

不靠專家 理財指南

Street Wise

聰明賺錢的黃金法則

四歲投資不算早 六十歲開始不嫌晚
定價：~~260元~~

\$
149

投資sense與年齡一點關係也沒有，
投資最棒的部分在於你可以慢慢的開始、一點一點的參與，
當累積更多知識、學的更完整之後再做更進一步投入，
有個好的開始並不意味著你需要「一次全都學會再開始」！
長期投資的致勝關鍵不在於一開始砸下去一大筆錢，
而在於恆常、持續，並且即早開始。

美國「富比士雜誌」

Janet Bamford 著
黃珞文 譯

國家圖書館出版品預行編目資料

不靠專家理財指南：聰明賺錢的黃金法則

/ Janet Bamford 著；黃珞文譯。 — 初版。

— 臺北縣中和市：華文網，2000[民89]

面；公分

譯自：Street wise : a guide for teen
investors

ISBN 957-2087-87-8 (平裝)

1. 投資 2. 理財

563.5

90000736

F830.589

我們改寫了書的定義

董事長 王寶玲

總經理 胡明威

執行副總 江媛珍

出版總監 江媛珍

策略總監 洪方隆

總編輯 吳湘萍

副總經理 陳金龍

印製者 凱立國際製版 龍驊印刷公司

線上總監 林 彬

法人股東 華彩軟體・華彩網路・利通國際・和通創投・新絲路科技
常春藤電訊・朝日物流・黎光文化・漢湘出版・創智行銷
貞德圖書・正元印刷・乙順裝訂

策略聯盟 知遠文化・創智行銷・調和國際資訊・凱立資訊・朝日文化
知道文化・新茂文化・均洋印刷 吳氏圖書・僑大圖書
(歡迎出版同業加入，共襄盛舉)

www.book4u.com.tw

► 企畫及網管中心 台北縣中和市中正路738號10樓
TEL:8226-9888 FAX:8226-9887

► 門市及編輯中心 台北市中正區博愛路36號3樓
TEL:2382-5180・23312810
FAX:2331-5211

► 倉儲及物流中心 台北縣深坑草地尾94巷16號4樓
TEL:2662-0866 FAX:2662-0865

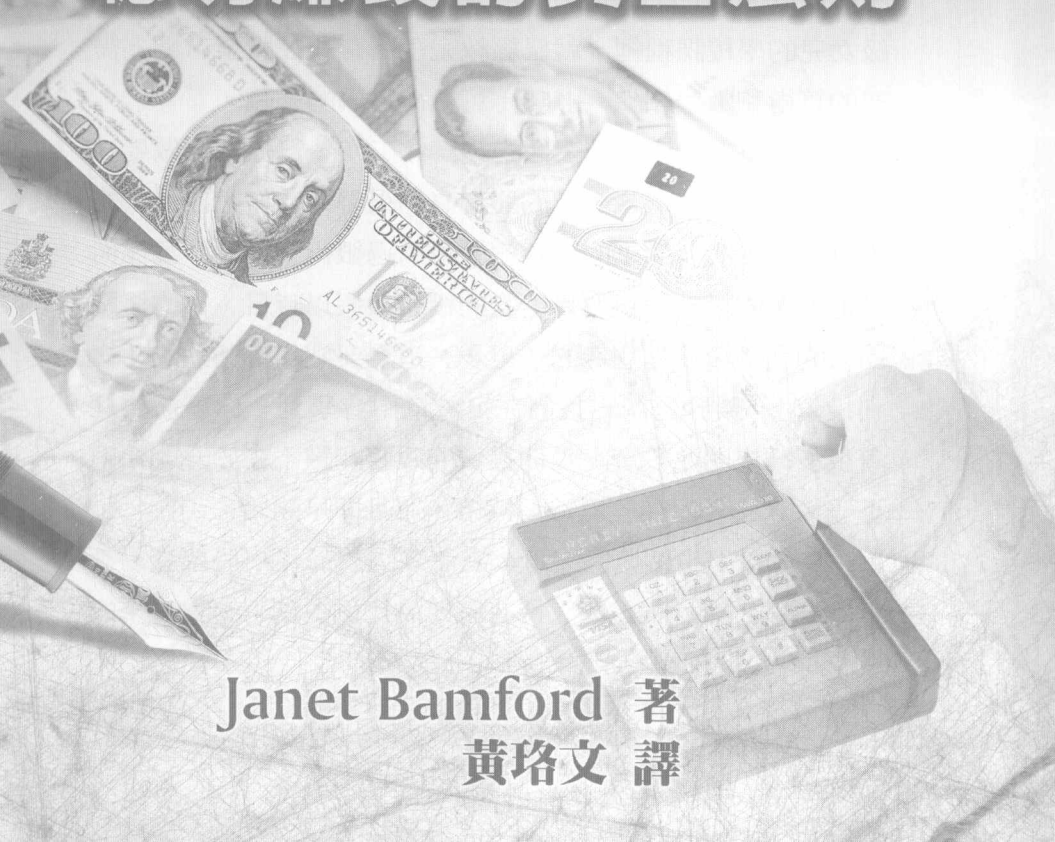


BOOK4U Co., Ltd

不靠專家 理財指南

Street Wise

聰明賺錢的黃金法則



Janet Bamford 著
黃珞文 譯

作者序

不要讓任何人說你年紀太輕還不懂投資。也不要讓人們爲了討論股市、分析或解剖股市，而製造出來的那些複雜東西嚇壞了你。投資最棒的部分在於你可以慢慢的開始、一點一點的參與、當累積更多知識、學的更完整之後再做更進一步投入，有個好的開始並不意味著你需要「一次全都學會再開始」，慢慢來，時間多的是。而摸清楚這門生意最重要的就是你需要了解算術，一位專業理財經理人及著名的理財資訊網站 The Street.com 的創辦人說：「我那位就讀國小二年級女兒的學校課程裡，就已經教完了所有我在股票市場上需要的算術和數學知識。」哇！可見得這真的不難。

投資的重要精神是讓你的錢爲你工作，幫你做牛做馬。而大約有半數的機會，你的錢會真的很努力工作。在過去的半世紀裡，股市帶來的投資報酬遠高過銀行、債券、及任何其他類似的投資。只要是洽當的投資並假以時日，你的錢賺回來的利潤會比你想像的多更多，這全要感謝奇蹟式的「複利投資」，關於這個，我們在第二章中會學到。你不需要扛著很多錢來開始投資。長期投資的致勝關鍵不在於一開始砸下一大筆錢，而在於恆常、持續，並且即早開始。

基於以下幾個原因，近來有許多人對於從事股票交易都很感興趣，並且讓美國人持有股票的比例，創下有史以來的

最高紀錄。出生時間大約在第二次世界大戰之後，也就是1950年左右的那一代美國人，因為在文化經濟上都有極大的影響力，是被統稱為「嬰兒潮」的一代，他們現在大約五、六十歲左右，因為認知到他們不能靠山姆叔叔（美國政府）來提供未來的財務保障，所以大筆把他們的薪水收入放到自己的退休金計劃裡，這導致了很多錢流入了股市。比他們稍微年輕一點的大人們也有許多投入股市的，根據美國國家證券交易員協會（NASD）所做的一個研究指出，X世代的投資人（定義為年齡在18～34歲者）佔了總投資人口數量的19個百分比，這其中又有一大部分是以帳戶自動扣帳的方式來進行投資。這些不同的族群都加速把錢往股市匯集的現象，也因此使得股市能保持強而有力。

除此之外，線上交易也讓買賣股票的成本不再那麼貴，而且比過去更加簡單。愈來愈多的人把股市列為每天關心的日常訊息之一。這本書會明白地解釋，年輕的你，要如何才能參與這波潮流；現在就開始，你可能會在下次選總統之前（在你享有公民投票權之前）就先嚐到賺錢的甜頭。

Janet Bamford

譯者序

美國有一本 80 年代就出版且廣受歡迎的書（書名我忘了），建議「四歲開始投資不算早，六十歲開始也不遲。」

一般來說，年輕人可以參考下列的規劃：

4~9 歲	學習掌握理財的最基本知識。包括消費、儲蓄、給予，並進行嘗試。
10~19 歲	學習掌握並開始逐漸養成良好的理財習慣。除了上一階段的消費、儲蓄、給予之外，還增加了學習使用信用卡和借款的課題。
20~29 歲	建立並實踐成人的理財方式。除了消費、儲蓄、給予之外，你可能準備購買第一輛摩托車、汽車、第一次為新家添購家具。此時你應該開始把收入的 4% 節省下來，自行為養老金投資。（暫且先不管政府到底民國幾年才準備好要開辦國民年金……） 如果你已經結婚並育有小寶寶，你需要購買人壽保險，並開始為孩子的教育金進行投資，並且可以考慮向孩子傳授理財的基本知識。

按照原作者 Janet Bamford 當地國的社會習慣，原先對本書界定的讀者群是 12~18 歲的(美國)青少年；但按照台灣的習慣，「青少年」一詞則有時會把大學生也算進去，譬如負責進行國家級統計資料的主計處，他們所發布的「青少年報告」就是以 15~24 歲的人為對象，來做問卷調查的，標準較寬。對照上表，無論標準寬或鬆，本書絕對是寫給 10~30 歲的年輕讀者們看的，尤其是上了初中以後，以及仍在就學階段的莘莘學子們。

以台灣狀況而言，一般人都是進入大學相關科系就讀

後，或工作接觸的因素，才逐漸建立起自己的理財觀，有許多人則畢生缺乏這樣的專業知識和技巧，因為，理財的知識，學校是不教的。本書希望能彌補學校教育的不足。未來，財富分配方式將改寫，人們更須借助有效的「理財」才能累積財富，提昇生活的品質，此乃時勢之所趨；理財技巧的需求和考量，也因網路的關係，資訊普及化並垂手可得，**未來理財甚至將有年輕化和向下化的新發展。**

對各位父母親而言，我想說的是：未來的世界裡，財富也許會更加的不公平，大者恆大、贏家恆贏，理財將成為未來人必備的能力，尤其是良好的理財觀念更能教導孩子正確運用金錢，不為金錢所迷惑。我們希望這本書能協助父母們幫下一代建立起「**給他錢花，不如教他理解善用錢的好處**」的健康習慣，這絕對是父母給子女一生最珍貴的禮物之一。

如果你是一位年輕的同學，我想對你說的是：不管你是否決定開始努力存錢、或買不買股票；既然你曾經翻閱到這一頁，有三句話很值得你我一起分享，這三句話事實上，是朋友在網路上傳給我，我也不知道到底是誰講的：

「一切偉大的行動和思想，都有一個微不足道的開始！

明天是世上增值最快的一塊土地，因為它充滿了希望。

你的選擇是做或不做，但不做就永遠不會有機會！」

Lawrence 黃路文

目 錄

Contents

● 作者序	2
● 譯者序	4
● 第一章 這本書裡面有什麼？	11
退休年金的歷史	16
台灣共同基金的費用	17
台灣沒有「股票分割」	19
「投資組合」是什麼？	19
青少年和華爾街	22
複利的神奇力量	22
著名的72定律	24
關於「青少年的財源問題」問卷調查結果	25
股市用語	29
● 第二章 股票市場基本須知	31
儲蓄和投資	33
哪些投資的回收最豐富？	35
艾博森資料	36
股票是什麼？	37
可以買零股？	38
公開上市和私人企業的差別	41
作一名長期投資人	42
讓股市高低起伏的原因？	43
再投資法的18字訣	44

目錄

Contents

「別把所有雞蛋都裝在同一個籃子裡」	45
風險與報酬的關係	46
什麼是債券？	48
超級比一比	49
信用卡：一種負數投資	50
儲蓄債券	51
台灣和美、日債券市場的簡介	53
第三章 選股原則	55
如何選股	57
青少年專屬的工具：股票篩選系統	60
研究股票的原則	60
兩種主要的股票分析	63
配股是什麼？	64
一些重要的金融術語	65
買進、賣出或是觀望？	67
不同類型的股票	67
死貓反彈法則	69
投資風格	70
動用融資保證金 Margin	72
賣空 Selling Short	73
認識報紙的股票版報價圖表	74
選擇權（Option）：買入（Call）和賣出（Put）選擇權	79
衍生性金融商品	82

目 錄

Contents

談一談股票代號	83
股市術語	86
主要指數一覽表	87
第四章 買股票的基本要點	89
監護人帳戶	91
在台灣如何開一個監護人帳戶？	92
給青少年的一個忠告：你會後悔的，如果	93
給青少年父母親的一個忠告：放輕鬆一點	93
監護帳戶的控制權	94
怎麼買賣股票呢？	94
全方位服務金融理財公司（Full Service Brokers）	95
折扣券商	96
網上券商	98
不透過中間人買賣股票	99
稅要不要繳？	99
股票訂單有哪幾種？	100
讓爸媽成為你的合夥人	101
有沒有人想當千萬富翁？	102
如果我有1000元美金可以投資？	103
你一個月能不能省20美元？	106
第五章 還記得我的第一支股票	
~大亨級人物早期的成功和失敗經驗	106

目 錄

Contents

詹姆士·克萊姆	110
什麼是內線交易？	113
亞歷山大·樂班莎	113
比爾蓋茲值多少錢？...巴菲特？...還有艾力森？	116
約翰·內夫	118
強那森·史坦柏	121
戴維斯家的一安德魯和克里斯	124
第六章 代表「相互尊重」的「基金」	129
SAT美國大學入學時的參考測試	131
共同基金綜合果汁	133
股票型基金	136
海外基金與國內基金有何不同？	137
債券型基金	138
類股基金的不同口味	140
國內的申購手續費比較便宜	142
一個你應該知道的名詞	142
共同基金的缺點	142
共同基金的費用	144
怎麼選購基金	145
為你的基金找一個參考指標	145
一些對小朋友很友善的共同基金	148
答案	149
和青少年基金經理人聊天	150

目 錄

Contents

● 第七章 熊市角力戰	153
葛林斯班是誰？	158
● 第八章 參加投資俱樂部	163
爲什麼要定期小額投資？	167
你拿的是新錢還是舊錢？	169
什麼是OTC？	171
● 第九章 模擬股票遊戲	173
怎麼玩才會贏？	180
● 第十章 運用網路和其他資源？	185
網際網路	187
股市遊戲和競賽遊戲	193
● 附錄 新聞英語	197



第一章

這本書裡面有什麼？

Street Wise



第一章

這本書裡面有什麼？

說 到靠投資來生財，時間絕對是站在你這邊的。所以囉！投資得趁早！

如果你家有電視的話，每天的「股市報導」一定會讓你錯過也難，說不定家裡也常出現商業類的雜誌——【財訊】、【天下雜誌】、【商業周刊】、【今周刊】、【理財月刊】、【四季報】等等，或者爸爸媽媽在餐桌上會談論著股票，總之，你大概多少對股票市場有些了解。

甚至於少數的人在爸媽幫你開的帳戶裡頭，就已經有屬於你的股票和共同基金了，只不過你不知道而已。在美國倒是很多青少年朋友都有。台灣目前還不太普遍有所謂「監護帳戶」，不過，針對美國的青少年持有股票和基金的數量，美林證券曾贊助進行了一項調查，結果顯示，在監護帳戶名下擁有基金的青少年大約有1百萬名，擁有股票的則有160萬人。

有件事情可能你還沒有想過，「不管你選擇這輩子要做什么，理財和股市都將在你的人生當中扮演吃重的角色。不

管你的人生目標是要成為商業鉅子，或想成為一名自由藝術工作者，或是想當網路業界的大富豪，**知道如何理財**將會為你的人生帶來**自由和選擇**，人生也會多采多姿；否則的話，你的人生也許會變黑白的。」你說你喜歡不自由和沒選擇？那不會是真的吧。

事實上，關於理財，你所需要知道的事情，遠較你的爸媽或者爺爺奶奶他們還更多。不管這種現象算是好或不好，過去幾年以來它已成了一種趨勢，那就是，大多數的人都是自己來管理財務，而不再是倚靠一個什麼機構來代為處理。像是一位青少年理財雜誌的發行人說，他從高中時代開始就懂得投資理財了，而且他覺得，「就像迎接一種挑戰一樣，每個人都該勇敢的面對自己的錢，對它們負起責任並且加以控制；老實說，我一向驚訝為什麼其他年紀和我一樣的朋友們並沒有這樣去做。」

在過去，一個人為同一家公司工作一輩子後退休，然後繼續領固定的薪水算是他的「保證退休金」，這曾經是一種標準模式，人人如此。當然，這種事情現在並不是已經完全絕跡，有些人仍舊以此為楷模，但是在我們的年代，更有可能的狀況是：在你的一生中，你會換好幾次工作 -- 甚至改行好幾次，如今沒有幾位老闆還在提供像以前那樣的退休金了（註：請參考「退休年金的歷史」）。

在台灣，由政府主導設計的退休保障制度，即等於是國