

投資學問不可少

【明報專訊】有些人說，我既沒有做生意，又沒有買房地產、股票、基金、債券等，所以就說未曾做過什麼投資。筆者對這說法並不苟同。

其實投資可分直接投資和間接投資。舉例，我今天用錢投資匯豐控股（0005），因為有直接投入金錢，贏輸在一段時間內容易察覺，故很容易分辨到這是一種直接投資行為。但一些生活環節如結婚、生兒育女、子女教育、自我進修、追求健康生活等，由於沒有即時或直接的金錢利益，故一般人往往會忽略這些行為實際上都是屬於投資的一種，只不過它們是間接投資，不能用贏輸來界定而已。其實投資是與生俱來，與我們生活息息相關，有規不解之緣，做投資就要面對不同程度的風險，故此我們應該重新認識什麼是投資，也應多了解投資的技巧和知識，例如如何去評定和處理風險，增加投資致勝機會，才是最好的處世之道。

回顧香港過往幾十年，有規無數次的經濟上落，當中孕育了不少成功人士，我們的首富李嘉誠先生曾對人說我的一半家財是從投資中獲得的，可見若投資得宜，可為個人創造巨大財富。當然，若投資失利，亦可令人留下難忘的創傷回憶。在七八十年代，不少中小企業廠家努力打拼，為香港製造業創造了光輝的一頁，同時亦為他們創造了財富，及後他們更把握國家開放機會，將廠房北上遷移，利用內地提供的大量廉價物資和勞工，賺取更大回報，有很多小企業因此變成大企業，大企業則躋身上市公司。

打拼十載 失之一朝

不過，筆者知道當中有不少失敗個案。不少廠家在經濟起飛時累積了不少財富，在股票及房地產市場興旺的時候，進行投機性買賣；另外，亦有些投資於只有概念而未有實質業務的項目，或投資於一些非本身專長或熟悉的零售行業，例如餐飲及娛樂事業等，以致虧損。由此，我們可以看到投資和理財是我們不可缺少的學問，沒有周詳計劃的投資或短期炒賣的投機容易碰釘，招致損失。筆者在金融界打拼幾十年，累積了一些投資經驗和理財心得，希望在下一篇與各位分享。

■歡迎來信提問，傳真：2869 0630

電郵：edmundkan@splendorfc.com

簡炳權

卓智融資服務有限公司 執行董事