

收盤後的

人生

黃國華・著



別忘了收盤

...序

2003年到2007年，我度過了專業投資與旅行的生活。坦白說，個人投資報酬率最高的兩年是2005年與2006年，我花了好多時間在基礎財務知識的耕耘，看了上萬次的財務報表，寫了一千篇文章，十二個月內出版了三本書，一年半內一共賣掉了三萬五千多本，讓超過三十萬人認識我，我的部落格也在一年半內湧進了一千六百多萬人次瀏覽。07年的我大量在媒體出現，甚至還坐上了新聞現場主持台，在主流電視台開了一個帶狀新聞，雖然只有短短兩個月，但也看到了許多著急的投資人，面對大漲五年的股市而雙手空空的焦慮；看到了一些知名的人物，在網路崛起後萌生時不我予的困境；也冷眼看到了一些即將過氣的媒體財經寵兒，氣極敗壞的大嘆股市難為，而紛紛要轉進最投機與最不透明的藝術品市場。

更讓我對於投資世界感到疲倦的是，十多年來我或者是旁觀、或者是在現場目擊、或者是耳聞以及冷眼觀察到太多骯髒不堪的利益糾葛，為了幾十萬、幾百萬的不法利益，將法律、道德、人情、義理拋在一邊；為了自己的私利，將金融業與媒體業眾多年輕未受污染的新兵，洗腦成維護他們利益的馬前卒與紅衛兵，知道愈多就愈想從這個市場抽離。有人問我為何都不看盤？我說這個盤有著全世界最骯髒的人事物攪和在裡面，我恨不得趕緊收盤，更不可能浪費寶貴的生命去看這個讓人氣憤又讓人賠錢的盤。懂得愈多，越冷靜從人性面去解剖股市的各層面後，就愈想遠離這個人性最醜陋的世界。

似乎07到08年，每個人都必須積極的去多擠出一些「可忙之事」，我稱這個現象為「收不了盤的人生」。空轉、瞎忙成為顯學，賣基金的書與雜誌成為出版主流，顯示出投資人不願花心思學習，但又想do something。於是乎，07年各行各業的專家輩出，基金有達人，寵物有達人，命理、旅遊、靈骨塔、美食……等，大家終於接受了「專家的時代」，只想處處仰賴專家，卻不知道專家早已貶值，記者變成藝術品達人、黨工成為基金專家、投顧老師成為電視主播、英語老師成為台股名嘴、社會記者天天在電視上講解保險，這不禁讓我回憶起1999年百貨公司內賣菜刀的搖身變成投顧老師的傳奇。

2008年，專家不缺我黃國華一個，我只想成為自己的專家。那些不思進取只想尋求安慰的散戶，也請別來找我，想獲得慰藉請去找那些起乩喃喃自語的大師們，對於一手摸乳、一手唸經的勾當，我沒有那種臉皮。

兩年來，我好像也不懂得如何收盤？何時收盤？我見證了財經界的革命，「網路」終於在財經投資界揭開革命的序幕。我沒有請記者媒體吃過飯，也沒有塞紅包禮物或檯面下跟媒體高層(當然也包括低層)利益交換，沒有一個人或組織刻意的對我示好與栽培，說白的，就是沒有媒體願意捧我，但是，我依然出現了。六百天前，自己在部落格的文章寫著：「兩年內將大崛起！」如果不用金錢利益當標準的話，沒有人可以忽略這股力量。

兩年來，我看到了中時晚報、民生報、財訊快報紛紛停刊。我沒有欣喜，那不是目的，那只是歷史演進的必然。那股力量不屬於我的，而是屬於時代的。

許多人絕對會在08年感受到「失焦」，因為他們瞎忙了好幾年，因為他們從來不懂得收掉部份人生的盤。二十四小時不斷電地開盤，已經是多數人無法停止的生活宿命，但是所忙碌的到底是紅盤或黑盤就不得而知了。寫這本書的過程中，我終於得到了一些自己的人生目標：

- 一、我要懂得定期對投資的人生收盤。
- 二、我要開啟人生另一個盤口－讀書與文學。
- 三、我終於找到四十到五十歲的財富目標：

我的人生財富目標是到家鄉金山，請安藤忠雄(或者找一個年輕大膽的建築師也可以)蓋一間隨他高興的圖書館，我就當這座人生圖書館的管理員，負責挑書與看書；如果十年後，當你們經過金山水尾時，看到一棟造型獨特的清水混凝土圖書館，大門關起來，門口的告示牌寫著：「管理員泡湯去，借閱書籍請稍待」，或者「館長目前正在第十四洞的果嶺，掙扎於三推桿的夢魘中。」

那・一・定・就・是・我。

感謝：

小沈、柯季聰、剛果醫生所提供的照片，感謝蔡韻純（eva）與郭恭克的協助與鼓勵。感謝預購將近萬本的讀友們；感謝愛妻；感謝天。

目錄



壹、財源滾滾之瞬間

股市登山狂與股票購物狂	11
周董、大S與大話新聞	16
超級星光大道的投資啟示	22
神啊！我是股神，我有概念股	25
老牌的價值	35
帶著明牌去旅行	43
兩度萬點肉搏戰	48
空頭東西軍旅行團	51
次貸無所不在	54
向心力和離心力並存的股市	57
世上兩大金融笨族群	60
作空的奧義——你認識空頭嗎？	64
好書導讀——《巨波投資法》	70



貳、先認輸再求贏

漂流的史坦利2007/8/28	78
神群出貨團	82
庫藏股緣滅不起2007/8/29	86
他能提，我不能提2007/8/30	89
神鬼奇航花花旗旗—年度裝孝維大作2007/9/12	93
互吹喇叭	95
藍藍的天—張冠李戴篇 2007/9/5	98
出貨之起源—誠徵股票經銷商	102
設備股的花招	110
替老師解套—馬賽克	115
隔代造神術	118
多頭市場大賠七成之投資術	125



參、美好的旅程

東瀛旅遊的回味·····	134
東京大學物語·····	140
我被仙台關東煮給「萌」了·····	144
宇治物語·····	149
一個中年宅男的姬路告白·····	154
日光、投資、回憶錄·····	158
近江八幡—低調的京都小角落·····	162
等出來的夢舞台·····	167
地中的寶石箱—莫內in安藤·····	174
心中的聖地—直島·····	180
秘境的旅影·····	189
部落格旅行團與大師自由行之奧義·····	193



肆、短篇故事

好想度個假·····	204
強老大的十八洞·····	209
主編臺的一天·····	236
大師很忙·····	251
圖書館暗夜驚奇·····	256



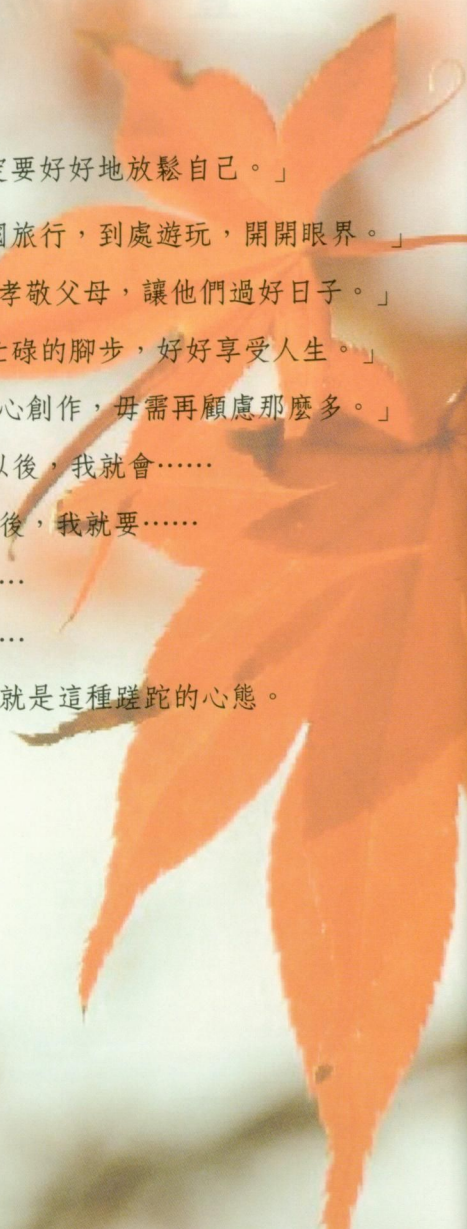
伍、故事

我的買屋與裝潢日記——現代人不懂賺錢，更不懂花錢··	272
老師老師我愛妳·····	281
自己嚇死自己·····	286
鈔票的重量·····	290
Super idol·····	294
金控交易室的一天·····	296



壹、財源滾滾之瞬間





「等到學業完成以後，我一定要好好地放鬆自己。」

「等到生意上軌道以後，我一定要出國旅行，到處遊玩，開開眼界。」

「等到賺了錢以後，我一定要好好地孝敬父母，讓他們過好日子。」

「等到買了房子以後，我就會停下忙碌的腳步，好好享受人生。」

「等到孩子結了婚以後，我就可以安心創作，毋需再顧慮那麼多。」

等我手上的股票解套以後，我就會……

等股市回到九千點以後，我就要……

等到……

等到……

投資上會失手的原因，恐怕就是這種蹉跎的心態。

股市登山狂與股票購物狂

不論是大山或郊山，大家或多或少都爬過山，而上山後一定會下山吧！只是投資股票爬上又爬下可就沒那麼有趣了吧！我爬過最傳奇的就是奇美尖山了。2003年底，從電子通路的管道得知TV面板即將漲價的消息，以每股40元買了奇美，爾後真如所獲悉的消息，TV面板的報價一路攀升，奇美的股價就如同登山的過程，雖然偶而累了會喘口氣休息一下，即使碰到總統大選爭議的利空，仍一路過關斬將、勢如破竹，一口氣攻頂達每股80元（2004年4月底）。

高山頂上總是空氣稀薄，缺氧的情況很容易讓人失去基本的判斷力，我還清楚地記得，當時前董事長許文龍宣稱：「面板是百年事業。」於是就一路抱上去；自我安慰地檢視4月、5月的盈餘，都呈現爆發成長的態勢，便一直自我欺騙：「基本面沒問題，拉回只是爲了走更長的路」；或者每天都活在後悔中，跌到60元時曾發誓：「漲回到65元就賣出」；當跌到55元，就會設定更低的目標：「這次我不貪了，彈回60元就毫不戀眷」；當跌破50元，甚至會拿出一堆理論：「週KD低檔、量能萎縮、隨時會觸底、本益比跌到不到八倍」來自我催眠；最後終於以每股41元賣出，扣掉手續費、交易稅總結下來，一張賺50塊，剛好買一包香煙。

收盤後的 人生

每次的旅程中，你可以在飛機上做什麼？你正在期待些什麼？

登山狂的症狀該如何治癒呢？一般染上這種病的朋友大多不是新手，能夠爬股票山的人，起碼還是買到股價相對低點，雖然不會受什麼大傷，卻是一直賺不到錢；人心在高山稀薄的空氣中容易迷失自己而變得貪婪。懂得賣出才是最後贏家，不要想賣最高點，即使有什麼了不起的利多，不論用什麼比例往上賣，總之謹記：漲多就是股票最大的利空，在向上漲升的過程中，強迫自己偶而去賣掉一部份吧！

我在上一本書《交易員的靈魂》中提到九種賣股票的時機與心態：

1. 買進的理由已經不再。
2. 預期的利多在三個月內沒有實現。
3. 買進股價三個月沒有上漲就賣出。
4. 犯錯一點都不嚴重。
5. 根據總經的方法抓出景氣擴張高點。
6. 機器式的賣出法：如每漲一百點就賣持股的十分之一。
7. 技術線型法。
8. 營收成長率已經一段期間未能創新高，此時可以考慮分批賣出。
9. 「市價淨值比」接近歷史高檔。

有興趣的朋友可以去找來研讀，問問自己爬了幾座股票山？

你是股市購物狂嗎？

當手上持股開始套牢之際，該檢視的不只那些滿手虧損的部位，該罵的不應只有那群報明牌的專家老師，該檢討的應是自己的態度，請誠實算出自己持股數目（包括零股與興櫃），若超過六檔，除非你的資金部位超過九位數，否則你就是位股市購物狂。

「購物狂」是一種疾病，不少人瘋狂購物的行為是一種「未歸類的衝動控制疾患」。當購物狂合併重度憂鬱症時，負面的情緒如孤獨、悲傷、煩躁等都會強化購物狂的行為。目前並不了解這種疾病的成因，但一般認為與大腦的「懲罰機制」出了問題有關。也因此，即使患者在買完東西後對自己亂買的行為懊悔不已，但下次碰到相同情形，該有的「罪惡感」卻不會出現。患者除了因此容易負債、引來法律糾紛外，也經常影響家庭關係，導致家人失和。他們購買的標的不見得昂貴，但往往購買重複的物品。這些強迫式購買慾者傾向於缺乏自信心，易沮喪、焦慮，同時又是個完美主義者，比一般人愛幻想並缺乏自制能力。患者往往欲藉著購買商品，來填補內心的空虛以及肯定自我價值。



收盤後的 人生

投資人經常會在多頭市場中買進過多檔股票，甚至一些號稱贏家的老手都會買上兩、三百檔個股，有如開了家股票雜貨店；會發生這種「股票購物狂」慘狀的原因有：

1. 吸收過多無用或沒有消化的資訊，如同血拼狂到百貨公司一般，買了過多且不實用的商品。
2. 對自己缺乏信心，或對標的股票沒有深入了解。
3. 想買飆股的心理作祟。

若你的投資有這種「購物狂」現象，將會有一些負面的影響：

1. 無法兼顧與研究那麼多公司，犯了「多面作戰」的兵家大忌。
2. 容易「貨幣中毒」，兩、三百檔股票中，總會買到幾檔飆股，這時往往會志得意滿的大肆揮霍，其實就算其中一檔漲一倍好了，對於總部位的報酬增加還不到1% 呢！
3. 當你想買賣的時候，得先把自己的庫存列印出來，一檔一檔的掛單買賣，然後一檔一檔的查詢成交，又要一檔一檔改價再改價，你有這樣的時間嗎？

股市血拼族的治療法：

1. 如果你真的非買二、三十檔、甚至上百檔股票才安心的話，建議你去買基金吧。



◆我站在安藤忠雄設計的淡路島夢舞台，股市偶而會如這個斷垣一樣，前面沒有路可以走，只不過，股市與人生皆同，向後退幾步，不也是另外一個出口嗎？

2. 想想報稅時必須填寫那麼多股利收入或列印二維條碼，你可能就會打消一些衝動念頭。
3. 部位中若有重複的族群，如友達與奇美、鴻海與鴻準，或同時有台塑與台塑石化等同質性高的股票，請務必捨掉一檔，取捨標準隨便你。
4. 若你在十分鐘內想不起來持有公司的營業項目，請你割捨。
5. 經過一連串的捨去法，你還是沒有辦法將股票降到6檔以下的話，用抽籤的吧，但千萬別賣賺錢的部位，留下虧損的部位。

↓北海道富良野的花海，你可以在每年6月11日－8月31日，搭乘每天早上9：13從札幌發車的「富良野薰衣草特急列車」，兩個小時便可以抵達富良野站。

