



How to Keep Your Money 守卫财富

调整你的理财思路

世纪蓝海理财中心 编著



财富缩水，你开始行动了吗？

不论是牛市、熊市、猴市，都有最适合的理财思路！

清华大学出版社



守卫财富

——调整你的理财思路

世纪蓝海理财中心 编著

清华大学出版社

北 京

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

守卫财富——调整你的理财思路/世纪蓝海理财中心 编著. —北京:清华大学出版社,2009.7
ISBN 978-7-302-20299-8

I. 守… II. 世… III. 私人投资—基本知识 IV. F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2009)第088329号

责任编辑:荣春献 高晓晴

封面设计:陈 默

版式设计:康 博

责任校对:胡雁翎

责任印制:何 芊

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:北京国马印刷厂

经 销:全国新华书店

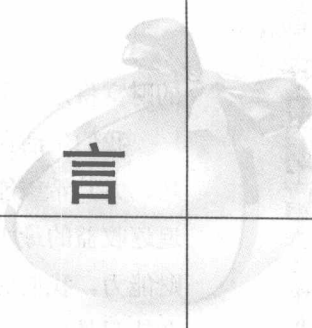
开 本:169×230 印 张:11.25 字 数:166千字

版 次:2009年7月第1版 印 次:2009年7月第1次印刷

印 数:1~6000

定 价:21.80元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:032384-01



前言

中国古代哲学家老子在其《道德经》第五十八章里写道：祸兮，福之所倚，福兮，祸之所伏。孰知其极？其无正。正复为奇，善复为妖。人之迷，其日固久。是以圣人方而不割，廉而不刿，直而不肆，光而不耀。

在老子看来，世界是普遍矛盾的，没有纯粹的事物，任何事物都处在变化之中，你认为好的，必然有不利的方面；暂时表现不好的，也蕴含着有利的因素。有利、不利的趋势也随时有转变的可能。

一场源于美国华尔街“次贷危机”而引发的全球性金融风暴几乎让全球都感受到了其巨大的威力。这次百年不遇的美国金融危机，大致可以分为五个阶段：第一阶段，金融衍生品危机；第二阶段，银行破产和重组；第三阶段，美元资产的危机；第四阶段，纸币信用危机；第五阶段，全球性实体经济危机。

世界经济一体化给我们带来了很多便利，在享受便利、欢呼成功的时候，我们也不可避免地被带进“金融飓风”的范围之内。大到国家，小到个人，没有人不为这场危机而焦虑。温家宝总理说，在这场危机中，任何人都不能独善其身，置身事外。因为这场危机，很多曾经不重视理财的人都逐步认识到理财的重要性了。

一位理财专家曾经讲过这样一个理财公式：假定一位青年人从现在开始能够定期每年存下 1.4 万元，如此持续 40 年，享受平均 5% 的利率，40 年后他可以积累的财富只有 169 万元。相反，如果他把每年存下的钱都投资到股票或债券中，并获得每年平均 20% 的投资回报的话，那么 40 年后，他所积累

的财富将是一个令人意想不到的天文数字：1.0281 亿元。

我们生活在这样一个完全个性化的时代，任何人都希望能够掌握理财技巧，尤其希望能够在金融危机下从容应对，以实现个人资产的保值、增值，追逐收益的最大化。我们每个人都知道，巨大的财富需要依靠优秀的投资理财能力。我们的人生目的应该基于创造美好和幸福的生活。拥有一个正确的金钱观是让财富化为美好和幸福的前提。当今社会，财富已经毋庸置疑地成为一个人社会地位高低、成功与否的最重要标志之一。

我们要理财而不要守财，仅仅靠节俭是无法致富的，金钱只有在运动时才能变成不竭的财富。理财的成功与否来自个人的理财理念，可以说，有什么样的理财理念就有什么样的财富结果。所谓“当家不理财，等于瞎胡来”。我们要清楚的是：投资理财不仅仅能够改善家庭财务状况，更是一种致富途径。只要你的观念正确，不管你有多少钱，你都可以合理地处理钱财并能凭借投资理财而致富。

每个人都想在自己的理财项目中享有最高流动性、最低风险性及最高报酬性，但这几乎是不可能的。作为一个稳健的理财者，应了解自己的个性、条件和需要，审慎地选择，从而取得风险、流动性与收益三方面的最佳组合。

每个人都拥有宝贵的一生。珍惜当下，集腋成裘，聚沙成塔，让资金不断地发挥增值作用，这些就是本书想要为您讲述的内容。

在本书编写过程中得到了阮芳、石娟、俞慧霞、武振、罗哲郁、谢荣湘、张彩玉、王海涛、石国桥、李志华、黄凤祁、郑小兰、吴行达、李顺安、张良钊、张玉梅、魏立彩、王站鹏、何凤娣等人的大力支持，在此一并致谢！

编著者

目 录

第一章 金融危机席卷全球.....	1
直击华尔街风暴.....	2
五次冲击波的强大杀伤力.....	3
全球三分之一的劳动人口被迫下岗.....	4
金融危机远未到此为止.....	6
金融危机对中国有多大影响.....	7
金融危机的背后是政治力量的博弈.....	9
从“危”机中寻求机遇.....	10
世界百年间金融危机的警示.....	12
第二章 城门失火殃及池鱼.....	15
金融危机下的倒闭风暴.....	16
企业倒闭也许只是个开始.....	17
企业开始流行“瘦身运动”.....	18
各回各家，各找各妈.....	20
走出口成了“走西口”，困难重重.....	21
圣诞老人遭遇金融危机.....	23
反省华尔街危机.....	24



第三章	危机降临，理财思路要调整	27
	你不理财，财不理你	28
	幸福是“计划”出来的	30
	一个家庭主妇的理财秘诀	31
	像养宠物一样养钱	33
	必须远离的六大理财误区	34
	不要把鸡蛋放在同一个篮子里	36
	五招让你变得更有钱	37
	困境投资，更需谨慎	39
	用 100 元钱学做有钱人	40
	金融危机下的融资学问	42
	精打细算，日子还是好日子	44
第四章	对号入座，领取你的理财宝典	47
	人以类聚，财以群分	48
	“工薪族”：生活可以更轻松	49
	“穷忙族”：仔细打理进“小康”	51
	奔奔族：奔出富足生活	52
	剩女：理财莫忘婚姻计划	54
	白领：理财重在坚持	55
	孩子：理财教育要趁早	57
	私企业主：创富理财两手抓	58
	明星大腕：理财各自有诀窍	60
第五章	做一个出色的“家庭省长”	63
	最“雷人”的省钱方法	64
	用最少的钱做最多的事	65
	别拿收藏当投资	66
	“新抠门男女”省钱各有奇招	68

亲爱的，我们一块来记账	70
省 20%就等于赚 20%	71
捂紧钱袋为上策	73
“‘省长’是个好头衔”	74
深挖洞，广积粮	76
第六章 另类消费，智慧理财	79
不再做品牌“代言人”	80
电视购物实惠多多	81
今天你“换”了吗	82
拼客族，拼出来的幸福生活	84
甩掉魔鬼信用卡	86
境外消费，寻找属于自己的“天堂”	87
“穷游”：穷尽天下好风光	89
第七章 不做下一个被淘汰的人	91
金融危机将淘汰八种人	92
智慧让你胸有成竹	94
用时间去抵抗金融危机	96
新职场生存策略	98
“骑驴找马”给自己留个后路	99
“猫冬”应对金融危机	101
“乱世出枭雄”，危机存机会	102
别让你的员工人心惶惶	104
职场也要“高筑墙，广积粮，缓称王”	105
行动快人一小步，机遇多人一大步	106
坚持到底就是胜利	108
第八章 下一步，“卧槽龙”还是“创业马”	111
经济危机是“创业者”的灾难还是机会	112

金融危机中最适合创业的行业	114
创业者应具备的六大能力	116
危机下的五大创业机遇	117
选对项目，创对业	119
寻找最适合自己的行业	120
网店掌柜引领致富方向	122
让创业成为一种生活习惯	123
第九章 到底应该怎样应对金融危机	125
“心理海啸”不可小觑	126
金融危机下的六大心理异常	127
面对金融危机学会心灵“抗震”	129
金融危机面前，心态千万不能有残缺	130
信心比黄金更重要	132
换个角度看世界	134
专家教你应对危机感	136
用胸怀接纳不能改变的事情	137
无论怎样，也不能轻易放弃	139
就算躲不过也不必恐慌	141
面对危机，更要保持乐观	142
第十章 生活多艰，但还是要保持乐观	145
大学生的迷茫与向往	146
遭遇未就业先失业窘境	147
特殊时期反其道而行	149
对自己进行投资	150
金融危机下的那只积极的“黑天鹅”	151
不可避免就想办法解决	153
学会乐观对待生活	155

五个方法让工作快乐起来	156
年轻是资本, 阅历是财富	159
阳光总在风雨后	160
附 录 2008, 金融危机小算盘	163
2008 年最受金融危机影响四大行业	164
2009 年最热门的十大行业	167

金融危机席卷全球

2008年，一场源自于美国华尔街的金融危机让全球都深有感触。经济衰退、生产下降、商品过剩；企业倒闭、银行破产、失业及贫困剧增等，次贷危机的蝴蝶效应还在持续，这让无数人手足无措。然而，金融危机似乎还没有要停止的迹象……



直击华尔街风暴

近一年多来，“次贷危机”这个词似乎已经“落户”于寻常百姓之中，很多人对这个词也已是耳熟能详。然而通过调查发现，真正能说清“次级债说”的普通市民其实为数不多。“次贷危机”其实源起美国的“零首付”买房政策，是由“零首付”引发的这场“血案”，而事实上，这次的危机实在可以说是美国政府好心办了坏事。

据统计，1994—2006年间，美国已有超过900万的家庭拥有了自己的房屋，房屋拥有率从64%上升到69%，美联储实施低利率政策刺激了房地产业的发展，美国人的购房热情不断升温，次级抵押贷款为信用条件达不到优惠级贷款要求的购房者提供了选择权。

放贷机构间竞争的加剧催生了多种多样的高风险次级抵押贷款产品。如只付利息抵押贷款，它与传统的固定利率抵押贷款不同，允许借款人在借款的前几年里只付利息不付本金，借款人的还贷负担远低于固定利率贷款，这使得一些中低收入者纷纷入市购房。

随着房贷机构的竞争加剧，一些贷款机构甚至推出了“零首付”、“零文件”的贷款方式，也就是说，借款人可以在没有资金的情况下购房，且仅需申报其收入情况而无需提供任何有关偿还能力的证明，如工资条、完税证明等。

相比普通抵押贷款6%~8%的利率，次级房贷的利率有可能高达10%~12%，但是这种易获得性也使次级抵押贷款的高风险伴随而来。

大部分次级抵押贷款都采取可调整利率（ARM）的形式，并且随着美联储多次上调利率，次级房贷的还款利率越来越高。在进行次级抵押贷款时，放款机构和借款者都认为，如果出现还贷困难，借款人只需出售房屋或者进行抵押再融资就可以了，因此，次级抵押贷款市场并未因此而停住脚步。

但因美联储连续17次加息，住房市场持续降温，借款人很难将自己的房屋卖出，即使能卖出，房屋的价值也大多下跌到不足以偿还剩余贷款的程度。

于是很自然地出现了很多逾期还款和丧失抵押品赎回权的案例。这种案

例的大幅增加，引起人们对次级抵押贷款市场的悲观预期，这样可能发生的严重震荡，不可避免地冲击着贷款市场的资金链，进而波及整个抵押贷款市场。与此同时，房地产市场价格也就只能跟着人们的心理预期继续下降了。两重因素的叠加形成了马太效应，加剧次级市场危机的发生。

这场次贷危机仅在 2008 年上半年稍作“休整”，美国次级房贷市场却突然来了大动作，并引起了一场美国乃至全世界的金融海啸。

贝尔斯登破产、政府接管“两房”、雷曼兄弟倒闭、美林证券被吞、华互银行告急、AIG 国有化、大摩身陷困境、高盛进退维谷……次贷危机的蝴蝶效应还在持续，这让无数人手足无措。

五次冲击波的强大杀伤力

目前，美国华尔街发生的次贷危机只是一个引爆器，它不仅迅速波及全球金融市场，而且已由虚拟经济向实体经济蔓延。近年来，美国储蓄率不断下降，2007 年竟变为-1.7%，创下自 1933 年大萧条以来的历史最低纪录。而当时，美国凭借全球化和资本市场的各种金融创新手段，吸纳全球资金用以弥补自身储蓄的不足，积累了大量债务。到目前为止，已出现了 50 多万亿美元的总债务，一旦资产价格上涨停止，美国巨额债务的支付危机就会演变为信用危机……这些构成了一个巨型“火药库”。

从次贷危机爆发至今，经历了五次大的冲击波。

2007 年 8 月第一波冲击悄然而至：大批与次贷有关的金融机构破产倒闭。结果为了缓解流动性资金的紧张，美国先后两次下调利率，进入降息周期。

2007 年底至 2008 年初，第二波冲击来了：花旗、美林、瑞银等全球著名金融机构因次贷均出现了巨额亏损，市场流动性压力骤增，最后迫使美联储和西方国家中央银行联手进行干预。

2008 年 3 月，第三波冲击又来了：美国第五大投资银行贝尔斯登濒临破产，最后美联储紧急向其注资，并大幅降息 75 个基点才使这次冲击趋于缓解。

2008 年 7 月，第四波冲击再次让美国两大住房抵押贷款融资机构房利美



和房地美陷入困境，持续到9月7号，美国政府迫于无奈花费巨资接管了这两大机构才稍稍平息。

然而，一波比一波强的冲击波并没有停止的迹象，2008年9月15日，第五次冲击波再次让美国遭受巨大损失：首先是保险业受到影响——全球第一大保险商美国国际集团（AIG）信用违约掉期业务累计亏损高达250亿美元，其他业务亏损达150亿美元；其次，部分传统银行倒闭，美国第四大投资银行雷曼兄弟公司宣布破产，美国银行以接近500亿美元总价收购美国第三大投资银行美林公司，高盛和摩根斯坦利转为银行控股公司，美国最大的储蓄银行华盛顿互惠银行于2008年9月25日被美国联邦存款保险公司（FDIC）接管，成为美国历史上倒闭的最大规模储蓄银行……一年之内，美国已有12家银行宣布倒闭。这次的冲击波目前已经波及全球，导致世界金融市场动荡加剧。这第五次的冲击波更是向传统信贷、保险领域蔓延，而信用违约掉期业务风险的爆发预示着金融危机可能会向美元危机甚至经济危机发展，这一切，更昭示着横扫美国、殃及世界的次贷危机远远没有到“说再见”的时候，对金融行业的沉重打击还将继续。

对于未来美国经济的前景，那个在以往预测美国经济增长时自信的摩根大通经济学家布鲁斯·卡斯曼也只是给出了一个很无奈的答案：“我们不知道。”是的，一个又一个的“雷曼”倒下去了，还会有多少个“雷曼”前仆后继？我们无法预测。

全球三分之一的劳动人口被迫下岗

2008年，全球近10亿人失业或就业不足，这个数字约占世界总劳动人口的三分之一。金融业率先掀起裁员潮，处于旋涡中心的美国首当其冲。相关数据表明，自从2007年以来，华尔街已经丢失了12万个工作岗位，今明两年还将进一步裁员24万人。

花旗集团日前宣布再裁员5.2万人，全年裁员规模将达到7.5万人，占集团员工总数的20%。摩根大通银行将削减7000人，并对其收购的华盛顿互惠

银行裁员 9200 人。高盛集团和摩根士丹利分别裁员 10%。美国银行近日也宣布裁员 3.5 万人。美国著名的化工企业陶氏化学公司宣布裁员 5000 人并减少 6000 个外部临时性工作岗位。美国最大报业集团甘尼特公司在 2008 年 8 月已裁减近千名员工后，又宣布再裁减报纸部门 10% 的员工；《时代》周刊的发行商时代公司也宣布裁员 600 人，占员工总数的 6%。如果美国通用、福特和克莱斯勒三大汽车巨头倒闭，将导致汽车制造以及相关产业数以百万计的职业消失……

不仅仅是美国，这场金融危机以迅雷不及掩耳之势迅速波及到世界各国。不管是同属发达国家的英国、日本，还是经济尚未开放的非洲，不管是坐享石油美元的中东，还是新兴崛起的金砖国家，都感受着金融海啸的震撼。同住地球村的世界各国，都注定无法与这场金融海啸绝缘。当美国次信贷危机引发的金融海啸在顷刻间抵达大洋彼岸时，英国成了第一个直接受害者。英国民众也很快感受到了这场全球性危机对生活的影响：信贷紧缩、通货膨胀，面临燃料、食品、日用品样样涨价的英国人捉襟见肘，不得不动用储蓄来弥补不足。

英国国家统计局公布的数字则显示，截至 2008 年 8 月底的 3 个月内，英国失业率达 5.7%，失业人数增加 16.4 万人。目前，英国全国失业人数约为 179.2 万人。而随着金融危机的恶化，英镑也不断贬值，英镑兑美元汇率从 2007 年 1:2.1 以上的峰值跌至 2008 年的 1:1.59 左右。

受金融危机影响，实体经济受波及最严重的是制造业和服务业。有测算显示，欧洲汽车巨头德国大众宣布裁减 2.5 万名临时工，欧洲最大的汽车零部件生产厂商博世集团计划裁员 2000 人。而世界最大的汽车制造商日本丰田已经宣布裁员 3000 人。受金融危机影响，广告支出也急剧下滑，印刷媒体业也面临挑战。日本读卖新闻社近日也宣布，旗下有 65 年历史的《读卖周刊》受发行量减少的影响将停刊。日本索尼公司宣布将在全球裁员 1.6 万人，其中包括约 8000 名正式员工，日本超过三分之一的企业采取裁员或其他措施降低人工成本。

各大企业倒闭裁员的直接受害者就是广大民众，全球失业人数因这次金



融危机而频频上升。国际劳工组织近期发出警告，到 2009 年底，金融危机可能使世界失业人口从 2007 年的 1.9 亿上升到 2.1 亿，这将使 10 年来全球失业人数首次突破两亿大关……

金融危机远未到此为止

随着世界金融危机影响的不断扩大，人们面临非常大的恐惧，失业、破产等数字每天不断增加。经济面临着萧条的局面，物价开始显著提升，股票、房价下跌……国际货币基金组织(IMF)首席经济学家警告，全球金融危机还会恶化，2010 年之前将无法改善。他认为基金组织没有足够的基金来解决所有经济问题。美国著名经济学者布兰查德在接受瑞士报章《金融与经济》访问时说：“最恶劣的情况还没有到来，金融局势恢复正常还需要很长的时间。”一旦货币贬值，硬通货币外流就会令国家没有钱（硬通货币）偿还外债，国家就会因此而破产，金融危机势必会加剧。

隶属联合国的粮农组织（FAO）针对粮食危机的最新调查显示，目前全球约有 9.63 亿人处在饥饿线上。联合国日前表示，随着金融危机的加深，2009 年人类历史上将首次出现多达 10 亿人因粮食短缺而挨饿。

一份题为《2009 年全球经济前景》的报告称，金融危机来势迅猛无国能逃，近年来推动世界经济增长的发展中国家也难逃其害。报告预计，2009 年发展中国家的经济贸易增长减速明显，全球经济发展前景因此不甚明朗。

因为这场金融危机，美国消费者的购买力大打折扣，但是发展中国家的消费能力却又不足以令世界贸易维持原有水平。此外，自金融危机爆发以来，国际油价大幅回落，不少能源出口国家因此收入锐减。世界银行预测，明年全球范围内的投资活动将大幅减少，这不仅使供给不足、需求减少，还会让信贷匮乏。

面对这一形式，发展中国家势必会受到拖累。根据世界银行的预测，长期推动世界经济的发展中国家也难逃金融危机影响，2009 年经济增长将普遍减速。因为高收入国家经济衰退、出口信贷干涸以及出口保险涨价，发展中

国家的出口机遇将迅速消退。受全球经济不景气影响,石油价格和通货膨胀明年将维持在相对较低水平,告别自2001年以来油价攀升的“商品繁荣”时期。

尽管世界银行对2009年的经济形势持悲观预期,但是,仍然在报告中鼓励各国出台救市措施,以此减轻经济下行程度。

2008年12月10日发表的《东亚经济半年报》称,尽管危机蔓延,仍有一些国家有“回旋空间”,特别是那些债务负担较轻、外汇储备充裕以及财政和经常账户赢余的国家。

世界银行经济师蒂默认为,尽管短期内不大可能实现经济复苏,但如果各国继续积极采取救市措施,世界经济有望在2010年走出低谷。

世界银行承诺在未来3年内,会向发展中国家提供1000亿美元援助,用于恢复经济发展。就像世行东亚与太平洋地区首席经济学家维克拉姆·尼赫鲁说的,尽管前方道路艰难,那些至今坚持正确政策、果断应对挑战的国家将在全球经济开始复苏时处于强势。

金融危机对中国有多大影响

中国自2001年入世以来,就与世界经济息息相关,命运相系。因此,面对这场由美国开始、席卷全球的金融危机,中国也自然无法置身事外。然而,由于中国与西方并不同属于一种发展模式,特别是因为长期以来并没有像一些西方国家所期许的那样,实行激进式的金融开放政策。因此,对于这场危机而言,中国呈现的是一种利弊兼有的特色。

从危机中我们看到,中国模式特有的优势、积极性、合理性得到了前所未有的展现,并得到了国际社会的公开承认或默认。如果说,改革开放三十年来一步一步呈现给世界的繁荣是从正面表现这种模式,那么席卷全球的金融危机就是从反面验证了这一点。基于这一验证,我国总理温家宝、驻英大使傅莹女士在这个“非常时期”、在美英两国于这一特殊历史背景下第一次公开承认“北京模式”之际,更是明确地宣誓:西方民主有其特定的适用土