

# 《我收到的最好的投资建议》

## 图书基本信息

书名：《我收到的最好的投资建议》

13位ISBN编号：9787303086634

10位ISBN编号：7303086633

出版时间：2007-7

出版社：北京师范大学出版社

作者：莉斯·克莱曼

页数：150

译者：鲁刚伟

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《我收到的最好的投资建议》

## 内容概要

《我收到的最好的投资建议:全球66位投资专家的顶尘智慧》简介：作为全球最具影响力的财经电视频道CNBC的金牌节目主持人，莉斯·克莱曼通过对全球66位投资专家，包括沃伦·巴菲特、史蒂夫·福布斯、比尔·格罗斯、罗伯特·清崎、雷富礼、吉姆·罗杰斯、唐纳德·特朗普等人的采访，搜集到这些顶尖人士用精湛的语言描述的，曾经收到的最好的投资建议。

书中涉及了广泛的投资常识、投资哲学，以及各自迥异的投资风格，深入浅出，娓娓道来。能够同时看到如此众多投资大师和专家浓缩提炼后的投资建议和经验，无论是对于初入门的新手，还是对于专业的投资人士来讲，都是一次难得的机会。

# 《我收到的最好的投资建议》

## 作者简介

莉斯·克莱曼（Liz Claman）是著名的财经记者，CNBC“Cover to Cover”节目主持人，“Morning Call”节目联合主持人，《今日纽约》（Today in New York）长期撰稿人，曾获艾美奖和金话筒奖。

# 《我收到的最好的投资建议》

## 书籍目录

导言 “不要轻信任何魅力十足，花里胡哨而且宣称握有‘赚钱秘笈’的公司”。 “我从自己的职业生涯学会的，则是寻找专家顾问团队的智慧”。 “债务是构建长期财富的‘阴险杀手’”。 “寻找投资对象的关键，就是看它的每股收益是不是很高而且市盈率又很低”。 “没有任何人知道所有事情”。 “积聚财富不能靠工资，而是拥有股票。” “一定要将股票视为公司的一部分。” “我坚持要首先提出正确的问题，这才是得到正确答案的唯一途径。” “不要卖空股票，那是一种风险极大的游戏，因为你的潜在损失是无限的。” “总会有很多事情让人们担心，问题在于，市场是不是已经消化了那些事情。” “远离那些你不谙就里或者好得离谱的投资机会”。 “经常性投资，并且避免预测市场节奏”。 “最重要的就是库存。” “如果有人告诉你某项投资‘稳赚不赔’，那么，这个项目损失金钱的风险就极大。” “面对事实，意味着后退一步，以明智的角度做出判断。” “他们忘记了自律，他们把太多的情绪带进了投资过程。” “沿着希望的坡道下滑，顺着忧虑的墙壁攀爬。” “对什么东西对自己才是最重要的问题，你需要做出审慎的判断。” “能认识到投资是个过程而不是彩票游戏，确实并不容易。” “投资者必须防范很多事情——最重要的是要防范自己。” “永远也不要投资于单一一只股票。” “你永远也不会完成一次完美的比赛，但是，你依然可以尽情表现。” “彻底弄清自己的风险偏好以长期的需要和目标。” “涉及到投资问题时，乏味往往能给你带来丰厚回报。” “保留赚钱头寸，卖掉赔钱筹码。” “如果你能买得起房子，那就去买吧。” “傲慢、缺乏耐性、无知、短视和好高骛远都能导致糟糕的投资决策。” “从小处开始，但梦想巨大。” “如果它连续5天下跌，卖掉它！” “我是投资简单化、透明化和投资基本规律的坚定信奉者。” “将某些‘小钱’纳入你的投资组合是很重要的。” “在你的整个生命历程中，你需要尽可能早地开始投资。” “很少有人能在短期交易中获利。” “不要投资于你不明白的领域。” “跟随自己经验的指引。” “千万不要将股票操作视为婚姻。” “在投资过程中，最富有挑战性的环节就是摆脱情绪的影响。” “我得到并一直恪守的最佳投资建议，就是对自己的公司的信念和投入。” “避免成为失败者与努力成为赢家一样重要。” “投资于优秀的管理能力，是获得优厚投资回报的关键，任何行业都不例外——管理至上” “事实上，投资并不像他们渲染得那么难以把握。” “涉及到你的钱财时，你提出的问题没有什么是愚蠢的。” “股票市场实际上是一个‘输家的游戏’。” “最要不得的行为就是固守错误，毫无作为。” “永远也不要把船划到你游不回来的地方。” “一个理性的投资者完全可以有效利用这个偶尔遭受恐惧和贪婪情绪袭击的市场。” “当你选择一只股票时，需要考虑的三个最重要的特点是：价格、价格，还是价格。” “在投资过程中，人们的最大错误就是贪婪。” “要愿意承担可预见的风险。” “赔钱是认识自己的最佳途径。” “在风险和收益之间并不存在正相关关系。” “驾驭马匹的唯一方法就是拿一把扫帚和一把铁锹。” “要去把握那些与你关系密切而且让你充满热情的机会，这才是制胜之道。” “世界并不是静止的。” “投资决策应该基于投资的原则，而不是仰赖于预测。” “要有勇气成为‘第一个进入’的人。” “投资者应该把指数基金当作投资组合的核心。” “没什么事情可做的时候，就不要动手。” “投资者应该谨记，当众人的观点空前一致的时候，要反其道而行之。” “你能赔得起多少钱？” “不要落入投资国外股票市场个股的圈套，也不要购买那些投资于你一无所知的外国公司的国际基金。” “可供投资的资产种类很多，典型的投资组合应该包括证券和收入固定的投资产品。” “很多人都忘了，挑选股票其实很像赌博。” “低吸，高抛。” “他们寻求的并不是投资风险，而是风险所带来的投资收益。” “股票并不总是上涨的。” 致谢

# 《我收到的最好的投资建议》

## 章节摘录

詹姆斯·艾华德（James Awad） 艾华德资产管理公司（Awad Asset Management）董事长、总裁和投资总监 我在孩提时代就对股票市场着迷了。上高中时的三个夏天，以及在商学院求学期间的一个夏天，我都是在华尔街的研究部门度过的。1969年6月，我即将从哈佛商学院毕业，而那年春天开始，我就着手找工作了，最后，我收到了两家资金管理机构的加盟邀请。其中一个是在劳德代尔堡（美国佛罗里达州东南部的一座城市，位于大西洋沿岸，在迈阿密海岸以北——译者注）的一家共同基金公司，那是一个表现卓越而且颇富感召力的机构，事实上，它是1968年的全国翘楚，通过投资于成长迅速的小额资本公司而增长迅猛，公司的飞机不停地在全国飞来飞去。另一个职位来自一家历史悠久的投资顾问机构——设于纽约的一个共同基金公司。我爸爸——股票市场的长线投资者——告诉我：“不要轻信任何魅力十足、花里胡哨而且宣称握有‘赚钱秘籍’的公司。”为此，我有些不愿意地选择了那家工资较低、表现低调的纽约公司。几年以后，佛罗里达的那家基金公司，连同它持有股票的许多公司也在业界销声匿迹了，与此同时，我在纽约那家公司的发展则如日中天。谢谢你，爸爸！ 我在公司中的职位是一位基金经理的助理，他负责运作投资于小额资本公司的基金，我的工作就是研究。当时，我年轻气盛，充满热忱，总是眼观六路、耳听八方，为老板搜寻优秀股票的投资机会。那时候，佛罗里达土地开发公司的股票炙手可热，因为佛罗里达州的开发空间巨大。一天，我听说一家公司要以每股10美元出售股票，太便宜了！所以，我跑去见那家公司的总裁。他是个和蔼可亲的人，总是穿着吊带裤，叼着雪茄。他告诉我，那家公司一周后将公告每股年收益是4美元。我回到办公室，因为找到了一只以其每股年收益2.5倍的价格出售的股票而激动不已。第二天，那位总裁打电话告诉我说，他们公司还有大量股票可售！我跑到我老板的办公室，把那家公司的预期收益和大量可售股票的事情告诉了他。他说：“如果一件事情听起来好得离谱，那它就是不靠谱的。”他的态度让我颇为沮丧。几天以后，那家公司的公告出来了，亏损！而不是什么每股盈利4美元，股票价格也应声下跌。谢谢你，老板！ 20世纪60年代末70年代初，是华尔街飘飘然的时期。佣金收入丰厚，经纪人手头很是宽裕，所以，他们常常用晚会、看比赛和旅行等方式铺张地款待基金经理。1972年，我有幸被任命为一个投资组合的经理人。那时候，我年轻气盛、雄心勃勃、热忱满怀，而且工作勤勉。公司经理告诫我，要注意自己的声誉——“永远保持行为正派，洁身自好”。我当时并不知道，他的这个建议后来竟然让我大受裨益！我当时还是单身，所以，常有女经纪人投怀送抱，其中有一位甚至在星期六找上门来。但是，我所经受的一次重大考验，则发生在一次午餐的时候。当时，我正在分析一家公司的情况，那家公司的财务主管邀我一起午餐。那期间，我的年薪在27 000美元左右。吃到一半，那个财务主管告诉我，他想私自卖出公司价值数百万美元的股票，不过，他担心，那么做会造成股价下挫，他说，如果我用自己管理的共同基金买入那些股票，就给我50 000美元的好处。听到这儿，我简直都无法呼吸了，并开始大冒冷汗！我什么也没说，便起身离开了。几年以后，我从《华尔街日报》（The Wall Street Journal）上看到，他被送进了监狱。感谢上帝，我没让自己的行为出偏！ 我是1972年5月加盟纽伯格公司（Neuberger）（美国共同基金之父罗伊R26;纽伯格创建的基金管理公司——译者注）的，1973年年初，我们就遭遇了历史上最糟糕的熊市之一。对美国来说，那简直是一场梦魇。越南战争，通货膨胀，居高不下的利率，石油短缺，价格管制——真是不堪回首。我那个年龄的人还从未经历过熊市，大部分时日，股票价格都在下跌，客户怨声载道。那个令人抑郁的时期整整持续了两年。那种时候，人们很容易丧失对自己以及对美国的信心。一天，我正坐在交易室，罗伊R26;纽伯格看到我心烦意乱的样子，就转向我说：“年轻人，你始终要牢记，当别人惊恐万状的时候，你要充满贪欲，而当别人欲壑难填的时候，你要心存敬畏。”他告诉我，要摆脱恶劣情绪的影响，要开始买进股票，因为那时候的股价很低。后来，股价从谷底飙升了5倍——所有那时候买进股票的人都赚得盆满钵满。在1999年到2000年的互联网、高科技泡沫期间，我也一直没有忘记他的教诲。因为所有人都趋之若鹜，所以，我一直心存忧虑，并对那类公司的股票退避三舍，从而，使艾华德资产管理公司的客户免受破财之苦。 另一个重要建议，就是要始终与客户保持良好的关系。1980年，我决定创建自己的资产管理机构——我厌倦了为别人工作。有一个机构研究组织，自己没有资金管理业务，我们商定，由我创建一个作为其附属的资金管理机构，并全权负责运营。我把自己的计划告诉了一位朋友，他说，如果我全权负责运作，我必须确保无论母公司出现什么情况，自己都要和客户保持良好的关系。经过多年的努力，我培养出了一个颇受尊敬的小额资本公司资产管理团队。我们的表现有时很好，有时不尽如人意，不过，总体说来不错。而此间，母公司的“财运”每况愈下，最后

## 《我收到的最好的投资建议》

，我对高管层的能力和操守失去了耐心。我不能任自己50岁的时候，还无谓地在一种公司中空耗，所以，1992年，我创建了艾华德资产管理公司。大部分客户都随我而来，所以，我们的新机构很成功。离开原来的公司，并真正开始创建自己的机构，是我在这个领域近40年职业生涯中的最佳选择。

# 《我收到的最好的投资建议》

## 编辑推荐

聆听专家的投资建议，分享大师的投资智慧。如果每一件事听起来好得离谱，那么，它就是不靠谱的。——美国前财政部长 保罗·奥尼尔 你始终要牢记，当别人惊恐万状的时候，你要充满贪欲，而当别人欲壑难填的时候，你要心存敬畏。——美国共同基金之父 罗伊·纽伯格 不要忘了，要想赚钱，你必须两次都正确：你必须买得好，而且还要卖得好。——沃顿商学院会计学教授 约翰·科尔

# 《我收到的最好的投资建议》

## 精彩短评

- 1、常识要常看才能记得住。
- 2、牛人们说自己的心得，可以集众人所长。
- 3、常识比专门的技术更加重要，推荐此书
- 4、。。。。。。
- 5、看过摘要。。。
- 6、翻译糟糕
- 7、最近重温的书籍，有的好书不一定要成为经典，因为在受用者心里，他是经典也无法超越的。
- 8、如果一件事情听起来好得离谱，那么它就是不靠谱的。
- 9、怎么才能赚大钱

# 《我收到的最好的投资建议》

## 精彩书评

1、1. 不要轻信任何魅力十足、花里胡哨而且宣称握有“赚钱秘笈”的公司（职业选择）。如果一件事听起来好的离谱，那么它就是不靠谱的（买IPO）。永远保持行为正派、洁身自好（当基金经理时别人诱惑高位接盘）当别人惊恐万分的时候，你要充满贪欲，当别人欲壑难填的时候，你要心存敬畏。要摆脱恶劣情绪的影响，要开始买进股票。（75年底买在谷底，翻5倍）和客户保持良好关系（建立自己的管理公司）2投资于市场状况良好的公司、先进文化优秀员工、高尚价值观的公司、不断完善自己的公司。3多储蓄，债务是长期财富的杀手4优秀企业就是每股现金收益很高的企业。重大错误是：试图预测市场变化的时间。如果你对经济有信心，而且年轻，你就应该持有股票，而不是现金。不要赶时髦题材，哪怕邻居挣了5倍，不要透支。5买ETF省心省力省佣金6积聚财富不能靠佣金得靠股票7巴菲特从《聪明的投资者》中学到的三个原则：A你一定要将股票视为公司的一部分，不要将其视为什么变化莫测的东西，不要人云亦云。B你对股市涨涨跌跌的心态：它们是为你服务的，不要听命于他们。C你永远也无法精确出一只股的价格，如果估算某股在80-120，你可以以60买入，不要犹豫，赶紧买入。去努力寻找重大偏差所在。8首先要提出正确的问题，是得到正确答案的唯一途径（另，上证的不准确）9谨慎卖空，在新时代来临时布局。11离开那些好的离谱，或者你不明白的公司（银广夏），公司根基是价值观、组织者和过去的历史。12多元化投资；经常性投资，并且避免预测市场节奏。如果说市场5年上涨50%，那50%中一大部分是在一年中上涨的，所以别等。多储蓄，投资压力就小，心态就好。不选个股，除非你长期跟踪股票走势。做空很危险，有股票利息，有大盘上涨的系统风险。13超长期保持15%是不可能的。如果有人告诉你某项目稳赚不赔，那此项目赔钱可能性极大。（中国房产？）高额回报有可能，长期高回报可能性很小。14先为了房子、再为子女大学学费储蓄，最后为自己退休储蓄很可悲。孩子的事情孩子自己打工。多关注周边，辨识新趋势，人人都可以投资的很好。错误来自于：渴望成果，现在就要。15低吸高抛听起来容易，但是这是自律和情绪的对决。成功者都有长期以来恪守不渝的哲学、程序和自律原则。虽然不能保证全胜，但是胜多负少。市场比任何人都聪明。16想致富就去开创企业，想投资，就得自律、长期投资。别总是想着ten-bagger，你要做的就是网打尽，剩下地让时间的复利来完成。如果众人感觉特好，不跟，如果众人感觉特差，进入。不要总是相信专家。永远敬畏市场。17消费稍稍控制，去投资。18市盈率低、股息高、专注于服务顾客的公司19四个板块各25%法则，每年固定日期调整，超过25%的就卖出，补进其他的板块。20传统公司股票和债券的组合，可以克服通胀。21乏味可以带来丰厚回报。看不懂商业模式，不知道收入来源的不投。现金流应该和利润向光，股价应该和公司绩效相关。公司应该继续利用自己的竞争优势。22复利。保留盈利头寸，抛出输钱的筹码。23对于一个经济成长、人口增加、城市化的国家，买房应该是年轻人的第一项投资。24华尔街思维一样是群体思维，你得跳出常规的框框，如果人人都对，那盈利从何而来呢？人性：傲慢、缺乏耐性、无知、短视、好高骛远。25要有一个公式、一个投资计划，然后去遵守它们。25如果连续下跌5天，卖出；如果连续上涨5天，关注。买ETF。获得稳定收益的秘诀就是永远持有。长期持有头寸就是在赌美国长期经济健康发展。26一句话解释运营模式和战略；有清晰目标和组织战略；贴近消费者或客户；与领先的供应商保持良好稳定关系；创新上领先于其他企业；为长期利益培养领导者。27投资领域没有人情。28及早储蓄多储蓄；不要试图预测市场的变化节奏，会弄巧成拙。发现优秀领导力公司，尽早投资；时时关注。29严格遵守交易纪律，不为外界诱惑所动。30不要把股票当老婆。只是约会而已。31设置止损；上涨后调高止损点。32股票、债券、房地产、现金33公司出广告宣传了，要注意。34任何投资者的第一项工作都是了解自己。几分钟会损失几年成果。真正重大趋势会超过10年，匆忙上阵反而会导致你做出错误的决策。失败不是因为缺乏信息，而是没有恰当地处理信息。35设止损，不要和股票结婚。不要关注购买价，要关注趋势。投资并不难。36和钱有关的问题，没有愚蠢的。多提问题，投资就越安全。37安全资金、安全证券、垃圾债券高风险股票赌资5%。领导力最关键。38捐赠建筑物留名，是为了让后代有责任感继续捐赠。39永远正确是长期正确的大敌。好公司价格买高了也是SB.用低价格买高价值而且现金流好的公司。耐心很重要。40实实在在的50%，超过虚无缥缈的100%。理财顾问和经纪人也是人，他们并不比普通人强。50要赔就在年轻时候赔。51买热门股风险很大。52人愿意为了品牌花钱。问题，明天的品牌是什么，下一个100年消费者需要什么样的饮料？沃尔玛还能增长多久？53即使纳斯达克上了5000点，世界还是一样，高科技改变不了投资的本质。要多元化。多关注美国以外的市场。越是想打出本垒打，越是远离成功。先弄清自己能承受多少亏损。54商业模式、盈利潜力和管理。公

## 《我收到的最好的投资建议》

司的产品是什么？如何生产制造产品？消费者是谁？这一切是如何有机的联系起来的。股票和下注别无二致，但是掌握恰当的信息，做好功课，你就能增加胜算。55 低吸，高抛。56 买入股票是因为相信公司的未来。57 401k的钱买自己公司股票，从风险上来说，很不好。想想安然吧，双重打击。58 买指数，最安全靠谱。

2、高频建议：1要多元化投资2不要卖空股票3不要试图预测市场4当事情的所有方面看起来都靠谱的时候，往往是不靠谱的。5有自己恪守不渝的投资哲学、投资程序和自律原则。NOTES：1不要轻信任何魅力十足、花里胡哨而且宣称握有‘赚钱秘笈’的公司。当别人惊恐万分的时候，你要充满贪欲，当别人欲壑难填的时候，你要心存敬畏。2寻找投资的关键，就是看它的每股收益是不是很高而且市盈率又很低。人们在投资过程中屡教不改的重大错误，就是试图预测市场变化的时间。你应该满仓持有，保持自律，不要理会别人在市场中的行为，不断将资金投进去，并将其交由严格遵从价值投资准则的人去打理。3证券市场的特有风险可以通过多元化投资得到化解，这样，面临的就只有市场本身的风险了（不过，这个风险看起来也非常大）4巴菲特从《聪明的投资者》中学到的三个原则：A你一定要将股票视为公司的一部分，不要将其视为什么变化莫测的东西，不要人云亦云。B你对股市涨涨跌跌的心态：它们是为你服务的，不要听命于他们。C你永远也无法精确出一只股的价格，如果估算某股在80-120，你可以以60买入，不要犹豫，赶紧买入。5不要卖空股票，那是一种风险极大的游戏，因为你的潜在损失是无穷的。你越早发现在一个新时代中发生的变化，你就能越早投资。6要关注股票市场在多大程度上已经消化了利空、利多因素的影响，无论是在上涨过程中，还是在下跌过程中。7投资其实需要的只是可靠的判断力和常识。不要惧怕投资，只要关注周边的事物，辨识即将出现的新趋势是什么。8人们应当低点买入、高点卖出，但是，人们的行为就是反其道而行之。因为他们忘记了自律，把情感带入投资。9每天抽出一天的时间只关注宏观问题，只关注全球经济的重要驱动因素，不要担心股票的事情。10不要失控，不含了多个方面：A从不满仓杀入，在普通股上的投资从来不会超过总投资的70%B 设定一个投资比例，每年检视一次。C不要贪得无厌，如果你想一夜暴富，可以拿出5%-10%作为赌注自行管理。11我犯的错误很少源于缺乏正确的信息，而往往是因为没有恰当地处理重要信息。12奥斯坦的11条建议1) 试图预测股票市场的动向而盈利的企业，长期看来不会成功2) 精确的经济发展预测基本没有什么用处3) 当前的消息面对你投资理财的帮助很小4) 选择股票应该考虑的最重要特点是价格5) 犯错误最少的投资经理人，通常都是长期表现最出色的人6) 规避风险：以低于其内在价值的价格买入那些产生超额现金流的公司的股票7) 坚持价值投资理念的投资者最重要的品德是耐心8) “永远正确”的渴望是“长期正确”的大敌9) 设定认为的屏障会削弱投资表现10) 投资者应该制定严明的卖出纪律。11) 即使是最优秀的经理人也会经受投资成果不尽人意的时期。13在风险和收益之间并不存在正相关关系。14逆向思考：比如与其选择热门股，不如选择那些一度非常优秀但是目标表现欠佳的公司的股票。

# 《我收到的最好的投资建议》

## 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)