

巴菲特是用一种什么样的理念进行理财投资的

投资是什么？就是买东西，买股权。挑好东西，但要价格合适。搞不懂的不碰，谈判给自己留点余地。

巴菲特90%的资产是60岁以后创造的。投资理念的核心主要是三个：安全边际、竞争优势和能力边界。具体体现在以下方面：

投资理财第一要点是不要输钱，第二要点是永远记住第一要点。

尽量避免风险，保住本金，说说容易，做起来却大不容易。暴利效应会诱发出一种赌徒心态。投资大师们都深知“不亏”尤其是“不大亏”的重要性。假如你在两年内靠投资赚了50%的利润，然而在第三年却亏了50%，那么，你还不如把资金投入国债市场。

价值投资，选择在价值线以下很多的品种，放一段时间。

作一个长期投资者，而不是短期投资者或投机者，以平常的价格购进一家出色的企业要远比用一个低廉的价格去购买一家平庸的企业好得多。要在投资的世界里要活得长活得好，一要靠对风险的嗅觉，二要靠对机会的直觉。

投资要尽可能保持简单

“像做生意一样对待投资，是最聪明的。”巴菲特有他化繁为简的能力，总能把繁杂的管理过程简单化、流程化。伯克希尔比较倾向的并购标准就是：好生意、好的公司治理和管理层。在收购企业之后，巴菲特能够信任公司的原有管理者。只会考虑一项资产能产出什么，而完全不关心它们的每日定价。聚焦于赛场的人才能赢得比赛，胜者不会是那些紧盯记分板的人。

避免债务，尤其是信用卡债务

谨慎使用信用卡，大部分的年轻人都办理了信用卡，不停地刷刷刷，这个额度用尽就再换一张，十分潇洒。但也让许多人跃进了信用卡的陷阱。巴菲特说过，“信用卡的利息十分高昂，有时18%，有时为20%，如果我借的钱被收取如此高的利息，那我一定会破产。”

手上要有现金

巴菲特说道，“现金流对于企业和个人都如氧气一般，不要只考虑当下，要有忧患

意识——两手空空该怎么办。当账单到期的时候，只有现金能帮得上忙，千万不要打无准备之战。”

投资自己，活到老，学到老，又不墨守成规。

巴菲特曾说，“尽可能的给自己多投资，你自身才是目前最大的财富。任何你做的提升能力使自己更有价值的事情都会最终带给你更强的购买力。”不断给自己充电，持续不断地学习，不断拓展能力边界。当你想要去实现目标的时候，最好停止幻想，保持专注。一生能积累多少钱，不取决于你赚了多少钱，而取决于你如何投资理财！

做巴菲特一样的投资者，学会分辨好公司，知道市场价格，判断市场是否理性；多研究公司是得什么病死掉的，又是如何好转起来的。投资成功并不取决于神秘技巧或好运气，而属于那些持之以恒地去实践那些简单良好投资习惯的人。

巴菲特的10大经典投资理念

1、找到杰出的公司

巴菲特的第一个投资原则是“找到杰出的公司”。这个原则基于这样一个常识，即一个经营有方，管理者可以信赖的公司，它的内在价值一定会显现在股价上。所以投资者的任务是做好自己的“家庭作业”，在无数的可能中找出那些真正优秀的公司和优秀的管理者。

巴菲特总是青睐那些经营稳健、讲究诚信、分红回报高的企业，来最大限度地避免股价波动，确保投资的保值和增值。而对于总想利用配股、增发等途径榨取投资者血汗的企业一概拒之门外。

2、少就是多

巴菲特的第二个投资原则是“少就是多”。他的理由同样是基于一个常识：买的股票越多，你越可能购入一些你对其一无所知的企业。通常你对企业了解越多，你对一家企业关注越深，你的风险越低，收益就越好。

他认为，投资者应该像马克·吐温建议的那样，把所有鸡蛋放在同一个篮子里，然后小心地看好它。巴菲特采用集中投资的策略，重仓持有少量股票。

3、把大赌注压在高概率事件上

巴菲特的第三个原则是“把大赌注压在高概率事件上”。也就是说，当你坚信遇到大好机会时，唯一正确的做法是大举投资。这也同样基于一个常识：当一个事情成功的可能性很大时，你投入越多，回报越大。

绝大多数价值投资者天性保守。但巴菲特不是。他投资股市的620亿美元集中在45只股票上。他的投资战略甚至比这个数字更激进。在他的投资组合中，前10只股票占了投资总量的90%。

4、要有耐心

巴菲特的第四个原则是“要有耐心”，就是说：不要频频换手，直到有好的投资对象才出手。他有一个说法，就是少于4年的投资都是傻子的投资，因为企业的价值通常不会在这么短的时间里充分体现，你能赚到的一点钱也通常被银行和税务瓜分。

有人曾做过统计，巴菲特对每一只股票的投资没有少过8年的。巴菲特常引用传奇棒球击球手特德威廉斯的话：“要做一个好的击球手，你必须有好球可打。”如果没有好的投资对象，那么他宁可持有现金。

据晨星公司统计，现金在伯克希尔哈撒韦公司的投资配比中占18%以上，而大多数基金公司只有4%的现金。

5、不要担心短期价格波动

巴菲特的第五个原则是“不要担心短期价格波动”。他的理论是：既然一个企业有内在价值，他就一定会体现出来，问题仅仅是时间。世界上没有任何人能预测出什么时间会有什么样的股价。事实上，巴菲特从来不相信所谓的预测，他唯一相信的是，也是我们能够把握的是对企业的了解。

他购买股票的基础是：假设次日关闭股市、或在五年之内不再重新开放。也就是对公司的未来有着绝对的信心。在价值投资理论看来，一旦看到市场波动而认为有利可图，投资就变成了投机，没有什么比赌博心态更影响投资。

6、稳中求胜

巴菲特的投资哲学首要之处是：记住股市大崩溃。就是说，要以稳健的策略投资，确保自己资金不受损失，并且要永远记住这一点。其次，让自己资金以中等速度增长。巴菲特投资目标都是具有中等增长潜力的企业，并且这些企业被认为会持续增长。投资股市时，为自己定下合理的长期平均收益率是成功的基础。巴菲特在这方

面做得相当出色，他对自己要求并不高，只要他每年击败道·琼斯指数5个百分点足矣。

对那些一心想马上做大的人，巴菲特提醒：“如果你是投资家，你会考虑你的资产——即你的企业会怎样。如果你是投机家，你主要预测价格会怎样而不关心企业。”

同样，一个“企业家”会埋头打造自己的企业，而一个“商人”则更关注企业的价格。对我们大部分人来说，老老实实做“企业家”，成功的概率要比一个包装、买卖企业的“商人”更大。

7、简单、传统、容易

在别人眼里，股市是个风险之地，但在巴菲特看来，股市没有风险。“我很重视确定性，如果你这样做了，风险因素对你就没有任何意义了。股市并不是不可捉摸的，人人都可以做一个理性的投资者。”

(说到了关于股市的风险，为什么在巴菲特看来，股市没有风险?因为说到了以前罗伯特·清崎说过的一句话:投资没有风险，无知才是风险，投资者应先投资自己的头脑。)

巴菲特还说：“投资的决定可用六个字概括，即简单、传统、容易。”从巴菲特的投资构成来看，道路、桥梁、煤炭、电力等传统资源垄断型企业占了相当份额，这类企业一般是外资入市购并的首选，同时独特的行业优势也能确保效益的平稳。

8、永远不许失败

巴菲特说投资的原则其实很简单，第一条，不许失败;第二条，永远记住第一条。因为如果投资一美元，赔了50美分，手上只剩一半的钱，除非有百分之百的收益，否则很难回到起点。

9、“一鸟在手胜过百鸟在林”

巴菲特引用古希腊《伊索寓言》中的这句谚语，再次阐述了他的投资理念。在他看来，黄金白银最实际，把钱押在高风险的公司上，不过是一厢情愿的发财梦。

2000年初，网络股高潮的时候，巴菲特却没有购买。那时大家一致认为他已经落后了，但是现在回头一看，网络泡沫埋葬的是一批疯狂的投机家，巴菲特再一次展现了其稳健的投资大师风采，成为最大的赢家。

10、不迷信华尔街，不听信谣言

巴菲特不迷信华尔街，不听信谣言。他认为凡是投资的股票必须是自己了如指掌，并且是具有较好行业前景的企业。不熟悉、前途莫测的企业即使被说得天花乱坠也毫不动心。

他只选择那些在某一行业长期占据统治地位、技术上很难被人剽窃并有过良好盈利记录的企业。至于那些今天不知道明天怎么样的公司，巴菲特总是像躲避瘟疫一样躲开他们。

巴菲特的三大法则

巴菲特的第一条法则是永远不亏钱，如果在市场投资亏钱了，需要在下一次投资交易中双倍赚回来。

第二条是把股市的钱从活性变成定性。在做投资之前巴菲特会先去了解和研究公司的价值和运营模式。

第三条是心态和性格决定投资逻辑。在市场中，由于市场行情的不同，投资者通常会因为市场短期的震荡或者下跌出现心态的失误。