

傳家寶

理財投資致富 B148

典藏

波特五力藍籌股

愉悅投資：散戶羅倫佐的油

☆☆☆☆☆ Chuck Simon 賽門◎著



電子郵件信箱 kings.books@msa.hinet.net

理財投資致富 B148

波特五力藍籌股

愉悅投資：散戶羅倫佐的油

☆☆☆☆☆ Chuck Simon 賽門◎著

台北 經史子集出版社印行

多重資產配置才是王道 孤注一擲投機從非正道

Self-reverence, self-knowledge, self-control, these three alone lead life to sovereign power. ----- Alfred Lord Tennyson (1809-1892), British poet,

自重、自知、自制，只有這三者能使人生達到無上權力之境。——〔英〕丁尼生男爵，英國詩人

亞太富豪人數 首次贏北美

最新研究顯示，亞太區域富豪人數已超越北美，為史上首見。

凱捷財務顧問公司（Capgemini）與 RBC 財富管理公司 2015/9/15 發布的研究指出，受中國、印度、印尼與泰國民眾的財富增長帶動，亞太地區可投資資產超過 100 萬美元的「高淨身價者」（HNWI）人數成長 11.4%至 467.2 萬人，比美國和加拿大的百萬富翁總人數多 6,400 人。

研究也指出，亞洲富人傾向保有更多現金，融資額度也高於北美富人。亞太投資人今年初持有的現金比率高於其他資產，日本以外的亞太富人持有的現金占資產負債表的 23.1%。

RBC 亞洲主管詹森斯指出，亞太富人借錢支應投資的需求也很高，信用占資產的比率為 23.1%，高於全球的 18.2%。亞太投資

人比其他地區的投資人更傾向進行槓桿操作，當地券商比已開發市場的業者更樂於延長貸款，私人銀行也想把新興富豪納為新客戶。

亞洲財富增加主要是受中國經濟成長榮景帶動，不過這份訪調全球 5,100 人的調查，是在去年 12 月至今年 2 月間進行，無法反映今夏陸股動盪的影響。陸股在 6 月止的一年中上漲逾一倍，但隨後賣壓出籠，導致全球市場震盪。不過，報告顯示，北美富人的財富仍較豐厚，北美高淨身價者握有全球 56.4 兆美元財富中的 28.8%，高於亞洲富人的 28.1%、與歐洲富人的 23.1%。／

2015/9/19

這個辦法不錯：利率維持不動、匯率緊跟對手

美國聯準會（Fed）維持利率不變，富邦金經研中心副總羅瑋、永豐金首席經濟學家黃蔭基昨異口同聲說，此舉顯示全球經濟前景不佳，央行下周四宣布降息的機率大為提高，幅度為溫和的半碼（0.125%）。台經院景氣預測中心主任孫明德則預期，央行應會與日本、韓國一樣，採取「利率維持不動、匯率緊跟對手」策略。

現在很可能變成「美不升，我降」，因為台灣出口連 7 衰、景氣燈號亮藍燈、GDP 拼保 1 等 3 大不利因素，加上世界對經濟前景疑慮加深，央行很可能會降息半碼，宣示挽救經濟決心。

央行引導金融業隔夜拆款利率走低，昨更由原維持 9 天不動的 0.321% 下滑到 0.320%，「這就是央行降息的關鍵密碼」，央行將宣布降息半碼，來因應疲弱經濟。

有央行官員分析，Fed 主席葉倫很早就對外表示今年一定會升

息，但時間點卻不斷延後，外界已逐漸產生對葉倫「說話是否算話」的疑慮，影響所及，即使接下來歐洲央行、日本銀行宣布擴大寬鬆，也不見得會觸發新一波大規模的利差交易（Carry trade）。

從這次 Fed 會後聲明的語調來看，10 月升息的可能性不大，Fed 會維持「等待和觀望」的態度，維持先前預期，升息時間點將落在 12 月。

對於美國的暫不升息，孫明德昨說：「我們比較擔心的是它這次不升不打針，下次打 2 針或打 3 針，一次補回來更痛，加深金融市場波動。」他進一步指出，美國即使升息，也不是升一次就好，會連續升很多次，從過去 20 年聯準會 3 次升息經驗來看，美國利率維持 2.5~3.5% 才是官方想要的目標。

而昨天受 Fed 維持利率不變影響，台幣兌美元匯率隨亞幣走揚，盤中一度升值至 32.34 元，升值達 3.22 角，不過央行尾盤加大調節力度，台幣由升轉貶，以 32.663 元兌 1 美元作收，貶值 0.1 分，貶幅 0.003%，與強升 1.25% 的日圓、0.44% 的泰銖、0.27% 的韓元相比較為弱勢。／2015/9/19

富商捐款多多益善 四大名校爆開課回報 學生也愛選修 但招來仇富的人嫉妒

一篇名為《北大清華復旦交大的節操值多少錢》的文章刷爆了各大社交媒體、網路社區。文章作者是專欄作者伯通，直指國內四大名校因接受美籍印尼華裔富商廖凱原（Leo KoGuan）捐贈，或聘任其為教授，或為其開設課程，而廖凱原只是「民科」

水平，其研究「更是不著邊的玄幻文學」。

不過，如果學生也愛上富翁的課呢？

清華大學、北京大學確實分別於 2011 年秋季、2012 年春季為廖凱原開設了《法治和天命科學觀框架下的天命人》選修課程。廖凱原並在四所學校頭銜都掛校董，而且多次在包括四校在內的全國各高校進行講座。

廖凱原是出生在印尼的美籍華裔，他先後獲美國哥倫比亞大學國際語公共事務學院的國際關係碩士學位，和紐約法學院（New York Law School）法律博士（Juris Doctor）學位，是美國國際軟件屋公司（Software House International）的創始人兼 CEO。在學術慣例上，法律博士和其他專業學位一樣，並不同博士學位。所以廖凱原在法學專業領域僅僅取得相當於碩士甚至學士學位。

報導說，非完全統計，廖凱原從 2005 年捐給北京大學 5320 萬元建設了政府管理學院新大樓（廖凱原樓）後，到目前為止，他為北大、清華、復旦、上海交大捐款總額不下 6 億元人民幣。

但讓很多人不能理解的是，北大和清華竟然為一位學術能力存疑的商人開課講學。網友一片撻伐和嘲諷，有人說「為了錢，也太丟臉」、「根本踐踏學術」。／2015/9/19

Making a mistake is only half as bad as making an excuse for it.-----

Ron Butler

做錯事卻設法辯解，它的過失是倍於有錯。——隆·布特勒

績優股有年配息 又有季分紅 寓言上說：刺猬本來是沒有刺的

刺猬本來是沒有刺的。牠的身型小、個性怯懦，因此常常被其他大型動物攻擊與欺負。

有一天，牠向造物主哭訴說：「神啊！你看犀牛有一身厚實的皮；獅子有一口尖銳的牙齒；兔子有雙靈敏的耳朵；羚羊有敏捷的四肢...我啊...什麼都沒有，您實在太不公平了！」

造物主聽了，便在牠身上揮一揮.....，牠身上就長滿了刺。只要有敵人接近，刺猬便弓起身子、豎起刺，就連森林之王的獅子也得怯步；刺猬對於這 180 度的轉變，很滿意。

然而，雖然沒有人敢再欺負牠，但是牠也沒有了朋友。許多人一看到牠拔腿就跑。孤獨的刺猬又對造物主訴苦：「都是你給我這一身的刺，害我連一個朋友也沒有。」

造物主苦笑的說：「我的孩子，造刺給你是要叫你作防禦敵人用的；不是叫你成天豎起刺來——對著每個人啊！」

「刺」就是專利；績優股一定有很多專利，構築起很堅強的堡壘與行業進入的門檻，阻止敵人進犯；

波坦金村概念股

英文有個名詞叫「波坦金村」（Potemkin Village）是指的是十八世紀時俄羅斯帝國的凱薩琳女皇（Catherine the Great, 1729-

1796 或稱 Catherine II），有一個情人叫波坦金；波坦金那時統治克里米亞，爲了讓女皇來訪時，可以對自己的執政能力感到深刻的印象，就不惜血本在女皇會經過的地方，大力建造一批批美麗豪華的村莊，種一些過幾天就會死掉的大樹，發給窮人幾天後就要回收的新衣服穿，原本髒亂的房子也被重新粉刷得美侖美奐；果然女皇視察後讚不絕口，波坦金也因此備受寵信，政治地位更加穩固；後世把這種當政者爲了打造政績，所建設的華而不實的工程，就叫做波坦金村。

張之洞執行長

中國大陸歷史作家唐浩明，在他的名著《張之洞》中，寫到這一段——：

張之洞曾多次從久任地方大員的堂兄和姊夫那兒——得到過做官的真傳，那就是：爲官一任，必須要做一兩件醒目的大事。

如果只忙些瑣瑣碎碎的小事，做得再多，付出的辛勞再大，到頭來似乎都值不得一提；年終朝廷考績時，那些雞毛蒜皮的事，自己都不好意思上報，而值得報的事又沒有，結果朝廷的考核只能是平平而已，擢升無望。只有集中力量做它一兩件大事出來，把它做得有聲有色，做得熠熠生輝，什麼時候說起來都臉上有光，甚至在你離任多少年後，當地的百姓還記得起、數得出。這種政績最爲重要，是做官最好的憑據。

後來張之洞上任湖廣總督後，督辦京漢大鐵路、開設全亞洲最大的鋼鐵廠、還弄了一個兵工廠。不過後來這些好大喜功的工程都以勞民傷財告終。

其實張之洞是有建設的，大家也都看得到；只是若是碰到書

生之見、名嘴治國的人，大官也是有口難申的。

江蘇華西村並非波坦金村

2011年九月，江蘇華西村又上了報，因為當地斥資三十億元人民幣打造的全中國第八高大樓已經竣工，據報導，高三百二十八米的大樓，光是用作裝飾的一頭一噸重金牛，就價值三億元。這個大手筆工程，連紐約時報也特別派記者到當地採訪。

華西村的老書記吳仁寶，可說是傳奇人物，他一手將華西村反貧為富，成為全國各路書記黨員學習的對象，甚至時任總書記的江澤民也親自到華西村參觀。吳仁寶許下諾言，要在當地蓋一幢五星級的大酒店，三年下來，果真兌現。

浙江省有中國五金之都美譽的永康，也看到了一個樣板村，名為圓周村。與永聯小鎮一樣，圓周村甚具江南水鄉風味，地處永康江上游，江的兩旁楊柳樹隨風飄揚，老人家們在河上走廊餵魚作樂，當天正下著微微細雨，仿似置身世外桃源，香港所謂的豪宅，也沒有如此令人心曠神怡。

根據圓周村的領導介紹，村的耕地面積有三二七畝，農戶一七四戶，是永康市首批新農村建設試點單位。整個造村計畫按照「拆一還一」原則，村集體每平方米收取四千八百元。房屋拆遷補償實行作價補償方法，以貨幣形式結算。以香港人的講法，真正是「抵到爛」。

中國經濟改革已逾三十年，過去也曾出現一些類似文革假大空式的樣板村，其中天津大邱莊更一度成為中國改革的樣板模範，但有如十八世紀俄國凱瑟琳女皇的情人波坦金，為了討好女皇，大撒金錢在自己的封邑所打造樣板村那般，經不起考驗，大

邱莊成為了「波坦金村」現代版。但華西村、永聯小鎮和圓周村這些樣板村，貨真價實，經得起時間的考驗，並非波坦金村。

抓到重點：完整的生態體系 才是企業致勝關鍵

近來小米在中國的高性價比形象遭到競爭對手挑戰，小米總裁林斌表示，小米最大的優勢是該公司從來就不只是單純的智慧型手機業者，小米在 APP 商店、軟體、雲端、與手機相連的周邊硬體等，都已建立完整生態系。市場上永遠會有比小米售價更低的手機，但如果產品做得不好，價格最低也沒什麼用。

小米今年以出貨量 8,000 萬~1 億支做為目標，但小米 4 去年上市後，似乎未能帶動小米第 4 季出貨量成長；且以高性價比起家、強打互聯網企業形象的小米，近半年來，在中國市場遭到華為、魅族，甚至是擺明效法小米路線的華碩，針對小米發起連番砲火猛攻，小米曾有的性價比特色，顯得格外弱勢。

尤其中國其他的互聯網企業，如樂視、阿里巴巴已投入智慧型手機領域，對小米威脅也一天大過一天。

面對市場變化，林斌表示：小米最大的優勢，在於小米從來不只是一家手機廠，小米有路由器、電視、平板，在軟體方面，小米以 Android 為基礎自行開發的作業系統 MIUI，現在全球活躍用戶已經超過 1 億戶，並推出雲端儲存系統小米雲，小米也有自己線上 APP 商店，且可與小米手機相連的周邊硬體產品，有小米投資的多種智慧家居、穿戴式產品，如空氣清淨機、小米手環、運動相機小蟻等，都可以透過手機來遠端控制或紀錄，軟硬體完整的生態系統，可以帶給小米有別於對手的競爭優勢。／

2015/3/14