

国家彩票公益金资助·大字版

# 决定你一生的 投资哲学

Powerful Strategies That Will Shake Up the Way You Invest

轻松读大师项目部 编



4 大投资策略让你成为富翁    6 大投资原则成就聪明投资者  
10 种收入来源赢得财富人生    4 大步骤实现财务自由

中国盲文出版社



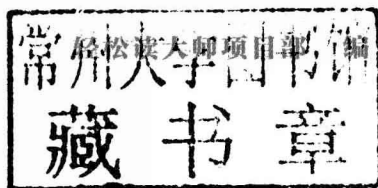
好书精读  
Master  
15'



商业新闻出版公司和轻松读文化事业有限公司提供内容支持

# 决定你一生的 投资哲学

Powerful Strategies That Will Shake Up the Way You Invest



中国盲文出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

决定你一生的投资哲学：大字版/轻松读大师项目部  
编. —北京：中国盲文出版社，2017.7

ISBN 978-7-5002-7942-6

I. ①决… II. ①轻… III. ①投资学—通俗读物  
IV. ①F830.59-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 131844 号

本书由轻松读文化事业有限公司授权出版

## 决定你一生的投资哲学

---

编者：轻松读大师项目部

出版发行：中国盲文出版社

社址：北京市西城区太平街甲 6 号

邮政编码：100050

印刷：北京新华印刷有限公司

经销：新华书店

开本：787×1092 1/16

字数：90 千字

印张：14

版次：2017 年 7 月第 1 版 2017 年 7 月第 1 次印刷

书号：ISBN 978-7-5002-7942-6/F·161

定价：47.00 元

销售热线：(010) 83190297 83190289 83190292

---

版权所有 侵权必究

印装错误可随时退换

## 出版前言

数字文明为我们求知问道、拓展格局带来空前便利，同时也使我们深受信息过剩、知识爆炸的困扰。面对海量信息，闭目塞听、望洋兴叹固非良策，不分主次、照单全收更无可能。时代快速变化，竞争不断升级，要想克服本领恐慌，防止无知而盲、少知而迷，需尽可能将主流社会的最新智力成果内化于心、外化于行，如此才能更好地顺应时代，提高成功概率。为使读者精准快速地把握分散在万千书卷中的新理念、新策略、新创意、新方法，我们组织编写了这套《好书精读丛书》。

这套书旨在帮助读者提高阅读质量和效率。我们依托海内外相关知识服务机构十多年的持续积累，博观约取，从经济管理、创业创新、投资理财、营销创意、人际沟通、名企分析等方面选

取数百种与时俱进又经世致用的好书分类整合，凝练出版。它们或传播现代经管新知，或讲授实用营销技巧，或聚焦创新创业，或分析成功者要素组合，真知云集，灼见荟萃。期待这些凝聚着当代经济社会管理创新创意亮点的好书，能为提升您的学识见解和能力建设提供优质有效便捷的阅读资源。

聚焦对最新知识的深度加工和闪光点提炼是这套书的突出特点。每本书集中解读4种主题相关的代表性好书，以“要点整理”“5分钟摘要”“主题看板”“关键词解读”“轻松读大师”等栏目精炼呈现各书核心观点，崇真尚实，化繁为简，您可利用各种碎片化时间在赏心悦目中取其精髓。常读常新，明辨笃行，您一定会悟得更深更透，做得更好更快。

好书不厌百回读，熟读深思子自知。作为精准知识服务的一次尝试，我们期待能帮您开启高效率的阅读。让我们一起成长和超越！



# 目 录

决定你一生的投资哲学 ..... 1

问每个人投资的目的，十之八九会回答：以小钱赚大钱。很少有人把职业生涯与个人生活放进投资组合中，其实投资的真正目的应该是以小钱赚取理想的人生。4大投资策略可以帮助你由未来富翁变身资深富翁，最重要的是让富裕永不成为过去式。



10 种财源，一生财富 ..... 57

你还在依靠薪水与存款生活吗？那你将永远满足不了自己的生活需求。追求财富自由，你需要创造更多收入来源。利用股市、不动产、网络等有效开源工具创造现金流是累积财富的必备技能。学会这些技巧，不仅能让你一生无忧，还能成为传给子孙后代的最佳遗产。



聪明的投资者 ..... 115

投资其实不需要过多谈论证券分析的技巧，而要将注意力更多集中在投资的原理和投资者的态度方面，强调稳健合理的商业原则。这包括：了解你投资的公司、了解你投资公司的经营团队、为了长期获利而投资、相信自己的投资判断、从基本价值选择投资标的、投资有安全边际的股票。谨守这些原则，你将会终生受益。





实现财务自由的安全策略 ..... 165

多数人被洗脑，以为必须拥有百万银行存款才算得上财务自由，其实这是错误的观念。只要把消极所得扣掉支出总额所得到的数字大于或等于零，你就能够拥有财务自由。你只要改变思维，实践书中的4个步骤，便能让钱为你卖命，做自己想做的事情。

# 决定你一生的投资哲学

## **Rocking Wall Street**

Four Powerful Strategies That Will Shake Up  
the Way You Invest, Build Your Wealth  
and Give You Your Life Back

## ·原著作者简介·

加里·马克斯 (Gary Marks) 是 Sky Bell 资产管理公司创办人兼 CEO，专门为符合资格的投资人设立并管理避险基金，该公司管理的资产价值高达 3 亿美元。马克斯还是成功的作曲家，曾发行 10 余张原创专辑。2000 年移居到夏威夷的茂宜岛。

## ·❁❁ 主要内容 ❁❁·

主题看板	马克斯的“投资兵法” /5
5分钟摘要	合理规划投资策略 /11
轻松读大师	一 了解情绪控制方式 /13
	二 区分市场实况和噱头 /27
	三 信守避险原则 /40
	四 建立全面的投资组合 /47



## 马克斯的“投资兵法”

投资理财的书，我们看得太多，总会不经意略过几句，感觉内容老套。但马克斯舍弃了投资技术，直接切入投资“技艺”这个层面，讲得人牙痒痒，就差说得太真实露骨。比如马克斯说，投资人不能没有避险意识，否则一旦把所有钱押在单一标的时，市场一定跟你唱反调！说得斩钉截铁，投资人果然个个内伤。马克斯的“获利了结点”也是投资人少有思考的论点。大家习惯思考的是单一投资标的获利了结，却少有人把人生的职业生涯与投资获利了结绑定在一起。大家都是“一日投资人，终身投资人”，离开了投资市场就找不到衔接的出口。这些都是投资市场上难以克服的人性。马克斯的种种见解，读来犹如“投资兵法”！



## 避险 (hedge)

避险行为起源于早期农畜产品的期货市场，农民买进期货合同，规避将来收成后该农产品价格下跌的风险，避免血本无归。因此，避险操作的重要目的之一就是控制成本。不论个人还是企业，能够有效控制成本便能降低运营上的风险。避险是期货市场中普遍使用的策略，通常分为空头避险及多头避险，前者是手中持有股票并准备在未来出售该股票，因担心未来股票可能下跌便在期货市场卖出指数期货，规避现货股票下跌的风险；后者则是手上未持有股票但在未来将买进股票，因担心未来股票价格上涨会增加成本而买进指数期货，规避指数上涨的风险。

避险可用于防范已经存在或预期存在的风险，通常都是通过衍生性交易产品进行避险。基于这种观念又衍生出所谓避险基金，又称对冲基金，此基金的操作方式较具弹性，较不受市场风险影响。避险基金是仰赖经理人的专业操作技术



及经验，因此皆以追求“绝对回报”为操作目标。避险基金在金融市场上越来越普及，规模也日渐增加，经理人所扮演的角色也日益重要。如果其行为操守有问题，那么往往使投资人蒙受极大损失。

### 市场噱头（Market Hype）

某些金融公司为了自身利益，利用不正确的统计方法或者炒作统计结果，用噱头数据吸引投资人注意，不但扰乱了公众视听，也传递给投资人错误的信息。理财新闻与信息往往也会使用夸张、耸人听闻的标题，以及美丽、炫目的包装手法，但是这些重口味的信息不见得有利于一般大众理财。大多数人累积财富的速度与金额完全与“时间复利”的成长曲线相符，没有必要因为无法短期获利就采取更积极的投资行为。数据具有简洁明了、概括性强等优点，容易使投资人误信这些营销语言而陷入信息掌握不足、不甘认赔停损的投资陷阱。





前阵子流行的甜甜圈，打着“只要几万元加盟，就能轻松赚钱”的噱头，让许多人前赴后继一头栽了进去，但市场饱和过后，许多商家也跟着关门。1999年，台湾地区曾掀起在欧洲投资的热潮，当时怡富投信（现改名为摩根富林明）大力鼓吹一档“怡富大欧洲基金”，不到一个星期募集资金便超过100亿元新台币，投资人就算捧着钱也买不到。结果基金净值一路下跌至6元多新台币，造成投资人惨赔。历经5年基金净值才回升至10元新台币面额。投资人可以听取会计师、规划师与交易员的投资建议，但不能盲目跟风。参考建议时，自己要做研究，要有主见和判断力，毕竟承担财务后果的是投资人自己，而不是理财顾问。一旦预期过度乐观，理财计划就会变得不切实际，从而陷入人云亦云、短线进出的投机式赌局之中。

### 资深投资人（Sophisticated Investor）

在实际投资环境中，投资人对市场的熟悉程