

美国麦格劳—希尔国际出版公司荣誉推荐

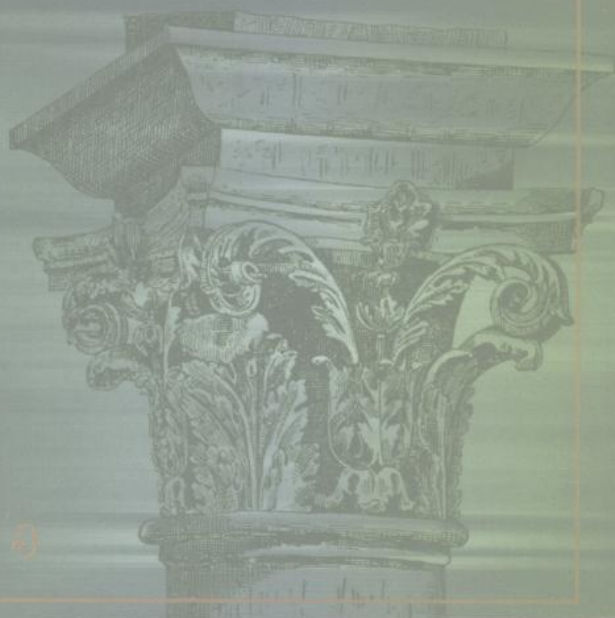
财富·法·则

WEALTH IN A DECADE

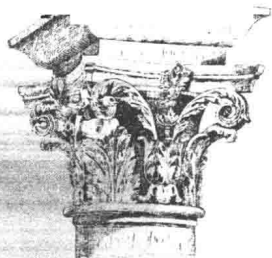
全面启动 21 世纪国民致富工程

布莱特·麦克蒂格 (Brett Machtig) · 著

柏 鸿 · 靳志伟 · 译



世界图书出版公司



财富法则

Wealth In A Decade

● 全面启动 21 世纪国民致富工程

布莱特·麦克蒂格 (Brett Machtig) · 著

柏 鸿 靳志伟 · 译

世界图书出版公司

北京·广州·上海·西安

麦格劳-希尔国际出版公司

图书在版编目(CIP)数据

财富法则/(美)麦克蒂格(Machtig, B.)著;柏鸿,靳志伟译. - 北京:世界图书出版公司北京公司,1999.12

ISBN 7-5062-4469-1

I. 财… II. ①麦… ②柏… ③靳… III. 商业经营-通俗读物 IV. F715-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 72575 号

Copyright©1997 by McGraw-Hill, Inc.

Simplified Chinese Translation Copyright© 2000 by Beijing World Publishing Corporation.

All rights reserved. No part of this publication may be reproduced in any form or by any means without the permission of the publishers.

书 名:财富法则

著/译者:布莱特·麦克蒂格 著 柏 鸿 靳志伟 译

出版策划:王小民 杨 钧

责任编辑:黄建沂 赵保国

封面设计:赵冀江

技术编辑:刘 凌

出 版:世界图书出版公司北京公司

发 行:世界图书出版公司北京公司 电话 68250552 68250553
(北京朝内大街 137 号 邮编 100010)

销 售:各地新华书店和外文书店

印 刷:北京牛山世兴印刷厂

开 本:850×1168 毫米 1/32 印张:10.5

字 数:210 千字

版 次:2000 年 1 月第一版 2000 年 1 月第一次印刷

印 数:0001-8000 册

版权登记:图字 01-1999-3387 号

ISBN 7-5062-4469-1/F·72

定价:18.00 元

世界图书出版公司北京公司已获得麦格劳-希尔国际出版公司授权在
中国大陆独家出版发行本书。

版权所有 翻印必究

推荐序 1

致富的黄金 10 年

“富有”的定义：你能够依赖你的投资组合生活，即为“富有”。

我们正处于历史上最繁荣昌盛的时期。此一时期的特征有：经济高度增长、生产力大增、工资高涨、低通货膨胀、高储蓄率以及日渐减少的负债比率。《财富法则》正是一本不容你错过的经典之作，原因无他，就算摆在眼前的是如此繁荣的景象，我们也不能轻视对未来财务生活的规划。本书作者麦克蒂格已为各行各业的人士，描绘出一种 10 年内即可致富的方法——一种坚实可靠、谨慎可行的方法。

这股宏大的趋势，绝非任何政府、产业或个人所能主

宰，它是由战后“婴儿潮”世代^①一步一步推动的。也就是说，这种经济大繁荣的景象，源于两种未来大趋势的相互冲击：一是历史上人口数量最庞大的“婴儿潮”世代，正迈向他们收入与支出的高峰期；二是历史上最强而有力的科学技术，正由各自的利基市场扩散至人人都买得起、用得着的消费大众市场。

历史上大约每隔 80 年的时间，新的技术、新的产业、新的工作方法便一一浮现。本世纪 20 年代时，由于工业革命的出现，造就了所谓的亨利·福特时代的兴起。当时，消费市场上到处充斥着汽车、电器用品、电话及可口可乐等各种新式商品。没错，20 年代正是一个与目前完全类似的年代！

然而不同的是，目前的人口规模与科技力量远远超出 20 年代。我称此一时代为“壮丽 2000 时代”。在本书的第十一章，作者引用了我第一本书《经济大繁荣》中有关此观念的重要看法与图表。同时，布洛斯的《科技大趋势》亦提供了不少创见。是时候了！请不要再听经济学家、政客、媒体对过去那些如明日黄花，而且明显衰落的经济、科技、公司结构、就业机会与学校制度等，所发出的哀鸣之声了！一个崭新时代已赫然出现眼前，导致我们在工作与生活中，面临的是历史上前所未有的巨大变革。因此，面对这种变革，我

① 注：“婴儿潮”世代指二战结束后的生育高峰时期出生的那一代人。

们以及整个社会都必须有所准备，并且积极谋求因应之道。

然而，这种局面的变化与发展，也并非复杂得难以想像。我们只需了解：旧的经济体系已然崩塌，代之而起的是有着更好的工作、更高的生活品质的繁荣时代！你知道吗？工业革命（扣除通货膨胀后）把美国蓝领阶层的生活水准，提高达 9 倍之多！你清楚吗？那些曾雄踞各个产业的庞大企业，如铁路、电报、煤矿公司等，早在 20 年代就已灰飞烟灭，只剩下一个个被分割过的小公司而已。也许，你更难理解的是：从 20 年代迄今，当初大受人们唾弃与抗拒，后来却又大幅改善人们生活水平的各式各样的新工作机会，会在我们有生之年，如此不可思议地一一出现？

目前正是我们了解这股趋势形成的原因，并进而采取因应之道的良机了！这股趋势造成的巨大变动，是相当显而易见的。影响所及，未来我们的经济将会如何运作？公司将有什么改变？工作内容与所需技能可能会提高到何种境界？凡此种种，都在我们的掌握之中。因为，20 世纪初期，像福特汽车公司这样的众多最佳企业，已经给了我们答案。这个答案就是：它们总是专注于潜在市场的定位、新科技的运用以及工作内容与组织结构的重新调配等重大课题之上。就像微软、英特尔、班与杰瑞、史塔巴克咖啡这些睿智的公司一样，它们从不解雇员工，反而是让员工乐于工作，建立一种对公司远景充满信心的公司文化。这些景象，我在第二本著作《就业大冲击》中，会有更进一步的描述。

至于这股趋势对个人生活与财务状况的影响，莫过于我

们必须及早规划理财之道。未来，你可能面对的是一种全新的经济环境，那时，一个人终其一生可能会从事七种工作，完全不同于我们目前习以为常的“一技之长”。另外，“婴儿潮”世代的寿命远较其他世代为长；但他们所能享用的社会资源与医疗资源相对减少，因为提供这些资源的未来世代，其人口规模可能愈来愈小了。同时，有愈来愈多的人想要创业，再加上他们正面临历史上最昂贵的房贷利率与房屋价格，促使他们不得不背负着有史以来最多的负债金额。

身为“婴儿潮”世代的我们，应如何面对此种变化？答案很简单：我们必须持之以恒地储蓄与投资，以保障我们的未来。很幸运，本书作者已揭示了许多可以帮助任何阶层的家庭与个人，达成这一目标的可行方法。另一不可忽略的事实在于：未来工作环境所需的就业人口，是一种必须具有自主性管理精神、可以独立经营事业或工作的人。因此，从现在开始，请试着用心经营你的家庭，就像经营一家公司一样，自负盈亏、成败的责任，而不需倚靠或借助他人。

本书并非专为有钱人而写，虽然他们也可从中获益不少。若能遵循本书的建议，时时不忘实行 10 大致富法则，未来 10 年我们将得到应有的报偿。事不宜迟，请立刻行动。因为，从我研究家庭消费习性与经济增长的资料显示：第三次也是最大一次的消费浪潮，即将在 1998 年底至 2007 年间引爆，那时，经济增长的狂飙指日可待！

这也就是为什么此时此刻，是本书问世的最佳时机。未来数年，将是我们能以合理价格买进股票与基金的最后机

推荐序 I

会。因此，此时不做，更待何时？未来 10 年，将是我们一偿“10 年致富”心愿的大好时机。

因此，首先请你花点时间，认真考虑本书所提的各项法则。其次，请虔诚地许下承诺，务必完成可以保障你退休生活的财务目标，以及各种可以掌握自己命运的人生目标。未来 10 年，是如此美好的黄金 10 年，你绝对可以达成任何你一心想要达成的目标。最后，谨祝各位顺利成功！

小哈瑞·丹特（Harry S. Dent, Jr.）

哈佛管理学院企管硕士

《经济大繁荣》、《就业大冲击》作者

推荐序 2

作者拥有铲除一再重演的投资错误的使命感，他的投资经验和精辟的见解，适合所有愿意“聪明致富”的人。

从来没有人会立志做一个贫困的人，不甘匮乏的生活是人的基本要求，成为“富有”的人更是众人梦寐以求的愿望。问题是，除了那些出生豪门的“天之骄子”，大多数人如果没有充分的智慧、毅力与运气，致富之路难免走得艰辛。

随着金融自由化大门的开启，多种投资工具陆续引进国

内，但正确的投资观念却姗姗来迟。国内有太多投资人在获利之前，已经饱受错误、悔恨、挣扎的折磨；甚至有更多的人，基于对投资理财工具一窍不通，干脆依赖银行存款过一辈子，这都是非常可惜的现象。

懒惰的人本来就没有致富的权利与机会，但看看我们身边，有太多一生勤奋的人，纷纷扰扰之后仍然无法安养天年，我不禁要请求他们多关心一下自己的前景、梦想与财务规划。其实只要有一个正确的投资观念或是一项适当的理财行动，他们的前景便有豁然开朗、展现新气象的机会。

尤其现在全球各国的金融投资体系已经密不可分，即便是将现金安安稳稳地放在银行，一时不慎，也会因为货币贬值或通货膨胀等不可避免的因素，使你的资产一点一滴地流失。

每一个人都需要一套自己的致富法宝。

不过，致富的方法、秘诀已经泛滥成灾，有些只是短视近利的迂腐见识，更多的是缺乏中肯的分析建议。读者除了莫衷一是，实践起来更是茫无头绪。

我相信，任何领域在实践过程中必有一套法则，能够协助实践者更顺利、快速地完成使命，投资理财的致富之道也不例外。本书的10大致富法则，通过流畅的文笔、生动的例子，将10年内致富的方法展现在你眼前。

必须注意的是，各项投资工具拥有不同的特性与风险，不同的个人由于性别、个性、收支状况、社会角色、资金需求……需要不同的投资建议与组合，书中会告诉你如何灵活

推荐序 2

运用致富法则，包括基金投资、股票游戏、税务规划、风险概念、追求财富过程中的心理建议以及为什么要积极掌握未来最有机会致富的 10 年。

作者拥有铲除一再重演的投资错误的使命感，他的投资经验和精辟的见解，适合所有愿意“聪明致富”的人。

宋文琪

致读者

本书的目的在于，希望能改变任何家庭甚至整个国家的储蓄与消费习性。

我们生活在一个好讼斗勇的社会中，人们经常互相指责，动不动就对簿公堂，习惯将一切责任推给他人。

“责任”一词是贯穿本书的重点。传统上，律师喜欢称其为“声明”，一种反其道而行之的推托之辞。

诸如此类的“声明”或者可说是“遁辞”，我们早已司空见惯，例如：“本书提到的各种投资原则、策略或观念，并不代表任何证券公司的看法或意见，因此，请勿以此作为

买卖证券的决策依据。任何未经合格的投资顾问、律师或会计师建议的投资决策，切勿轻易尝试。”或是“为了强调主题及加深印象，本文也许稍有润饰，但文中所述皆为真实案例，若有雷同，纯属巧合；本文并无任何影射意图，完全是现实状况的真实写照。”等等，真是冠冕堂皇、避重就轻的漂亮说辞。

时至今日，这些类似的“声明”虽属合法且正常，但本质上终究是推卸责任的作法。本书一再强调，每一位读者必须为自己未来是贫是富负起全部责任，而不是随便翻翻本书就算了。事实上，如果你只是想看看那些不负责任的“声明”，那到处都是。但请记住，你才是主宰自己命运的主人！

最后，容我再次强调，你必须一肩扛起所有的责任，如此才能改变你的人生，使你享有衣食无忧、悠然自得的生活。

自序

我曾犯下的错误与受到的教训，
仍能供你们借鉴。

由于工作之便，我接触过无数在金钱游戏中打滚的经纪人与投资人，并从中发现，他们往往在金融投资上犯下相同的错误。我深信对于一个在投资领域内初试身手的投资人而言，谁都不希望重蹈前人覆辙，而希望能鲤鱼跃龙门，一举成功。因此我仔细检视了这些投资人与我自己所犯的诸多错误，并点出投资老手亦不能幸免的投资盲点，从中找出成功者的致胜之道，即本书的精髓——10大致富法则。

一般来说，投资新手往往在投资过程中不断犯错，最后

归纳出一套生存之道，才成为投资高手。我相信，没有人愿意在如此复杂多变的投资环境中，付出如此昂贵的代价。这也就是为什么我对所有来向我求援的人，不论老手或新手，都一视同仁地付出关心的原因。

长久以来，我一直想写本书给那些“随缘”赚钱的保守型投资人参考。最初，我把它列为退休时的首要任务，如此便可将已炉火纯青的成功致富之道，完整地呈现出来。但是后来我又发现，同样的经验与教训，随着时空的移转，不一定适用于每一个人。此外，更令我惊讶的是，太多人仍沉迷在“龟兔赛跑”的神话当中，亦即，他们认为“只要安心地生活在贫困当中，并不忘做些稳定且风险性低的投资，总有一天能够跻身于富人之列”。

事实上，有太多太多一生勤奋的人，最终并未能颐养天年，这到底是怎么回事？是他们做错了什么吗？抑或是错误投资建议下的牺牲者？还是命运多舛、生不逢时？或是因为他们汲汲于短视近利而自食恶果？

很抱歉，有关这些问题，我并没有确切的答案，也无法告诉你哪些投资组合才是最适合你的。你可以回想一下，什么样的投资组合是你 20 岁、30 岁、40 岁、50 岁、60 岁甚至 70 岁时的最佳选择？是银行存款还是股票？什么时候应该开始购买保障终生的信用等级为 AAA 的政府公债？该不该考虑期货呢？或是与人合伙投资房地产？还有，你是不是享受到这些投资所保证的高收益呢？的确，身处今日，我们可选择的投资机会真是琳琅满目、不胜枚举。

只要你手边有点闲钱，一定会有人闻风而来，大力推销据说最符合你需要的投资商品。事实上，产品本身不一定符合你的需要，只是卖瓜者当然会说瓜甜。例如，你常会听到：“这种分散投资的产品最安全了，因为它可避免某种股票大跌的风险。”或者恰好相反的说辞：“集中在几种股票的投资较好，因为一旦你手中的股票大涨时，你的报酬将会最大。”

利率高低影响收益水平，所以投资顾问可能会这样建议：“因利率长期看跌，你应该考虑像公债这样的，可长期保值的金融商品。”反之，利率一旦上升，他们又急急忙忙地推荐你做短期投资，赚取利差。反正不管如何，他们总有自圆其说的说辞。

如果你在意手续费呢？这里有免付手续费的商品，所有手续费已由发行公司自行吸收。

你担心安全性吗？不用害怕，这些产品都有政府、发行机构或金融机构的背书保证。他们不仅保证这些产品的顶级AAA信用评等与高收益率，并且保证日后绝对履行合约书上明订的权益。

然而，一旦你亏损殆尽，问题就来了。甚至可以夸张地说，一旦你入了套之后，就会发现每一件事都走了样。例如，所谓的安全可靠、万无一失的投资，其价值却日渐降低。这时，他们的解释是：“我们所保证的10%的内部报酬率，是指相当于4.98%的年复利率。”或是“我们保证履约，并不代表这项投资在到期之前的价值就不会减少。”

至于以下的回答，就更教人咋咋称奇：“没错！我们保

证的是你的本金不会减少，至于利息部分，可不在保证范围之列。”再看看其他令人匪夷所思的标准答案：

“当然有政府的保证，不过是……澳洲政府。”

“那并不是手续费，只是一些工本费而已。”

“免手续费不一定是免成本的。”

“虽然价格是下跌了一点，但你的投资仍然安全无虞，你不妨再多买一些，达到所谓的‘成本摊平法’。”

为什么总是这样？投资人总要用自己血淋淋的经验来换取教训？难道就不能在你投资之前，就把一切相关的权利义务做个通盘的说明？并在你掏腰包之前，把可能的风险，逐字逐句地详细叙述？

于是，我的客户不断地催促我赶快动笔，不要等到我退休再写。而且，他们希望这本书能够提供言简意赅的投资策略，教导他们如何切中问题的要害，并帮助他们重新建立长期投资的信心。

盛情难却之下，本书终于问世。不论你是否小有积蓄，抑或早已体会财务规划的重要性，我都诚挚盼望本书能帮你累积财富，安度平静又满足的退休生活。同时，本书还会一步一步地教你集涓滴以成大河的道理。

不论你是投资高手或新手，都应认真参考本书中关于增进财富的方法与过程。因为，“行百里者半九十”，挂一漏万的结果，可能会让你付出惨重代价。安全第一，我要保障的正是你的财务安全，一点也不能出错。

依法而言，我不能给你任何特定的投资建议。但是，我