

贏家故事

理財 IQ 180

徐桂生 編



理財系列・贏家故事

理財IQ180

徐桂生／編

理財系列·贏家故事

理財IQ180

1999年9月初版

定價：新臺幣200元

有著作權·翻印必究

Printed in Taiwan.

編 者 徐 桂 生

發行人 劉 國 瑞

出版者 聯經出版事業公司

臺北市忠孝東路四段555號

電 話：23620308・27627429

發行所：台北縣汐止鎮大同路一段367號

發行電話：2 6 4 1 8 6 6 1

郵政劃撥帳戶第0100559-3號

郵撥電話：2 6 4 1 8 6 6 2

印刷者 雷射彩色印刷公司

執行編輯 賴 韻 如

封面設計 山田廣告

行政院新聞局出版事業登記證局版臺業字第0130號

本書如有缺頁，破損，倒裝請寄回發行所更換。

ISBN 957-08-1998-7 (平裝)

目 次

觀念養成篇

- 層級理財法 致富魔法書／3
- 三分法理餘財／6
- 決心 自律 知識 涓滴成流／8
- 快速停損 慢速獲利 投資法門／11
- 路邊的果子不會甜／14
- 資金加資訊 累積財富／16
- 即知即行 路遙知馬力／18
- 理財致富三部曲／21
- 理財三箴言／24
- 心靈致富 方能安身立命／27
- 大富靠機會 小富靠理財／30
- 儲蓄新觀念／32

- 理財 戒急用忍／34
- 想富不走險路／37
- 定性與耐性 累積大財富／40
- 省一塊 就是賺一塊／43
- 保險歸保險 儲蓄歸儲蓄／46
- 強迫儲蓄 保障保本兼顧／50
- 勤儉萬歲／52
- 六原則理財 吃穿不愁／54
- 吸收前人經驗 坐享碩果／57
- 編個人理財手冊 策勵自己／60
- 閒錢買股票 越陳越香／63
- 做好功課 以時間創造財富／66
- 先投資再等機會／69
- 耐力加定力 坐擁金銀島／72
- 爲自己量身訂做的理財規劃／74
- 人人都能致富／77
- 理財 也可以是一種藝術／80
- 留心管理 財富就在你身邊／83
- 風險與投資／86
- 抓對觀念 征服股海非夢事／89
- 贏在起跑點的理財觀／92

實戰經驗篇

- 善用負債管理 財富跟著來／97
- 錯失良機 錢去也／100
- 存錢買股票 長抱成大富／103
- 不打沒把握的仗／106
- 努力賺錢用錢滾錢 生活更美好／109
- 掌握人性 股市做贏家／112
- 股海十年 五大心得駛帆／114
- 股市叢林法則／117
- 積極理財 股市心得分享／120
- 忍字訣 笑傲股市／124
- 共同基金 獲利不賴／126
- 買基金 理財的第一步／128
- 聽四面觀八方 投資戰場奏凱歌／130
- 海外共同基金 六大獲利法則／132
- 投資可轉債 穩賺不賠／136
- 精打細算買保險／139
- 有屋斯有財／142
- 投資房地產 精打算盤／144
- 單身不要買房子／147
- 人潮即錢潮 開店一路發／151

- 養成記帳習慣 好處多多／155
- 勤於記帳 把小錢變大了／158
- 服役一樣能理財／160
- 跟會存錢 輕鬆賺利息／162
- 開源節流 全家總動員／165
- 謀定馬上行動／167
- 做個快樂反比投資人／169
- 先求站穩 再投資／171
- 理財 A 計畫 織成聚錢簍／174
- 小富由儉 大富由天／176
- 名人理財法 致富不是夢？／179
- 投資與投機 一念之間／181

觀念養成篇



層級理財法 致富魔法書

陳柏萱

當我們談到「理財」時，往往會聯想到一幅縮衣節食的畫面，彷彿所有的理財觀都建立在不顧一切的「節省」之上。但這對於一個「覺得現在與未來一樣重要」的人來說，光是委屈現在的自己以成就未來的穩定，並非上策，最好的方法還是能夠在現在的生活品質，與未來的生活穩定之間找到一個平衡點。這中間的關鍵就在於理財方式是否有前瞻性及彈性而定。

先談個人的收入問題，如何增加自己的可支配收入，這是理財中最根本的問題，一般來說這個部分都是分為開源與節流的。所謂的開源，指的是在與現在工作不衝突的情況下，盡量身兼數職，但其間最好有一些相關性。至於所謂的節流，則是「當省則省」，能夠花100元做到的事，就不會花101元去做，尤其是食衣住行的例行花費，往往因為習慣使然，很少檢討各項花費是否合理而造成浪費。

有了基本而穩定的收入之後，接著就要進行理財的具體階段了，我將我的理財方法稱為「層級式理財法」。這種理財方法的基本概念來自於分類、分層——首先將收入大分為三等分，其中一部分為生活費的固定支出，第二部分為活期存款或定時定額投資等小額儲蓄，第三部分則是股票或債券等較為大額的投資。這三個部分如果可能的話，最好由三個銀行戶頭分別開來，必要時可調整其間的比例。

有了這樣的比例之後，在生活費部分，原則上盡量不超過應花費比例，倘若某月花費過多，可以先由第二部分的活期存款部分應急支出，但盡量在下個月補回；如果某月支出較少而有盈餘的話，一個作法是可以放入活期存款當中，另一個作法則是小小地犒賞自己。至於第二部分的活期存款以及小額投資，主要的用意是將錢放在風險較小（當然報酬率也相對較低）而且可以因應突發事件急用的儲蓄投資管道上，其中活期存款是與生活費用相互支援的，而當這部分的活期存款已經超過三個月以上生活費用時，可以累積這部分的錢，買入股票或債券，成為第三部分的資產。第三部分的股票、債券部分，一般而言，是屬於個人的不動資產，即非必要不動到這部分的財產，依據多數的投資專家建議，股票仍然是目前獲利率最高的投資工具，而長期持有則是累積財富的不二法門。

這種流動式、有彈性的「層級理財法」，可以讓個人的

生活品質維持在一定的水準之上，也可以對於未來的生活及早規劃，不至於因為未來而犧牲現在，相信這樣的理財觀可以作為每個願意從現在開始就努力規劃理財的人，一個有用的參考。

三分法理餘財

韓萍

單親後的經濟壓力，讓我提前意識理財規劃的迫切性！

除了每月固定薪資外，在不影響陪伴孩子的前提下，我加入直銷兼職工作，再佐以不定期的稿費收入以廣闢財源！

「財餘，方得言理財」，環顧百家學說，「三分法」正是我信守不渝的理財方式：

三分之一定存：存入定存前，必先比較各行庫利率，同時研判利率走勢後，以決定存期、往來行庫及計息方式。若能掌握國際貨幣情勢，外幣存款不失為另一良好選擇，但外幣存款除了匯差，與國內定存的利差亦為斟酌的重點。

三分之一股票：購買上市上櫃績優股前，必先考量國內外政經情勢、國內雙率走向、上市公司的獲利率、前瞻性及產業景氣循環，同時堅守高出低進的中長期投資策略，若不慎套牢，加計配股配息，多會優於定存報酬。

據統計，下列上市績優股連續八年的分配股利均逾二

元：國巨、友訊、國壽、新壽、世華、中企、東元、永大、飛瑞、南亞、豐泰、中興保全等等。目前，各投信公司相繼推出的定期定額投資，金額小、風險低，與零存整付同具強迫儲蓄異曲同工之效，而獲利期許則更高。

三分之一海外基金：投資非本國貨幣資財，除考量本身資本增值，尤須關切匯率走勢。基金的組合可為不同國度、不同投資標的或不同幣值，而基金經理人的實力、基金公司過往操作績效也是參考重點之一。

舉個實例：投資人如果在民國77年投入1萬美元購買富達麥哲倫基金，到民國90年可領回28萬美元，平均年報酬率高達30%。國內馬拉松基金的操作績效同樣有目共睹；若報導屬實，連方瑀女士的理財確實高人一籌。然筆者較中意自行操作國內股票，因可省下各種基金手續費。

爲了提高各項投資精準性，除每日解讀經濟日報各項財經產業訊息，坊間財訊、遠見、天下、錢雜誌等報導或網際網路資訊搜尋等等，皆為投資研判的依據。天下沒有白吃的午餐，平日累積實力，用時方可化為財力。

至今，我已擁有一幢價值千萬的房子、一輛福特轎車和一顆憧憬未來的信心。相信三分理財的持續，終能讓我實踐行遍天下、專職義工、回饋社會的人生理想！

決心 自律 知識 涓滴成流

曹致平

「富無經業，貨無常主；能者輻輳，不肖者瓦解。」2000多年前，太史公司馬遷的觀察，至今天依然適用。隨著工商社會的發展，金錢的流通速度與流量較傳統農業社會倍增不知凡幾。我們創造財富的力量增加了；相對地，我們也更需要積聚財富的手段與管理財富的方法，以免因為自己的疏忽或大環境的驟變而使自己的努力被經濟的波濤淘蝕殆盡。

在現代社會龐大如三千弱水的經濟體系中，一個人只需、也只能取一瓢飲。個人的力量有極限，故不論經營能力如何高強，事業如何龐大，那也只是總體經濟中的一小部分。而當一個人有了這一瓢源頭活水，便可確保他能安身立命於天地間，並有餘力應付大部分不測風雲的風險，我個人認為，正確的理財觀可以化約成三個要素，分述如下：

一、決心：說起來很簡單，大家都知道。但是這點知易行難，許多人都沒有將「我要存錢」的念頭恆留於心中。志

不立，焉能成事？故下決心實為成功的第一步。有了這個理念，一個人才會開始擬定各種開源節流的計畫。

二、自律：這與前一點是一體的兩面，相輔相成。有了決心，就必須以自律執行自己的計畫，並持之以恆。自律這項要素，在「節流」這項工作上最為重要，例如：戒除不必要的嗜欲、對抗絢麗的廣告行銷手法的引誘，無非是靠自己的自制自律。

一個人一天只要抽一包菸、吃一包檳榔，一個月的開銷便是不小的數目；長年下來，虛擲在這種嗜欲上的金錢，非但不能為自己累積資產，反而會造成自己健康上沈重的負擔。

又如許多人都是毫無計畫、隨興所至地亂花錢，見到自己喜歡的商品便拿出信用卡刷了帶走。以上諸端，都是沒有理財紀律的表現。一個人若是在這種小地方都無法堅持自律，在做「開源」的工作時，便更不會要求自己有節制，這樣的個性，容易因為報酬的誘惑而忽略了風險，導致失敗。

三、知識：有了前兩項要素後，一個人可說已找到了理財的正確方向了。其後所需的，只是要知道怎樣才能走得遠。這就必須靠每個人就其性之所近，選擇合適自己的投資工具，潛心研究，徹底了解其中的風險和報酬；長期經營，不因市場情勢一時的逆轉而放棄。雖然每個人智愚不相同，才學有高下，但另一方面來講，也沒有任何人敢誇稱知道全

盤的經濟情勢。就投資理財而言，知識可說是只分及格與否。沒有人滿分。因此，與其依賴所謂的專家，還不如充實自己的知識。最重要的應是以理性為依歸，把握幾項原則，確實執行。

本文所述之重點，並非在推薦任何一種投資工具或炫耀自己的賺錢實例，而是在建立一個人理財所應具備的觀念，以使手邊閒錢能積聚成更大筆的財產。相信長期而言，此等信念才是決定理想是否成功的要素。