

# 《家族财富税收优化：高净值客户投资策略》

## 书籍信息

版次：1

页数：

字数：

印刷时间：2014年03月01日

开本：12k

纸张：胶版纸

包装：平装

是否套装：否

国际标准书号ISBN：9787111456049

## 编辑推荐

保护资产\*安全的方法

历\*\*\*富有家族久未示人的秘密

金融海啸之后，通胀高企当前，如何让财富保值增值？

\*小化税负和费用，\*\*化长期投资收益的秘诀就在这里！

## 内容简介

在家族财富的传承手段中，股票与\*孰优孰劣？

考虑税负的影响之后，您的投资组合回报还能战胜通胀吗？

怎样的投资组合及税负结构更有可能实现家族财富跨代传承？

金融危机之后，如何应对财富管理面临的挑战？本书用翔实的资料揭示了适合高资产净值客户的投资策略。

尼尔·甘农，摩根士丹利美邦国际高管，声誉卓著的私人财富管理者，秉持独特的投资理念，为全美最富有家族提供持续服务。作者凭借丰富经验，以专业人士的眼光，带领您审视旧规则，一步步避开投资陷阱，未雨绸缪，顺应经济周期的变幻，调整投资策略，成功实现家族财富税收优化。

## 作者简介

尼尔·J·甘农

摩根士丹利美邦国际下属的甘农财富管理集团主席，为《福布斯》全美富豪400强家族和高净值投资者提供财富管理建议。由他领衔主导的应税投资者前沿研究成果发表在CFA协会刊物上。2008年，尼尔被投资组合管理研究院授予“年度\*投资组合管理者”。《巴伦周刊》称其为全美\*秀的财务顾问。目前尼尔J.甘农居住在密苏里州的圣路易斯。

## 目录

译者序

致谢

序言

第一章 富人是如何成功的

第二章 必须了解的金融史

第三章 高净值投资者的股票与债券税后收益

第四章 投资者的资产配置

第五章 市政债券

第六章 另类投资

第七章 税负对长期资产复利增长的影响

第八章 优化投资组合的策略税收、业绩和费用

第九章 主动还是被动：投资者如何决策

第十章 以新角度看待风险

第十一章 机构的投资习惯译者序致谢序言第一章 富人是如何成功的第二章

必须了解的金融史第三章 高净值投资者的股票与债券税后收益第四章 投资者的资产配置

第五章 市政债券第六章 另类投资第七章 税负对长期资产复利增长的影响第八章

优化投资组合的策略税收、业绩和费用第九章 主动还是被动：投资者如何决策第十章

以新角度看待风险第十一章 机构的投资习惯第十二章 富裕家族的投资习惯第十三章

代际传承规划第十四章 盈利与股价关联度研究第十五章 投资陷阱第十六章

财富管理策略及不同模式之间的比较参考文献作者简介

[显示全部信息](#)

## 媒体评论

财富的获得可能很复杂，但是管理财富不需要太复杂。财富保值增值的秘诀和50年前一样：最小化税负和费用、\*化长期收益，而且永远不要忘记，未来的收益取决于你所支付的价格。尼尔 甘农提醒我们，最简单的、最能经受时间考验的投资原则往往优于最近流行的时尚方法。

——帕特里克 多西

晨星公司股票研究部主任

谁也不能回避纳税的问题，高净值投资者更是如此！尼尔

甘农在本书中基于投资者的选择和策略提供了关键的数据和投资建议。

——埃斯瓦斯 达莫达兰

纽约大学斯特恩商学院金融学教授

全球最受推崇的估值和财务专家

财富的获得可能很复杂，但是管理财富不需要太复杂。财富保值增值的秘诀和50年前一样：最小化税负和费用、\*化长期收益，而且永远不要忘记，未来的收益取决于你所支付的价格。尼尔 甘农提醒我们，最简单的、最能经受时间考验的投资原则往往优于最近流行的时尚方法。——帕特里克 多西晨星公司股票研究部主任

谁也不能回避纳税的问题，高净值投资者更是如此！尼尔

甘农在本书中基于投资者的选择和策略提供了关键的数据和投资建议。——埃斯瓦斯

达莫达兰纽约大学斯特恩商学院金融学教授全球最受推崇的估值和财务专家  
过于信赖历史业绩，是投资者在2008年金融海啸投资失败的原因。如果不能从过去获得教训，投资者会深陷过度复杂的问题解决模式中无法脱身。尼尔  
甘农在本书中为我们揭示了两者的危险。——夏洛特拜耳  
私人投资者研究院创始人兼CEO

[显示全部信息](#)

在线试读部分章节

## 序言

2008年5月，我在英属哥伦比亚温哥华所举办的特许金融分析师协会年度会议上发表了一篇演讲，题目为《重新思考高净值投资者高税收效率的资产配置》（Rethinking Tax-Efficient Asset Allocation for the High Net Worth Investor）。该演讲以我在Gannon集团多年进行的对富裕投资者投资策略的研究为基础。我们发现，整体来说，资产管理者、学者和金融媒体对于高净值人士所提供的建议是不准确的，也正是这一发现和这次演讲促使我写成此书。

投资建议领域的基本假设之一是，长期而言股票投资业绩优于债券，但我们发现这对于富裕投资者而言是不恰当的。通过研究我们发现，身处最高税级这一条件可能戏剧性地改变了股票、债券等式，许多咨询机构所推崇的面向股票的策略并不如之前规划的那般好，除非你投资于免税账户。这一发现并未全盘否认股票，只是要给我们的客户指明现在所处何种环境；这一发现还促使我为了获得最好的税后收益，形成一致的投资决策，在对比资产类别时一定要算一算账。

我们揭开了股票谜题，但还存在其他需要研究的东西，要看一些当前盛行的投资策略是否适用于美国最富裕公民。我们已经意识到，这并不适用，于是研发了富裕投资者及其咨询顾问可以使用的工具，以重新思考投资等式。我们的众多发现和工具终于促成此书。我希望，富裕投资者通过阅读此书，能以不同的思维思考其财务战略，能记得算一算账，计算一下税后收益是多少，然后再去投资——因为整体来说，金融服务行业可不会这么做。

我们将在接下来的数章中，向“股票长期业绩更优”、“指数基金比主动型管理更有优势”、“对冲基金和另类投资具有优势”等许多投资咨询行业令人恐惧的原则发起挑战。我还将阐述资本市场的简短历史，为华尔街和金融学者的主张提供必要的环境。最后，我们还将探讨富裕投资者所面临的独特财务问题，其中包括：代际传承的遗产规划、赠与策略、私募股权投资、节税的资产配置策略，等等。之后，我们要介绍那些在帮助高净值人士处理这些问题时经过研发而所用到的工具和策略。

.....

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

[更多资源请访问www.tushupdf.com](http://www.tushupdf.com)