜欢上这个行当，我发现自己完全有能力做这一切。从某种程度上讲，我对投资的了解事实上正在使我成为一名专家。

我开始与那些同我一样曾被不合格的经纪人坑惨了的人分享我的分析技能。我发现，多数财务决策与情绪有关，在此基础上才能进一步分析定夺。因此，为了做出较为完善的决策，我除了要掌握全面的分析知识，还要把情绪与决策有效地结合起来。也就是说，我必须把自己变成一个金钱心理分析医生。

无论我为之决策的金额有多大，最终的投资决策主要取决于客户要求的收益及客户的个性或情绪。由于每个人的生活环境以及经济状况决定其投资要求，因此，我必须认真对待每个客户的客观与主观因素。

对待金钱的最可怕行为是过度储蓄和过度消费。过度储蓄的人往往不享受现时的每时每刻，他们的目标是未来，一味地为将

营造一生幸福的理财之道

来积攒可靠的资产；而过度消费的人则不考虑自己的经济实力，只要快乐就行，其结果必然是或者使人疏远，或者受人喜爱而自己难过。显然，过度储蓄与过度消费都不是明智的理财之道。然而，当局者迷、旁观者清，那些陷入“过度”陷阱中的人们看得并不清楚。为了杜绝此类事件的发生，及早作出合理的财务计划相当重要。

理财之道与不同的人生阶段有关。每十年，就应有与之相应的金钱决策。

- 20 - 30 岁——明确你的消费内容、工作单位、居住地、朋友/伴侣，以及准备投资的时间。

- 30 - 40 岁——你准备如何改善你的生活空间（单身或夫妇双方），如何为孩子投资（包括抚养、教育等），如何向孩子传授金钱管理的基本知识，如何为你的养老金投资。

- 40 - 50 岁——面对工作压力、生活和婚姻状况，你所关心的老父母以及孩子的教育，你如何保持良好的身心健康，你准备如何为你的养老金投资。

- 50 - 60 岁——在兼顾事业有成的同时，你如何为退休做金钱方面的准备；假如公司裁员，你被迫失业，那么你将如何维持现有的生活标准；假如再婚，你准备如何立遗嘱；你如何照顾你的老父母；明确你的投资内容。

- 60 - 70 岁——如何保持身体健康，如何有效地管理退休金，如何防止晚年的各方面消费默默侵吞你的财产。

- 70 - 80 岁——如果 60 多岁时你仍然相当健康，你就应该继续进行财务计划，选择长期公债以及增长型和收益型的有价证券。

- 80 - 90 岁——充分享受幸福的晚年，享受你多年投资的收益，给爱人一份珍贵的礼物，培植更深、更广的友谊。

由于财务决策的效果具有迭加性，因此，每个转折点处的决策将影响下一步决策。假如我们的决策长期以来一直较为合理，我们就能避免各阶段的财务危机，如过多的债务、恶劣的人际关系（由无法承受的生活标准导致）、糟糕的孩子教育、忽视父母、可怜的养老金等。

下面我将对各十年中人们面临的突出的财务问题进行分析，同时例举一些正面与反面例子加以说明。

我期望正确的决策能使你鼓舞，而错误的决策能使你警醒。

◆ 过度储蓄

“财富闲置等于没有。”

——《伊索寓言》

许多人看过卡通片《米老鼠与唐老鸭》，唐老鸭的叔叔斯科鲁哥先生（Scrooge）经常背着休、戴维、路易和唐老鸭欣赏他攒的金币，不时地把它们叠来叠去，花白的头发倒立着。他真算是存钱癖的典范了。

事实上，在现实生活中这样的人并不少，也不足为奇。某些人可能由于对未来生活无保障的焦虑、担忧和恐惧，才养成失控储蓄的习惯。然而，必须清楚，你在过度储蓄的同时，也失去了许多。

过度储蓄的吉姆

财产曾被剥夺或惧怕失去财产的人往往容易形成过度储蓄的习惯。吉姆曾请我为他做财务计划，他是一家规模较大的《幸福》500公司的副总裁（译者注：《幸福》经济半月刊每年分期报导所选的美国500家最大的、500家次大的工矿业公司以及全

营造一生幸福的理财之道

美 50 家最大的商业银行、人寿保险公司、零售公司、金融公司、运输公司、公共事业公司的名次、资产额、存款额等变动的情况。), 按说他的经济状况并不坏, 年收入 \$ 300,000, 金融市场投资 \$ 200,000, 有一定的税后收益, 但他们的消费却相当节制。

他说, 祖父曾在大萧条中失去了一切, 父亲也未从老父亲的损失中恢复过来, 在恐惧大萧条的环境中成长起来的吉姆发誓, 祖父辈的悲剧绝不能重演。因此, 为了获得情绪的平静, 他宁愿放弃较大的经济收益, 把钱存在绝对安全的地方, 生活尽可能节俭。

吉姆的经济状况 吉姆一家住在无抵押房子里(译者注: 抵押是指用财产如股票、债券、机器设备、房屋、土地等作为担保向金融组织取得贷款), 他们还拥有一套无抵押海滨公寓, 几辆无债务汽车, 在公司 401(k) 方案中拥有 \$ 500,000 的资产(50% 投资于保息股票, 50% 投资于公司股票)。60 岁后, 他还能获得每年 \$ 75,000 的退休金。

吉姆的收入稳定、可靠, 妻子也有一个稳定的工作, 其年收入为 \$ 40,000, 孩子受到良好的教育, 家庭没有债务。

从整体来看, 全家的年收入约 \$ 340,000, 这样的高收入已经持续 5 年了, 在此期间, 房子、海滨公寓以及汽车的款项完全付清, 他们还经常外出旅游, 金融市场的收益也积攒了一些。下面是他们全家的净值和纳税情况:

净 值

资产

金融市场	\$ 200,000	
401(k)	500,000	
总投资资产		\$ 700,000
房子	\$ 400,000	
汽车	100,000	