

跻身亿万富豪的理财行动宝典
Personal Investment Bible

商务圣经系列 之

理财圣经



台湾 黄培源 著

终极理财策略

财富竞赛	风险管理	反向策略
举债诀窍	无为而治	存钱诫条
复利运用	买卖时机	积土成金



中国商务出版社

• 商务圣经系列 •

理财圣经

台湾 黄培源 著

中国商务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

理财圣经 / 黄培源著. —北京: 中国商务出版社,
2004.3

(商务圣经系列)

ISBN 7-80181-228-X

I. 理... II. 黄... III. 家庭管理: 财务管理
IV. TS976.15

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 020634 号

版权出让方: ©商业周刊出版股份有限公司(中国台湾)

版权代理: 天津版权代理公司

著作权合同登记号

图字: 01-2003-7644

商务圣经系列

理 财 圣 经

台湾 黄培源 著

中国商务出版社出版

(原中国对外经济贸易出版社)

(北京市安定门外大街东后巷 28 号)

邮政编码: 100710

电话: 010-64269744 (编辑室)

010-64220120 (发行二部)

网址: www.cctpress.com

Email: cctpress@cctpress.com

新华书店北京发行所发行

中国农业出版社印刷厂印刷

880×1230 毫米 32 开本

10.125 印张 220 千字

2004 年 4 月 第 1 版

2004 年 4 月 第 1 次印刷

印数: 5000 册

ISBN 7-80181-228-X

F. 691

定价: 22.00 元



作者简介

黄培源

美国柏克莱加大企业管理博士

现职:三采建设实业股份有限公司 总经理

历任:东海大学企业管理研究所 所长

中华开发信托公司专案事业处副处长

美国东西证券公司(East West

Securities)副总裁

美国美林证券公司(Merrill Lynch)

投资管理师

多家企业财务顾问

文字整理:沈文慈

东吴大学德文系毕生

自1988年开始从事新闻工作

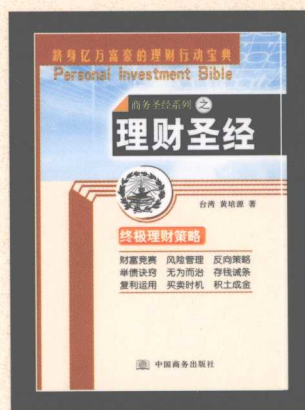
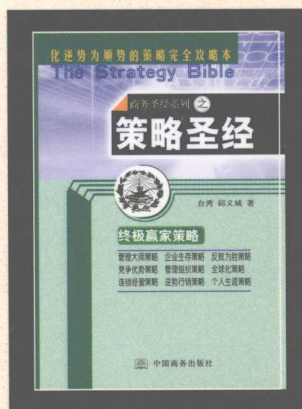
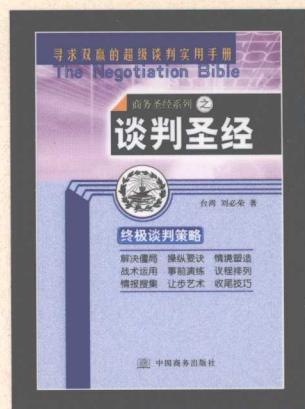
历经杂志社副总编辑等职务

现任TVBS深资记者

责任编辑:覃达 赵桂茹

封面设计:





推荐者的话

由浅入深，循序渐进地介绍理财的奥妙，带领您一窥理财之堂奥。

台湾大学财金所所长

李存修

“一年存 14000 元，40 年后成亿万富翁。”本书以简单的理财原理清楚告诉读者，一些正确的理财观念。这是一本您会想要随身携带的书。

台湾东海大学管研所所长

林财丁

这是一本值得您“投资”的好书，特别在日常理财上，拥有它，你将轻易成为一个理财高手！

台湾中华投信总经理

林一欣

本书文字幽默风趣，实例丰富，值得所有想要好好理财的人一读再读。

台湾怡富证券董事长

许立虔

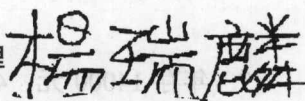
人人都能勤俭致富，唯有智者以观念致富。本书 13 则投资理财铁律，教你无“利”不“往”。

台湾富达证券总经理



本书有许多充满智慧的名人理财隽语，读来心领神会。

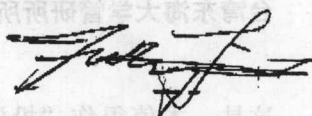
台湾元大证券研究部副总经理



“钱不要存银行！”

“理财圣经”跳出传统窠臼，以很浅易懂文字介绍实际理财时可能遭遇的状况，非常切合实用。

富兰克林共同基金总经理



目录

理财圣经

——终极理财策略

向连战家族学理财	1
乐在理财、轻松致富	3
前言	5
金科玉律篇 正确理财观	
投资理财可以致富	15
开源节流治标不治本	21
理财方式造成贫富差距	26
理财铁律一 钱不要存银行	
储蓄等于浪费资源	35
存款利率不具复利效益	39
币值隐形杀手——通货膨胀	42
彰银前董事长——张聘三致富之道	46
诺贝尔奖基金会的启示	50

理财铁律二 理财致富要有耐心

李嘉诚如何积聚财富	57
只要有耐心钱跑不掉	63
一夕致富，欲速则不达	68

理财铁律三 投资理财愈早愈好

拖延是理财失败的主因	73
从今天起开始投资	77
勿因钱少而不理财	84

理财铁律四 以别人的钱赚钱

善用举债投资	89
翁大铭中兴家业	93
借贷的两大原则	96
银行不是存钱的地方	103

理财铁律五 替投资风险减压

分析风险、降低伤害	109
福布斯的冒险哲学	112
不要一味规避风险	117
克服风险——从小做起	121

理财铁律六 解除被套牢危机

分散投资、长期持有	127
-----------	-----

分散风险原理	131
分散投资时机	136

理财铁律七 活用股票投资

国寿副总刘秋德致富秘诀	143
股票何以具有高报酬率	146
慎选投资股票的种类	151

理财铁律八 买时赚、卖也赚

随便买、随时买、不要卖	157
买什么——随便买	160
何时买——随时买	164
随机漫步与效率市场观	169

理财铁律九 抓着股市大走势

预测、分析之盲点	175
唯一可测的，就是不可测	180
信专家不如信自己	186

理财铁律十 善用股市攻防利器

价值策略	195
成长策略	202
反向策略	207

理财铁律十一 不要短线操作

- 低买高卖危机四伏 215
- 一场没有胜算的游戏 219
- 切勿参与期货及各保证金交易 222

理财铁律十二 有土斯有财

- 房地产何以具有高报酬率 229
- 香港首富李兆基房地产的投资策略 233
- 蔡万霖房地产致富秘诀 237
- 郑周敏的地产投资术 243
- 房地产适宜举债投资 247

理财铁律十三 即刻行动

- 坐而研究，不如起而行动 253
- 未来的财富操之在己 259
- 理财经验——从错误中学习 264

理财终极篇 赚钱要有目标

- 不做守财奴 269
- 赚这么多做什么 273
- 理财三诀——赚钱、管钱、用钱 278

总结

附录一 何谓复利

附录二 理财致富蓝图

285

297

309

向连战家族学理财

何子明

台湾地区的民众对于身为国民党主席连战的家族巨额财富，不只是惊讶，甚至还包含了质疑，为何以连家两代公务员，竟能以菲薄的薪水，积聚与财阀巨室同样可观的财富？

这样的怀疑，其实深入人心，只不过连家已是台湾的政治家族，谁也不愿在这时还愿与连家为敌！深入追问内情。

作为一个新闻工作者，连家的财富一直是我心中的怀疑，甚至曾经“发奋”想把问题揪出来，但始终未曾如愿。直到半年前，当时身为东海大学企管所所长的黄培源教授，谈起他想结合理论与实务，出版一本“理财圣经”，在看了黄教授的手稿后，我对连家财富之谜，豁然开朗，原来连氏家族是“理财圣经”的最佳范本，也许早年连雅堂写的不只是传世的“台湾通史”，更有一本只传家族的“理财葵花宝典”。

按照黄教授（当时的头衔，现在作者已经“下海”经营企业）所写的理财圣经，第一守则是“钱不要存银行”，其次就是想致富要把钱投资在股票和房地产上，这样就有机会，以一个上班族的收入，在经历 40 年的理财过程之后，成为亿万富豪。

如果用这样的标准来看，连家真是最忠诚的“理财圣

经”的信徒，当他们只有很少的财富时，连妈妈（连战之母）只投资股票和房地产，而还在过去数十年中，连家不动如山，等着股票及房地产增值，当然也成就了连家让外界怀疑的巨额财富。

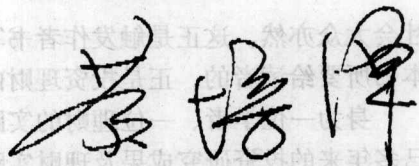
比较数十年前，和连家拥有同样财富的企业界人士所在多有，而这些人数十年来也努力经营事业，试图积聚更多财富，但是大多数人现在和连家比起来，在财富上都自叹不如，连家单纯的投资人角色，完全证明了“只要观念方法正确，富贵自然来。”

其实，“理财圣经”中的理论与方法，在西方成熟的社会中，不知多少学者专家讲过，但是真正奉行者，并难以成为亿万富豪者并不多。原因不在理论与方法不对，完全在于运用者信心不足，耐性不够，半途而废。

因此，奉劝所有阅读本书的人，要真正相信书中的理论，要有长期的耐性，更要奉行不渝，才能够有成。

我们预祝所有的读者能在退休之时，已能有足够的财富来安享快乐的晚年，这恐怕是“理财圣经”对社会大众最大的贡献！（本文作者为台湾《商业周刊》社长）

乐在理财、轻松致富



在我年轻的时候，曾经以为金钱是世界上最重要的东西，到现在我老了，才知道的确如此。——英国剧作家奥斯卡·王尔德

本书是写给有心致富，想要争取财务自立的人。如果你曾经想尽各种方法致富，家中亦有琳琅满目的投资书籍，但仍然理不出头绪，该如何使自己在有生之年致富，恭喜各位！你已找到你所想要的书，本书所阐述的投资理财观念及方法，绝对是每个人都看得懂，也做得到，只要身体力行，成为亿万富翁并非难事。

当我看到许多人汲汲营营地想赚钱，想借此改善自己及家人的财务状况，却不得其门而入。许多人明明都具备理财致富的条件，但却不知道如何理财，以致错失良机；或是有些人知道投资理财可以致富，问题是所知道的皆非事实，以致于误入歧途，反受理财之害。这些现象作者看在眼里，常为他们感到惋惜。

台湾地区目前最大的问题，即理财教育严重下足。社会大众没有正确的理财观，若不是不知道如何理财而疏于理财，就是理财方式错误。以致于有些人不但无法利用理财致富，甚至连基本的财务自主能力都无法达成。理财观念不足或观念错误，不但对自己的财务情况有所损害，对

社会大众亦然。这正是触发作者书写本书的主要动机，而本书所要给读者的，正是投资理财的正确基本观念。

身为一位学者、一位理财的实践家，实在有必要将自己多年来的投资研究成果及理财实践心得与大家分享，帮助社会大众都能轻松理财、投资致富。本书所要传达的信息是：理财其实很简单，不但每个人都能轻松做到，而且几乎大多数的年轻人，都具备理财致富的条件。

作者撰写本书所引以为据，是20年来在美国及台湾地区实际理财经验、6年来在东海大学从事投资研究以及15年的理财顾问经验。事实上，本书的观念与做法，早在3年前，就已发展出来。3年来作者以这个题材，至各地演讲，获得极大的回响，于是有听众不断地要求，希望我能将这些观念及行动准则整理成书。而我个人亦觉得，这些理财观念及行动准则，的确对社会大众有所助益，也的确有出书的必要。

然而要将观念付诸文字，对我而言是件苦差事，所以一拖就是3年。最近幸经商周文化何社长与孙碧卿小姐的一再催促，沈文慈小姐提供理财实例及文章之意见，尤其是杨伟凯先生，经过几个月之努力，帮我润稿校对，本书才得以完成，在此深表谢意。

若这本书能为广大民众阅读，并能接受书中所阐述的观念及理财方法，那作者的一切努力，才算真正得到代价。好的观念要与大家分享，愿大家都能从中受益，轻轻松松的理财成为亿万富翁。

最后谨将此书献给养育我、造就我的父母——黄敏亨先生及黄菊枝女士。

前 言

近年来，台湾地区的经济快速地增长，经济不断增长固然可喜，但是财富分配不均的情况日益严重，有人归罪于当局政策不当，有人认为是人为炒作，致使股市、房价上涨，贫富差距扩大。而作者认为，这些因素都不是主因，真正造成贫富差距的主要原因，是民众理财知识差距悬殊。

从1986年始，台湾地区正式进入钱多的理财时代。当年新台币缓慢地由40元兑换一美元，升值为27元兑换一美元，在此期间大量外汇涌入台湾兑换台币，形成“台湾钱淹脚目”的盛况。

由于资金泛滥，人们开始将钱转向投资股票、房地产，庞大的资金流入股市、房市，造成股价、房价的飙升。1986年至1989年间，房价平均涨幅约为二至四倍，股价加权指数由1986年初的700余点，上涨至1990年2月的12680点，涨幅高达18倍。投资股票参与资本市场，原是极有意义的事，股价上涨亦是经济增长后的必然产物。只可惜多数投资人的投资方式错误，以为想在股市获利，就必须伺机买进卖出，从中赚取价差。事实上，短线进出的结果，不但耗时费事，同时付出了庞大的交易成本，以致绝大多数的投资人都以赔钱收场，而股市与赌场几乎被画上等号。

本书的宗旨在于开启社会大众的理财心智，以提供新角度、新观念、新方法，来应对重要却复杂的投资环境。作者衷心期待，读者在读完本书后，能产生新的理财心态与正确的理财方法。

“致富”几乎是每个人的愿望，而一般人总认为，每个月的收入不多，且能够储蓄下来的又所剩无几，以这种财富累积的速度，根本不可能致富。但事实上，若有足够的时间，并懂得理财，成为亿万富翁并非不可能。理财致富只需具备三个基本条件：固定的储蓄，追求高报酬，以及长期等待。

想要以理财致富，最简单的方法，就是去学习那些以理财致富的人，他们理财的方法是什么。大多数理财致富者的秘诀，并不是因为他们比别人聪明、努力或幸运，而是他们有致富的习惯或做法。

过去，家庭理财极少在学校教育中被提及，探究其原因，可能是因为投资理财涉及金钱，一般人总认为以钱赚钱，有点不劳而获的意味。在正规的学校教育中，老师们避免提它，总认为在教育中谈钱，可能会腐化人心，尤其是以钱赚钱，似乎不是件高尚的事。然而长期规避探讨这个问题，反而使这个问题恶化。

身处台湾地区的民众，经过多年共同努力的成果，创造了经济奇迹，累积了“淹脚目”的金钱，一般人与家庭只懂赚钱却不懂得管钱，更不知如何善用金钱。有钱之后，个人、家庭甚至整个社会，未蒙其利反受其害，举例而言，前几年金钱游戏盛行，许多人忙于炒作股票、房地