

GUSHI CAIFU LIEBIAN

股票基金教科书
投资理财启示录

应健中 著

股市财富裂变

学林出版社

GUSHI CAIFU LIEBIAN

股票基金教科书
投资理财启示录

应健中 著

股市财富裂变

学林出版社

图书在版编目(CIP)数据

股市财富裂变/应健中著.—上海:学林出版社,
2009.8

ISBN 978-7-80730-859-1

I. 股… II. 应… III. 股票—资本市场—中国
IV. F832.51

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 106328 号

股市财富裂变



作 者——应健中

责任编辑——乐惟清

特约编辑——唐发饶

封面设计——周剑峰

出 版——上海世纪出版股份有限公司

学林出版社(上海钦州南路 81 号)

电话:64515005 传真:64515005

发 行——新华书店上海发行所

学林图书发行部(钦州南路 81 号 1 楼)

电话:64515012 传真:64844088

印 刷——上海展强印刷有限公司

开 本——640×978 1/16

印 张——21

字 数——27 万

版 次——2009 年 8 月第 1 版

2009 年 8 月第 1 次印刷

书 号——ISBN 978-7-80730-859-1/F·92

定 价——32.00 元

(如发生印刷、装订质量问题,读者可向工厂调换。)

自序：在股海中捕捉写作灵感

20年前，我第一次以微薄的积蓄在上海的西康路101号那个中国最早的证券交易柜台买入了国债和股票，那时候参与这种交易的人数，全中国不超过20万人。当时不曾想到，这第一步的踏入从此以后改变了自己的人生轨迹，与这个被称为“人生加速器”的市场结下了不解之缘。这个所谓的“人生加速器”像一个魔方，人的一生可能体验到的种种酸甜苦辣，在这个金钱堆砌的魔方中快速到能在几天之内便让你全部体验一遍。

20年来，与市场共进的是我的写作。我是中国最早开始对证券市场进行评论的写作者，第一篇评论文章发表在全国最早开设专栏的上海的《新闻报》上。这20年来，我应邀在全国许多家报刊上开设专栏，写了1000多万字的市场评论，这种几乎以开发票的速度写就的应景式文章，尽管记录了市场发展的全过程，也尽管写这些东西已经得心应手，但我最爱也最用心写的是三本股市题材的长篇小说和一大堆资本市场光怪陆离的人物故事。

近几年中，在一些报刊上我发表了许多资本市场叱咤风云的人物故事，这些传奇般的人物故事几乎每一个都为我提供了很好的创作素材。这些人物有的是好人好事与坏人坏事，但更多的却是好人坏事和坏人好事，而这些人 and 事的背后却是社会大变迁的缩影。

在资本市场摸爬滚打的人要保持良好的写作状态是件很难很难的事，且不说公干的事没完没了，就是市场本身就有很大的诱惑，在股价指数来回震荡的征途上，来来去去的都是钱，写作者也

是食人间烟火的俗人哪，谁都难以抵挡这种财富的诱惑，牛市炒股赚钱，熊市写作养家糊口，这也许是股市写作者的一种生存状态。对大多数人而言，对写作有一种先天惰性，更何况我们生活在一个功利性很强的社会之中。我从小对那些勤奋的写作者极为敬佩，所以也努力地使自己保持良好的写作状态，人生的这种“武功”，说不定哪天也就“废”了，任何写作者都不会幸免，所以保持良好的写作状态就显得极为珍贵了，特别是在写出一篇得意的作品时，这种欣喜感要远高于在股市的一单交易中赚钱带来的高兴，于是我努力维持着目前如下的写作状态：

我电脑的主要界面是股票行情，今天是2009年6月12日，现在写到这儿的上证指数是2758点，这是2009年开盘指数1849点涨上来的指数，而我在同一个界面上则是一个缩小的Word页面，码字的活就在这上面干，在股市将要结束交易的时候，我的这篇自序也该到收尾的时候了。我目前的写作状态几乎天天如此，我不知道我的这种“武功”什么时候会“废”掉……

感谢学林出版社这些年来一直关注着我的写作，并促成了这本讲述股票、基金、投资理财和股市风云的《股市财富裂变》。

目 录

股市·人生

1. 穷人与富人..... (3)
2. 人们该如何处置自己的资产..... (7)
3. 身价..... (12)
4. 财富管理..... (17)
5. 婚姻:财富杀手? (22)
6. 理财要有忧患意识..... (27)
7. 给财富安窝难哪..... (32)
8. 角色错位..... (37)
9. 选股如选婿..... (41)
10. 钱生钱成了奢望..... (46)
11. 别老惦记别人的钱..... (51)
12. 存银行还是买银行股..... (55)
13. 避险意识..... (60)
14. 理念的颠覆..... (65)
15. 圆梦..... (70)
16. 故事..... (75)
17. 噩梦..... (80)
18. 颠覆..... (85)
19. 杠杆..... (91)
20. 套利..... (96)

21. 股民到基民的嬗变..... (101)
22. 简单问题复杂化与复杂问题简单化..... (106)
23. 一场没有硝烟的“战争”..... (109)
24. 困惑..... (114)
25. 市场在逐渐恢复野性..... (119)
26. 奥运与风投..... (123)
27. 大股东操控股价时代已经到来..... (128)
28. 摇号大军卷土重来..... (133)
29. 中行发行的不同国民待遇..... (138)
30. 告别鼠年..... (143)

股市·故事

1. 小宁波玩转遂宁市..... (151)
2. 独行侠与地方政府的博弈..... (159)
3. 裤衩大王王淑贤..... (166)
4. 黄宏生栽在谁手里?..... (174)
5. 清欠战役的“祭旗者”..... (180)
6. 小石激起千层浪..... (185)
7. 欲擒故纵:刘志远二进宫..... (190)
8. 潘琦:股市的活“雷锋”?..... (195)
9. 严晓群:筹资ing..... (202)
10. 十年股市一场梦..... (208)
11. 股市大玩家的兴衰..... (214)
12. 俗人刘金宝..... (217)
13. 魏东:缺少生存的技能 and 智慧..... (223)
14. 白文正跳海..... (230)
15. 追梦人:兰世立..... (236)
16. 指点迷津的“道士”在哪儿?..... (243)
17. 股市奇人:陈荣..... (249)
18. 牛熊双成的大老李..... (254)

19. 从下岗工人到百万富翁.....(260)
20. 股票、邮票、石头.....(265)
21. 一个老工程师的股市情.....(272)
22. 频频除权的大户.....(277)
23. 熊市熬过底 牛市留退路.....(280)
24. 经营股票的大户.....(285)
25. 楼志文:股海漂流廿四春.....(288)
26. 在七重天宾馆喝早茶的“老法师”.....(295)
27. 阿祥:一个永远的梦.....(298)
28. 成功的投资是靠熬出来的.....(301)
29. 怪招才能在股市中制胜.....(307)
30. 一个什么都炒的另类大户.....(311)
31. 不赚钞票赚股票.....(315)
32. 靠借钱生钱的大户.....(318)
33. 积小赚为大赚.....(321)

股市·人生

股·市·财·富·裂·变

• 这世界什么样的人最多？想赚钱的人最多。穷人变富人，富人更富有。

• 怎样才算富人？不同的年代有不同的标准。

• 世界已进入了 21 世纪，随着人们生活方式的多元化和生活水平的不断提高，衡量穷人和富人的标准已经不再是光看金钱的多少了，人的知识、品位、行为方式等因素都成了评判穷人和富人的一种标准了。

穷人与富人

这世界什么样的人最多？想赚钱的人最多。穷人变富人，富人更富有。

啥是穷人？啥是富人？有一个中国人到澳大利亚拼命打工赚钱，为的是希望能过上“他们富人那样的体面生活”。“他们富人”指的是隔壁那对老外年轻夫妇，他们住的是豪宅，开的是大奔，令人羡慕不已。直到有一天，那个中国人听说那对高鼻子夫妇在银行中一个子儿都没有，还倒过来欠着银行一大笔贷款，而自己却省吃俭用积蓄了 5 万澳元，于是，他一下子觉得自己是富人，而那对老外夫妇却是不折不扣的穷人呢！

怎样才算富人？不同的年代有不同的标准。30 年前，万元户绝对是个让人仰视的富人，那时看到周围的一些人落实了在“文化大革命”中被抄家的政策，发还了一两万元，哇，真是有钱，在当时那可是个天文数字哪，然而，30 年中如不能对那笔“巨款”保值升值，如今也都变成了穷人。

30 年前人们说，如果家里能有 1 万元钱，这辈子就够花了；后来这个数字很快就被提升到 10 万、100 万，人们说如果能有 100

万,这辈子就高枕无忧了;然而很快,这个数字的可依赖性就又越来越低了。当人们将辛辛苦苦积蓄的钱统统变成钢筋水泥的房子时,却顿时发现,为了找到个蜗居之处,自己又变成了穷人了,有100万现金时还感觉到自己是个富人,一变成房子又感觉到是个穷人了。而在上海这样的城市,价格100万的房子还真算不了什么。

10年前,股市中流行这样的说法:“十万不算户,百万刚起步,千万才算户。”确实,自从有了股市,将人们对穷人、富人的理解明显地抬高了一步。那么,如今有多少身价才算富人?百万已经不能成为标准了,那么再上一个数量级——千万?好像也很难说。在股市中,千万身价的大户不在少数,但有些大户的行为方式却怎么看都不像富人,倒像是巴尔扎克笔下的那个葛朗台似的守财奴,比如:那些大户平时出租车不舍得坐,可在股市上一输就是一辆桑塔纳。

前阵子有人撰文,称如今身价在千万以上才能算是富人,并列出了所谓“赖昌星型”、“牟其中型”、“禹作敏型”、“吕梁型”等8类暴富群首,真是说出来吓人一跳,不是骗子就是无赖。当然,这其中也反映了一定的仇富心理。其实平心而论,那些富人中正经赚钱的大有人在,富人未必都是靠坑蒙拐骗起家发财的。

世界已进入了21世纪,随着人们生活方式的多元化和生活水平的不断提高,衡量穷人和富人的标准已经不再是光看金钱的多少了,人的知识、品位、行为方式等因素都成了评判穷人和富人的一种标准了,更何况,随着人们生活方式的改变,两者的行为变得模糊了,甚至于颠倒了,不信咱来摆摆谱:

第一,穷人吃肉、富人吃菜。那些穷人说,你们富人大块吃肉时,我们只能吃青菜、萝卜,现在生活水平提高了,我们也吃上肉了,你们富人却吃青菜、萝卜了,在饭局上老称自己血脂高、血糖高,只吃蔬菜的人一定是富人。

第二,穷人进城,富人下乡。人富了就想着要回归自然,田野上、水景边负离子高,是天然氧吧,富人们的别墅就建在那儿;而穷人们则进城打工,全世界只有中国才有的春运,在一个时段中几亿

人口的大迁徙蔚为壮观,运谁呢?不言自明。

第三,穷人受罪赚钱,富人花钱受罪。打高尔夫球是富人们最时尚的运动,花上百上千元钱,耗上一天去走10里路,这贵族运动的劳其筋骨,其运动功能与骑10公里自行车几乎类同,但前者是身份的象征,而后者则是挥汗赚钱。

第四,穷人摆阔,富人装穷。宴席一摆10桌、20桌而吆五喝六的,十有八九是穷人;而富人小聚,点几个清淡小菜,吃不完还打包。穷人脖颈上金项链像链条那般粗,而富人手戴老式上海牌手表,脚穿10来元一双布鞋,一副劳动人民的样子。

第五,穷人花的都是大钱,富人花的全是小钱。从拥有金钱的绝对值而言可看出穷人和富人的差距,从花钱的相对值而言,同样过日子。穷人家里一件件家什都是省吃俭用花大钱买来的,这个大钱是指相对值大;而富人们买同样的家什,对他的财富而言,花的都是小钱。

第六,穷人欠的是个人的钱,富人欠的是国家的钱。这年头,用别人的钱赚钱是一种能耐,你能借上个十亿百亿的,你就能上富豪榜了,但穷人却没有那么好的运气,即便借钱也是走投无路、借的是个人的钱。难怪2008年的诺贝尔和平奖授予了一位孟加拉国的银行家,因为他开创了银行向穷人借钱的先例。

第七,穷人喝酒看度数,富人喝酒看牌子。穷人劳了一天筋骨,越高度的酒越能解乏和解烦,土烧是他们最好的麻醉剂;而富人喝酒,牌子是第一位的,天知道好喝不好喝,请人喝酒若牌子不到位则丢了面子。

第八,写书的大多数是穷人,盗版的都成了富人。文人中写书是件最苦的差事,那些字是需要一个一个敲打出来的,而那些做盗版的天天瞄准那些写手,字码到他们手中就产生了财富效应,搞笑的是新版《刑法》开始对那些盗版行为定罪量刑了,但盗版的《刑法》却堂而皇之地摆上了书店的柜台。

第九,吃家禽的是穷人,吃野兽的是富人。娃娃鱼、熊掌,各种叫得出名和叫不出名的野生动物都是富人的饕餮大餐,而穷人只

有吃那些圈养的家禽。

第十，耕种土地的是穷人，买卖土地的是富人。“锄禾日当午”注定是穷人的谋生之道，而那些富人们则将土地倒腾来倒腾去的，且看那些富豪榜上的富人们，似乎大多数都与房地产开发有关。

关于穷人和富人的话题还可说很多很多，比如：穷人拼命攒钱，富人拼命借钱；穷人越来越闲，富人越来越忙；穷人为钱工作，富人为事业工作；等等，等等。随着社会的发展和与生活水准的提高，人们越来越感觉到，所谓的穷人啊富人啊，实际上都是一个相对的话题。

城里的富人们的生活方式是生活在农村的穷人们羡慕和追赶的目标，但却怎么也追不上。“我们吃野菜时，你们城里人吃蔬菜；我们吃上蔬菜时，你们城里人吃肉；等我们有肉吃了，你们城里人要吃野菜了。”“我们用稻草擦屁股时，你们城里人用手纸擦屁股；等我们也用手纸擦屁股了，你们城里人却用手纸擦嘴了。”话虽有点俗，但话糙理不糙。

• 这年头什么事都可能发生，不怕一万，就怕万一。万一一家人在外有什么不测，为了使还活着的家人不至于因为飞来的横祸遭殃，只要根据夫妻双方留下的遗嘱按图索骥地行使权利，就不至于使自己辛辛苦苦奋斗了一辈子的个人资产变成无主财产而成为“沉没成本”，也不至于自己走了双方家人反目为仇而闹出丢人现眼的事。

• 人在社会上的赚钱能力和赚了钱之后能否有效地管理好自己的资产似乎是两个不同的问题，否则的话，社会上就没有“富不过三代”之一说。

• 中国的金融服务业未来发展还有多大的空间，在发达国家忠诚地帮主人像“狗”一样地打理资产已经不是靠“娘姨”和管家，靠得是私人银行业务和私人律师。

人们该如何处置自己的资产

有位朋友，8位数的身价，某日笔者打电话过去，问他在干吗？他说，马上全家要出国去了，为了以防万一，在写“遗嘱”呢。笔者说年夜三更，不要说这种不吉利的话。他道谁跟你开玩笑，这年头什么事都可能发生，不怕一万，就怕万一，万一一家人在外有什么不测，为了使还活着的家人不至于因为飞来的横祸遭殃，只要根据夫妻双方留下的遗嘱按图索骥地行使权利，就不至于使自己辛辛苦苦奋斗了一辈子的个人资产变成无主财产而成为“沉没成本”，也不至于自己走了双方家人反目为仇而闹出丢人现眼的事。

笔者听了觉得有点道理，朋友更是津津乐道了。他说，他每当家里要举家外出或家里的资产状况有重大变动时，夫妻双方就要修改这“遗嘱”。他们的“遗嘱”内容包括财产清单，按不动产、现金、股票、债券、外币、债权、债务等一一列项，并且列清单据号码以

及密码,列清各类财产在什么银行和什么证券公司,各家机构地址和联系方式等事项;如果全家出国,还要一式两份将遗嘱分装两个信封,交给双方父母,说只有发生意外才能拆这信封,如果平安回家就原封取回。考虑问题如此之细,令人刮目相看。

直到有一天,笔者也要出国去了,便也学着这样做了,将财产清单分别装入两个信封交给双方家人,却引起家人一阵数落:你这人脑子是否有病,什么不能说,非说这些诅咒自己的话。这人哪活在世上,好像有些话还真不能说透,说透了还真是自寻烦恼。

朋友的那个举动如果讲给人们听的话,大家肯定将其当笑话来听,可朋友却不以为然,他始终认为这是一种人生的理念,是一个人对自己、对家人负责任的表现。笔者对此开始也不以为然,直到有一天,看到一个个风华正茂的企业家、艺术家、科学家以身殉“N”的时候才恍然大悟,这年头,人们活得太折腾了,以往我们说以身殉职,如今这“职”的内涵太丰富了,我们只得用“N”来表述,这“N”包括电影、资产重组、上市及海外上市、做大做强、公关……当一条条活生生的生命倒下之后,人们惊奇地发现,那些“家”们在个人理财乃至企业理财上是如此的弱智,临到头连一份遗嘱都没有。那些“家”们活在世上的时候风风光光,可撒手人寰的时候却有一种“我死后哪管它洪水滔天”的气概,有的还给后人带来了吸引全社会眼球的遗产官司,有损那些“家”们的原先社会形象,如陈逸飞遗产纠纷案就是一个最好的例子。

陈逸飞先生是一位令人敬重的艺术家,他的功底、人品、经历、眼界都为人们所仰慕,但陈先生在生前还是缺乏一个即懂法律又懂理财,既人情练达又能帮他把关的专家或者助手,以至于陈先生撒手人寰时给后人留下那么一大堆麻烦事,原本很隐私的私人问题却一一暴露在公众面前,原先企业经营上的商业秘密现在呈现在公众面前,让所有人都知道了陈先生经营的十几家企业都资不抵债了,在一个时点上将陈先生麾下的十几家企业“STOP”,进行盘点以确认遗产的范围,那企业还弄得下去吗?更有意思的是在那个并不复杂的遗产案中,在律师们的努力下,越搞越复杂,原本

家里的事可以好商好量，现在却弄成了中美间跨国财产纠纷，按美国法律在确认遗产之时还得先缴纳一大笔遗产税，陈先生辛苦了一辈子赚来的算多又不算太多的那点钱，在扣除了遗产税，扣除了律师费、鉴定费、诉讼费之后，在当事人之间能分的大概也不多了，气是争了，个人资产却流失了。写到这里突然想起股市上的一句名言，叫做：“吃大户，用大户，消灭大户，自己成了大户。”

陈先生首先是一个优秀的艺术家，同时也是一个赚钱的高手，但在守钱上以及管理自己资产上却似乎有点低能，否则的话就不至于出现那么一场有损于他个人形象的低能诉讼，如果陈先生泉下有知，也会对他打理个人财产的低能而感到后悔。

人在社会上的赚钱能力和赚了钱之后能否有效地管理好自己的资产似乎是两个不同的问题，否则的话，社会上就没有“富不过三代”之一说。这个道理与打天下与守天下的道理如出一辙，赚钱本身就是一个很难的问题，而守钱似乎更难些，你看股市上的一些大户，十年股市一场梦，在市场中还很潇洒地活着的人已经是凤毛麟角，1992年上海发行股票认购证而暴富起来的一族已消灭得差不多了，而那些造“系”运动的高手也一个个倒下去了，正应了一句台词：“出来混，总是要还的。”

如果你仔细地去观察一下股民的行为方式，就会发现一个很有趣的现象，股民们对自身以外的事十分关心，诸如：两会啥时召开？行情是反转还是反弹？那老总逃了没有？证监会主席会不会换人……而对自己账户里的东西却没那么关心，以至于在各证券营业部中都有一大堆已经10年、8年没有动过的股票，甚至于好多人连当年在哪家营业部买的股票都忘了。如果你干过券商的活，就可以总结出好多好多将个人财产不当回事而使个人财产流失的事例，一面是辛辛苦苦赚钱而另一面是大量的财产流失，这种事情实在是太多了。咱别的不说，就说股改的事，上海人还记忆犹新，1992年时上海发了好多由个人买卖的法人股，如今股改了，再过两三年那部分股票就可流通了，但在这次股改中就发现了，股票还在账上，但人却找不到了，挂靠的许多公司也没了，而许多持有法人