

给中产阶层的金融投资书

给中产阶层的 金融投资书

肖琼◎著

刚刚进入社会的大学生该如何快速成长为中产阶层？

中产阶层该如何保护自己的财富？

中产阶层该如何配置资产，更进一步实现财务自由？

生活的富足不仅需要大把的钞票，
更需要经营生活的智慧。

2020年
中国中产阶层
将达7亿

一本为中国中产阶层量身定制的金融投资书，
揭示财富保值、增值的秘密！



当代中国出版社
Contemporary China Publishing House

肖琼◎著

当代中国出版社
Contemporary China Publishing House

给中产阶层 的 金融投资书

肖琼◎著



当代中国出版社
Contemporary China Publishing House

2019年·北京

图书在版编目(CIP)数据

给中产阶层的金融投资书 / 肖琼著. -- 北京 : 当代中国出版社, 2019.5

ISBN 978-7-5154-0917-7

I . ①给… II . ①肖… III . ①金融投资—通俗读物
IV . ① F830.59-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2019) 第 042867 号

出版人 曹宏举
策划编辑 陈 莎
策划支持 华夏智库·张 杰
责任编辑 陈 莎
责任校对 康 莹
出版统筹 周海霞
封面设计 尚世视觉
出版发行 当代中国出版社
地 址 北京市地安门西大街旌勇里 8 号
网 址 <http://www.ddzg.net> 邮箱: ddzgebs@sina.com
邮政编码 100009
编辑部 (010) 66572264 66572154 66572132 66572180
市场部 (010) 66572281 66572161 66572157 83221785
印 刷 三河市兴达印务有限公司
开 本 710 毫米×1000 毫米 1/16
印 张 15 印张 200 千字
版 次 2019 年 5 月第 1 版
印 次 2019 年 5 月第 1 次印刷
定 价 48.00 元

版权所有, 翻版必究; 如有印装质量问题, 请拨打 (010) 66572159 转出版部。

经济新常态下的中国中产

近几年，“新常态”这个词被频繁提及。常态，指正常状态；所谓新常态，就是经过一段不正常状态后重新恢复正常状态。“新常态”这个词适用于很多领域，但若不加以说明的话，新常态一般指经济新常态。

中国经济新常态，从宏观经济角度来看，代表的是温和的GDP（Gross Domestic Product，国内生产总值）增长速度和各产业的相对成熟。特别是传统行业，正处于整合与淘汰期，基本没有空白行业，没有碰到去产能就已经算是幸运了。适合普通阶层从零开始、白手起家，晋身中产乃至富豪的路径基本不复存在。即便是当下最热门的互联网行业，也基本进入了稳定发展期，就算有新的创业项目，也很快被阿里、腾讯、百度等巨头收归麾下。对此，我们早已屡见不鲜。

那么，何为中产呢？

事实上，世界各国对“中产阶层”（或“中产阶级”）这一词并没有统一的定义或者划分标准，国内也没有一个标准阐述怎样算是中产。有人认为中产应该要有一套房、一辆车、一份大额存款，但这个房是北京二环以内的房还是五线城市郊区的房？车是路虎还是普桑？大额存款怎样才算大？也有人认为有10万元就算是中产，但某明星身家数亿也表示“自己只是个中产”，此中产自然非彼中产。于是，有人索性以美国中产为标准，事实上国人所向往的通常也是美国式中产。

美国中产分为两级，上层中产与下层中产。上层中产一般年收入在10万美元以上，多从事律师、医生、会计师、作家、编辑等职业，车、房、存款等并非硬性指标，大抵美国人并不太在意存款，美国车房的价格相对于中国也没有那么豪奢。据统计，上层中产阶层占美国总人口的15%，意味着美国的标准中产有近5000万。下层中产一般年收入在3.5万美元以上，多从事半职业、手工业和其他有一定自主权的工作人员，占美国总人口的32%。

美国式中产，得益于美国独特的历史和制度、发达的工业、全球顶尖的科技水平和处在食物链顶端的金融体系，一定程度上也是近百年来全球政治、军事、经济常态与新常态等多轮交织变动造成的。以科技为例，美国最初并非科技强国，在“一战”“二战”时期，美国对外输出大量商品、军火与资本，吸引了大量科技人员与富有家庭前往美国。美国的崛起，伴随着欧洲的衰落，当这种趋势尘埃落定，便成了新常态。此后不管美国政府态度如何，想尽办法移民美国或到美国淘金的趋势就再没有改变过。

前些年，中国的发展可以用“超快”两字来形容，这其实也是一种非常态。但非常态的东西，最终都要回归常态。始终保持高速增长，不切实际。认清中国正处于经济新常态下，有利于政府做出宏观经济政策与战略调整，例如，去产能和“一带一路”；也有利于民众在回归理性的基础上，夯实个人经济基础，谋求稳稳的幸福。

曾经，在很长一段时间内，中国是没有所谓的中产阶层。但现在，通过短短二三十年的高速发展，中国的中产们已经有信心向美国中产看齐，这是好事。因为我们确实有着更深厚的历史积淀，更坚韧不拔、吃苦耐劳的精神和集中力量办大事的先进制度体系。这虽不能说可以战胜一切，但确实取得了很多人刮目相看的成就。这也是中国经济保持高速增长的基石。

中国的经济奇迹，是所有中国人创造的，未来也一定能创造更大的成就。但到了那个时候，就已经不能称之为奇迹了，而是经济发展的自然而然，是常态。

目前，在全世界范围内，经济发展质量先于中国的国家，特别是人口5000万以上的国家，只剩美、英、德、法、日等少数几国。若论体量，则只剩下了美国。当初可能连我们自己都不敢想象，一个拥有如此众多人口的国家，居然可以在较短时间内创造出这么多物质财富，缔造这么多的中产阶级。

中产，看似首先是物质上的中产，然后才是精神上的中产，实则是后者决定前者。今天中国的中产，除了少数拆迁户，绝大多数来自于实干致富和艰苦创业。中国人的勤奋，在经历多年高速发展之后，依旧令全球很多国家和民族难以理解也望尘莫及。如果说美国式中产在很长一段时间内令万千中国家庭无法企及，那么中国凭借这种实干精神所缔造的中国式中产，对于很多国家的中产来讲也已经是可望而不可即了。

不可否认，中国的中产也是最具不确定性的中产、最焦虑的中产。因为我们创富的时间太短，还来不及接受历史的检验。就像一个人穷了很久，突然变得有钱，人们通常会称其为暴发户，而不是富人。平时，我们也见多了一夜回到解放前的暴发户，一方面是因为整体积淀不够；另一方面则是因为社会保障体系不够健全，一场大病就可以让人重新返贫。还有一些拼凑和借贷出来的中产，房子、车子都是按揭的，更经不起折腾。与此同时，美国总统特朗普上台，奉行单边主义和贸易保护主义，全球经济处在不确定中，中国要想在这时取得进一步发展也变得更难。

当然，这是危机，也是机遇。未来会有更多中国家庭跻身中产阶级，也会有很多中产家庭被刷下来。世界变化太快，中国变化尤其快，没有持续自我

学习能力的人，被淘汰只是短时间的的事情。现在的中国中产家庭，大多喜欢囤积房子，希望借此保证下一代的生活质量。然而，这就像是回到了小农经济的意识中，要知道给孩子什么都不如给他好的教育，成人也是如此。

中产之所以是中产，收入只是结果，能力与思维才是背后的真相。那些真正的富人，无论世界怎么变，他们总能在时局变化中保有一席之地。所以，中国式中产首先要做的是思维上的转变，在继续保持勤奋的同时，通过不断学习，将自己打造成投资方面的行家。

人生有涯，知识无涯，财富也无涯。能让人生始终充盈的，只有不断学习；能帮我们抵御财富危机的，也只有不断学习。而学习金融常识，则是万千中产家庭的首门课与必修课。

当然，本书内容并不仅仅适用于中国中产家庭，事实上它适用于处在任何财富阶层的人，并且经过了长期且全面的检验。例如，股票，一个人如果掌握了股票的规律，不仅投资中国股市能够赚钱，就算投资日本股市、美国股市，也不会差到哪儿去。反过来讲，一个人如果总在中国股市亏钱，那么他去美国股市、日本股市基本也不可能改变命运。因为真正阻碍你赚钱的，绝不像某些人说的“T+1”那么简单。同样，中国式中产家庭固然有其特点，但其投资理财的基本规律同样也适用于日本中产、韩国中产和印度中产。所以，在本书中，我不会经常提及“中国中产”这个关键词，因为我的风格是避免无谓的重复，尽可能多地提供“干货”。

最后，希望所有看到这本书的读者都能打好知识投资这张牌，让自己和家庭都可以收获稳稳的幸福。

目录

上篇 读懂金融世界，不做财富奴隶

第一章 钱和钞票那些事儿 / 2

1. 金融就是把钱融进来或者融出去 / 3
2. 通货膨胀：有一种胖叫虚胖 / 6
3. 人民币升值、贬值与国际化 / 10
4. 信用、信用卡与负债 / 14

第二章 不可不知的金融学名词 / 18

1. 基尼系数、恩格尔系数与 CPI / 19
2. GDP、GNP 与 GNI / 22
3. 央行、货币政策与银根 / 25
4. 景气循环与经济指数 / 29

第三章 删繁就简的投资学原理 / 33

1. 复利法则——时间就是金钱 / 34
2. 杠杆原理——要么暴利，要么暴打 / 37
3. 洼地效应——财富博弈的加速器 / 40
4. 安全边际——少谈盈利，多讲亏损 / 43
5. 博傻理论——大家好未必真的好 / 47

中篇 把握资本规律，运用投资工具

第四章 保险——避险收益两不误 / 52

1. 保险的前世与今生 / 53
2. 理财是需要，保险是必要 / 58
3. 生命周期与保险需求 / 61
4. 购买保险的基本原则 / 64

第五章 储蓄——向银行学习赚钱 / 68

1. 省下来的才叫钱 / 69
2. 强制储蓄，立竿见影 / 72
3. 储蓄不等于把钱放在银行 / 75
4. 守好自己的“不动产” / 78
5. 正确看待银行理财产品 / 81

第六章 股票——人无股，不富足 / 84

1. 股票、股市与股语 / 85
2. 庄家与散户的博弈 / 90
3. 基本面、技术面、心理面 / 94
4. 克服人性的恐惧与贪婪 / 98
5. 心急火燎，越炒越少 / 102

第七章 外汇——最大市场、最大梦想 / 105

1. 外汇、汇率与外汇市场 / 106
2. K线、均线、趋势线 / 109
3. 止赢、止损与支撑压力位 / 115

4. 外汇投资的三重境界 / 119

第八章 基金——相信专业的力量 / 122

1. 基金的由来与特征 / 123
2. 货币基金和余额宝 / 126
3. 股票基金和指数基金 / 129
4. 保本型基金的优缺点 / 132
5. 基金定投，套牢也幸福 / 135

第九章 债券——有保障，也有未来 / 138

1. 债券的缘起与本质 / 139
2. 做国家的债权人 / 142
3. 债券型基金的优势 / 145
4. 如何规避债券风险 / 147

第十章 期货——起起落落的诱惑 / 149

1. 期货与期权的由来 / 150
2. 对冲机理与盈利之道 / 154
3. 不接下落的刀子 / 157
4. 日内交易者的“三板斧” / 159
5. 期货市场的 24 条“军规” / 163

第十一章 贵金属——金银天然是货币 / 166

1. 在贵金属里淘金 / 167
2. 黄金的优势与涨跌 / 170
3. 金条、金币与纸黄金 / 174
4. 方兴未艾的白银投资 / 178

第十二章 信托——再小的家庭也要传承 / 181

1. 信托的起源与发展 / 182
2. 五花八门的信托产品 / 185
3. 打破“富不过三代”的魔咒 / 188
4. 精明强悍不如富有远见 / 191

下 篇 配置个人资产，规避理财陷阱

第十三章 理财，让你的财富为你打工 / 196

1. 投资理财的真正意义 / 197
2. 投资、投机与理财 / 200
3. 全面理财与片面理财 / 204
4. 掌握资产配置的艺术 / 207
5. 没有稳赚不赔那回事儿 / 210

第十四章 有钱也不能任性的另类投资 / 213

1. 古董：前提是你真的很懂 / 214
2. 比特币：区块链的“私生子” / 217
3. P2P 的前世今生 / 220
4. 先富脑袋，再富口袋 / 223

附录 常用金融词汇中英文对照表 / 225

上篇

读懂金融世界，不做财富奴隶

» 第一章 钱和钞票那些事儿

1. 金融就是把钱融进来或者融出去

什么叫金融？

学院派给出的解释是“金融是指货币的发行、流通和回笼，贷款的发放和收回，存款的存入和提取，汇兑的往来等经济活动”。

是不是感觉很拗口？

其实简单来讲，金融无非就是把钱融进来，或者把钱融出去。

把钱融进来，为的是集中力量办大事，给事业插上资本的翅膀；

把钱融出去，为的是让财富替我们打工，通过把钱借给需要的人，收取固定孳息。

当然，这仅仅是从普通民众的角度来解读的“金融”。至于国家层面的金融，广度更大、内涵更深。例如，本章开头对金融的定义中提到“货币的发行”，即铸币权，这显然不是普通市民能够想象与实践的，也绝非几个“码农”写几段代码、搞个区块链、发个比特币就能够撼动的。不过回归金融本质，国家层面的金融也是把钱融进来或者把钱融出去。在困难时期，国家会提高存款利率，为的就是吸储，集中力量渡难关、搞转型、促发展；当资金充裕后，存款利率会相应降低，因为这时候国家虽然也需要吸储，但更需要的是把已有的资金借贷出去，回收利息。

把钱融进来，我们可以称之为“融合”；

把钱融出去，我们可以称之为“融化”。

可能有人会想：“融合”就是把钱聚集起来，这个可以理解。但把钱“融化”是什么意思？钱怎么融化呢？

其实，只要把“钱”字转换为“金”字，就很容易理解了。在纸币诞生前乃至之后的漫长历史进程中，全球人心目中最理想的硬通货都是黄金。因为黄金具有不可毁灭性、高度可塑性、相对稀缺性、无限可分性、同质性和色泽明亮等特性，可谓人见人爱。融化，具体来讲便是指黄金的无限可分性。因为无限可分，所以方便作为交换任何商品的媒介。哪怕是今天世界各国普遍都在使用的纸币，也基本都应用了黄金这一特性：有大额、有小额；有主币，有辅币……发工资，当然是百元大钞比较方便；买茶鸡蛋，则是零钱比较受欢迎。

当然，现在有了支付宝和微信等移动支付，只要绑定了银行卡且卡里面有余额，出门带着手机就可以，买什么都很方便，买什么都受欢迎。

时代在发展，金融也在改变。可能闭门静修数日，回头就发现自己已经落后了。

以往，通常只有企业家需要把钱融进来。现在，融资的主体虽然是各类企业家和创业人士，但普通人也可以直接或间接参与到融资过程中。例如，企业可以通过上市进行融资，普通民众也可以通过购买相应股票进行投资。

以前，企业家们通常只有在缺钱时才会想到融资。不缺钱还融资，岂不是要白付利息？但现在是企业有钱也要融资，而且是越有钱的企业越需要融资，需要融的资本也越大。

至于把钱融出去，以往只有银行、企业家等有钱的机构和有钱人才能操作。银行自不必说。靠着数轮融资度过艰难时期，开创了电商时代并赚到了大把银子的马云，之所以被广大网友称作“马爸爸”，就在于其金融平台“支付宝”可以在你需要钱而爸爸又不在身边时，通过“借呗”借钱给你救急——当

然，是要利息的。反过来，你也可以把闲散资金放进“余额宝”，赚些小钱。同样，为了付你利息，同时自己也赚些小钱，这些钱又会被贷给那些需要借款的人。

那么，有没有可能你通过“借呗”借到的是自己放在“余额宝”中的钱呢？大家不妨想象一下。但可以肯定的是，你很有可能通过“借呗”借到自己的家人、朋友、同学、同事放在“余额宝”中的钱。金融，每个人都在参与。

再提一个近期比较热门的事情：共享单车，有 ofo、摩拜、永安行、一步、熊猫、优拜、小鸣、小蓝、骑呗，等等。有人说，这是因为共享模式的理念令人着迷。No！真正令人着迷的是其商业模式背后的金融模式：尽管每次骑行，我们只需付费 1 元或者更少，有时甚至还免费，但在获得这辆车的使用权之前，我们是不是要先预存 99 元甚至更多？的确，现在 ofo 小黄车站在了风口浪尖上。但不管未来何去何从，它注定会成为经典案例，帮助我们感受金融的无所不在及其独特的魅力。同时，我们也必须明白：无论如何，人不能拒绝新生事物，尤其是金融方面的新生事物。可以暂时不参与，但必须时刻予以关注，因为它会实实在在地改变、影响你的生活。

2. 通货膨胀：有一种胖叫虚胖

通货膨胀，简单来讲就是钱多了。可能会有人觉得很高兴：钱多了不好吗？肯定对人们有好处。恰恰相反，通货膨胀非但不会带来好处，还会“吃掉”你的钱。所以，通货膨胀是我们财富的敌人。

通货，泛指国家发行的法定货币。例如，人民币是中国的通货、美元是美国的通货、日元是日本的通货。而通货膨胀简单来讲，是指由于货币发行量过高，导致流通的货币多于流通的商品的现象。换言之，在正常情况下，我们手里的每一分钱，都应该对应社会上一分钱的实际财富，如生活用品、房产等。钱，不过是衡量这些实际财富的符号，是为了携带和交易方便而发明的。而在通货膨胀情况下，社会上的实际财富不变，货币却变多了，这就意味着货币贬值和购买力下降。

按照奥地利学派经济学家们的说法：通货膨胀只是“有时”会造成物价上涨，不是必然。然而，在现实生活中，这种说法实在让人难以认同。或许普通人很难定义什么情况下才称得上“通货膨胀”，不过近些年来的物价上涨，却是每个老百姓都能感同身受的。以至于有人这样定义“通胀”（通货膨胀的简称）：通胀，通胀，就是通通都涨！

资料显示，改革开放以来，我国共经历过三轮较为明显的通货膨胀：

第一次是1980年，当年的商品价格上涨率达7.5%；

第二次是1988—1989年，通胀率超18%；