

正確的投資(一)

I. 前言

有關錢財的問題，十八世紀著名的教會領袖約翰衛斯理曾說過一句名言：「賺越多越好，花越少越好，捐越多越好。」但是賺錢也必須「賺之有道」，否則也未必合乎神的心意。

II. 聖經的原則

1. 不要想圖謀暴利(箴 20:10b; 28:20, 22)
2. 要做神忠心的管家(路加 19:12-26)
3. 要謙卑尋求神的引導(雅各 4:13-15)

III. 有關投資風險的基本常識

1. 投資風險(Risk)的種類

A. 市場的風險：股票市場的「牛市」(Bull Market) 與「熊市」(Bear Market)

B. 公司的風險：個別公司的營運和財務狀況

C. 行業的風險：整個行業(如金融業、電子業、房地產等)的興衰起伏

D. 利率的風險：對債券(Bond)影響最大(利率降，債券升值)

E. 貨幣貶值的風險：特別是國際性投資波動極大

2. 投資報酬率(Yield)

A. 短期的報酬率：三至五年以下的投資報酬率，通常起伏較大。

B. 長期的報酬率：三至五年以上的投資報酬率，較穩定。合理的報酬率約為 10%/年上下。

3. 防備投資風險的對策

A. 分散投資對象—如共同基金，並選擇適當的「投資組合」(portfolio)

B. 長期投資—不作短期炒作

IV. 投資的可能項目及建議

1. 不宜投資的項目

- A. 期貨(Commodities Speculation)：投機性及風險太高；需要專業性知識
- B. 貴金屬或寶石(Gemstones)：投機性及風險太高
- C. 股票(Stocks)：風險高、太花心思、容易造成患得患失的心態
- D. 合股(Partnership)：可能違反聖經原則(林後 6:14)；風險太高
- E. 定期存款(CD)：風險低，但是報酬率也最低

2. 可以考慮的投資項目

- A. 出租產業(如房屋)：需要考慮資金來源、市場狀況、及本身技術能力。
- B. 人壽保險：需要考慮保險目的、年齡、投資報酬率等因素。
- C. 自用住宅：需要考慮自有基金多寡，以及房屋狀況、社區、房價等因素。
- D. 共同基金：這是比較穩當、可行的投資對象。