

合森

財經文庫 4

海外投資 致富要訣

作者：三原淳雄

譯者：合森編輯部

《財經文庫4》

海外投資致富要訣

三原淳雄／著

合森編輯部／譯

編者序

游資充斥的今日，資金何去何從？這無疑是現代人最大的煩惱。

投入股票市場，在股市上上下下漲跌不定的今日，除非有超強的心臟負荷量，將所有的資金投入股票市場，實在就好比把所有的雞蛋放在一個籃子裡，風險之大，實在令人膽寒；放入地下投資公司吧！自富格林投資公司出事至今，四分利、六分利，甚至八分高利的時代早已過去了，有人形容地下投資公司是包著糖衣的毒藥，投資人實在不能不小心謹慎啊！

錢這麼多怎麼辦呢？與我們民族性極為接近的日本經驗，值得我們學習，「海外投資致富要訣」一書，就是將日本海外投資的管道及種種投資技巧，詳述其中的好書。

本社將此書的菁華節錄，並將國內現有的海外投資途徑整理彙刊。

投資美國股市，房地產，彩券，買韓國基金……或是如何利用財務槓桿原理，用小錢做大投資，本書都有祥實報導，細細品讀，不難抓出自己最好的理財投資組合。

前言

日本境內，日圓升值呼聲連連。日圓之所以升值，在於經濟所得的增加。沒有一部書只談到日圓升值帶來的好景氣，絕大多數的書卻對日圓升值產生了困惑感。其實日圓升值這一現象，從各個層面來剖析實在是有得，也有失。就社會現象而言，個人的價值觀點，及伴隨而來的行動力都產生了千萬變化。

日圓升值對社會現象而言有起蔽振衰的作用。「太好了，日圓升值，該從事何種進口才能大賺一筆呢？」從這種突來的幹勁、精神抖擻、及行動力來看，遠景實在無可限量。

處在這樣的變動期，最重要的在於掌握標的的取捨，即不可錯失進攻的機會，也不要忘了退守的最佳時機，這是投資最不可欠缺的要素。

本書所要介紹的將是如何利用日圓升值、網羅基本情報作有利的海外投資，希望能讓各位廣知世界情勢，並且經由投資盈利對個人生涯留下良好影響。

目錄

編者序·····	3
前言·····	4
第一章 大勢看好的國外股票·····	11
1. 國外股票恰逢其時·····	12
2. 美國股票魅力十足·····	15
3. 不必過分擔憂匯兌風險·····	18
4. 美國股票勢必增值·····	21
5. 收集情報的重要·····	23

6. 親自收集情報……………25

7. 海外證券雜誌的利用……………28

8. 國外股票買賣手續簡便……………30

9. 外國股票的投資享有較優惠稅金……………36

第二章 對美不動產投資術……………39

1. 對美不動產投資人氣匯聚……………40

2. 對美投資安全確實……………43

3. 改善貿易摩擦……………46

4. 安全第一……………48

5. 眺望爲首要居家條件…… 50
6. 何種產物有利呢？…… 53
7. 以南加利佛尼亞州爲目標…… 56
8. 如何辦理不動產交易？…… 59
9. 善用不動產委任制度…… 61
10. 不動產管理之道…… 64
11. 不動產稅便宜…… 66
12. 買賣時機的判斷…… 69
13. 以小額資金也買得起辦公大廈的合夥基金…… 71

14. 躲避風險最適合不諳投資者…… 74

15. 合夥基金是稅金的避風港…… 77

16. 合夥基金的優點…… 79

17. 在國內也可簡易投資的新商品…… 84

第三章 個人輸入的發展…… 89

1. 個人輸入對個人、對世界經濟的意義…… 90

2. 任何人皆可進行的並行輸入…… 92

3. 日圓升值將促使個人輸入的蓬勃發展…… 94

4. 個人輸入的第一步——訂購商品目錄…… 96

5. 適合交易的外國商品選擇方法…… 98

6. 各項經費、約需多少…… 100

7. 留心輸入禁限品…… 103

8. 訂購前報價單的索取…… 105

9. 訂購書的寫法…… 106

10. 以銀行的匯款支票付款最爲便利…… 109

11. 國際郵件通關簡易…… 112

12. 初試者可由郵局辦理的「小型進口」著手…… 114

第四章 其他海外投資方法…… 115

附 錄

目前國內流行和即將風行的海外投資管道……………131

1. 外國投資信託安全具有魅力……………116
2. 外匯存款……………123
3. 購買金幣正是時候……………126
4. 可獲巨款的外國彩券……………129
1. 外匯交易保證金帳戶……………132
2. 海外信託基金……………135
3. 不動產有限合夥……………144
4. 合法的契約投資——黃金帳戶……………148

第一章

大勢看好的國外股票



1. 國外股票恰逢其時

當前，游資過剩的國家對國外投資極為重視，以日本為例，對美國的股票交易就呈現人潮匯集，行情走俏的榮景。

原因何在呢？比較上來看，國外股票的投資報酬率遠勝過國內股票的投資。國外股票的投資金額就幾乎是成倍數的擴張。

日本東京證券交易所（以下簡稱東證所）外國股票成交量，在一九八五年只有八千五百三十三億日圓，八六年則以一兆一千五百一十八億日圓首次超過一兆大關。到了八七年，更以爬昇的氣勢，刷新了每月交易額的記錄，樂觀估計，年總成交量大有直闖二兆日圓的趨勢。

造成東京證券市場外國股票交投如此熱絡的原因，在於八五年後，日本人士興起海外企業投資風氣，股票市場一片上市熱潮及紐約股價大幅挺升所致。

東證所外國部早於一九七三年設立。當時上市外國企業不過十一家左右，加上

紐約股價的一起一落，無法滙聚日本投資者強烈的投資氣勢，就連證券投資公司外國部在當時也都是生意清淡。

八五年以後，股市開始突破低迷景氣，日本躍升世界第一大債權國，外國企業紛紛矚目日本市場，覬覦其寬裕的資金，宛如垂涎蜜糖般成隊的在東京證券市場上登場。

從八四年僅有的十一家國外上市公司，到八五年增加十家，八六年增加了三十家，而八七年三月底止上市的公司已經多達五十五家，有希望上市的外國企業還在繼續增加中，預計上市熱潮會持續一段時間。

以往，國外股票的投資，多限於金融機構、人壽保險、意外保險公司等專業團體投資者。但今天國際間訊息的交流頻繁，大眾媒體的報導，世界各地消息的獲取已非難事，更因為證券投資公司提供便利的交易手續，個人投資者與專業投資者所占投資市場的比例，幾乎成了對等的局面。

而且，大型證券公司也在最近開始對外國股票市場，投下一番努力。在日本國內股票的投資到達飽和點時，投資人也會轉而考慮外國股的投資。因此，雖然目前

外國證券部的交易，只占證券公司業務的少部分，但卻洋溢一股生氣，無疑的，隨著股票市場的國際化，外國股票的交易量終會在證券公司中占較大的比重。

這樣看來，明智的投資者，就不能不趁早對國外股票下一番苦心研習，才能掌握機先，大有斬獲。以目前持續的日圓升值，對海外市場的投資，無疑的總要冒著一些滙兌風險，然而即使外國股票需擔負滙兌差額的損失，但股價的上漲，還是能為投資人賺進豐厚的利潤。外國股票的買賣，現在正是大好良機。

2. 美國股票魅力十足

回收率是日本股的十倍以上！

美國股票的投資，具有各式各樣日本股票所沒有的魅力。一旦決定投資，以下訣竅不能不謹慎。

① 可以投資日本所沒有的業別

依據產業結構的不同及法律條文的規定，可了解日本沒有的企業型態。代表典型如：航空業、太空天文、生態、資訊等大規模產業。另外醫療服務、廢棄物處理公司、飛行員的訓練、清掃、葬儀等服務業也都在主市之列。

② 開拓視野，使自己成為外國通

不留心國內外大事的人，一旦加入股票行列，原本毫不相關的企業用語、經濟新聞都要儘可能變成一種閱讀的嗜好，如果你開始投資外國股票，對該國政治經濟的風吹草動，及世界經濟局勢與日本經濟的關聯等，即使過去一點也不感興趣，現

在也不得不好好的研讀，就算是坐車的時間，也要好好利用，閱讀有用的訊息。儘量使政治經濟大事變成有趣的事。藉著海外經濟雜誌的閱讀，還可使自己的英語能力大為進步。這樣下來，能養成新的閱讀興趣，開拓視野，進而提昇對事物的見解判斷力。不但對工作有莫大的效用，也會贏得周遭的人的刮目相看。

③多數股票回收率高

日本股票平均回收率約在〇・七%，外國股，尤其是美國，則有三・五%之多，光以回收率來衡量，就有不少股票值得一試。

日本上市企業的經營哲學，大多以企業的存續為優先考慮，較少考慮股份持有人的報酬利潤。結果往往造成股價高的企業，投資人的回收利潤相對偏低。這點，和外國企業情況不同。企業擁有者總以股份持有人所能獲得的利潤為第一要件。美國某些電力股、石油股的紅利就高達年率十%。

④設法賺進滙兌差額利潤

海外投資之所以吸引人，就在於除能賺進股價增值外尚有可觀的滙兌差額利潤。但是必須在日圓處高價位時買進，在低價位時賣出。