

主頁

報章內容 ▾

財經 ▾

地產 ▾

專家觀點

個人理財

細味 · 投資

(2017年8月7日) 林少陽：東尼與我 投資誰勝誰負？



林少陽：東尼與我 投資誰勝誰負？

文章日期：2017年8月7日

Like 15

Share



【明報專訊】上周本欄提及東尼當年關於天氣與股市關係的文章，讀者可能會覺得好奇怪，無啦啦做咩提起這些陳年往事。讀者有所不知，7月28日是東尼逝世兩周年忌辰，我只是借風雨念故人而已。

東尼在生的時候，我很少在專欄提起他的名字，並不是忘本，只是不想沾他老人家的光，引人閒話。2008年金融海嘯之後不久東尼便已封筆，到現在仍記得他的人恐怕已不多，如果仍然予人口實，那便無話好說了。

說實話，多年來我對於「東尼愛徒」這個名稱頗為抗拒。一來，東尼從來沒有答應過收我為徒，我亦從來沒有要求拜他為師，那不過是傳媒強加於我倆的名分而已。現實中，東尼是我的舊上司（1999-2001年）、舊同事（2001-2007年），以及私底下有共同話題的忘年之交。雖然他是長輩，但是他從不以老師父的口吻教訓後輩，讀者不要被他的辛辣評論文章騙倒。

二來，有了這個「被冠名」的身分之後，多年來好事之徒總愛將我倆拿來比較，為我事業上添加不少不必要的壓力。此刻，我想我很能感受得到李澤鉅多年來活在父親陰影之下的辛酸滋味。李嘉誠多年來東征西討，打了不知幾多場漂亮的勝仗。李澤鉅另闢蹊徑，專心建立配合其個人風格的公用事業帝國，悶悶地贏。悶悶地贏，與漂亮地贏，其實都是贏，並沒有高低之分。

東尼風格財經評論 陶傑轉行或能重現

我跟東尼在投資及寫作風格上，的確存在不少的差異。寫專欄文章，個人學識多寡以及其人生閱歷的長短，幾乎決定了文章的可觀性。東尼出身的時代、家庭、教育、事業及人生經歷，遠比一個出身寒微的窮青年豐富多姿。讀者若拿我的文章跟東尼相比，那是對我的過分抬舉。我自問不可能寫得出東尼那麼辛辣兼富英式幽默的文章，一來我沒有他的江湖地位，得罪得起那麼多的本地富商，沒資格寫；二來，我從未接受過長期英式文化教養，寫不來。讀者要重溫東尼風格的財經評論，在華文媒體恐怕只有等陶傑轉行（或兼任）財經評論員才行。

投資風格截然不同 各自擁護銀行工業股

在投資方面，我們的風格亦有很大差異。其中，最大的分別很可能是，我從來都不是大型銀行股的忠實支持者。多年來我所管理的投資組合，我從未將匯豐控股（0005）作為我的核心持股，當年與東尼持股上最大的交集，是中移動（0941）、華能電力（0902）及宏利保險（0945）。

我跟東尼亦曾經在不同時間，持有過偉易達（0303）及創科（0669），但明顯地，工業股並不在東尼的舒適區之內。他在兩股的持股時間都不夠我長。筆者多年來的追隨者，應該仍然記得我是什麼時候買入創科、德永佳（0321）、ASM（0522）、青島啤（0168）、恒隆（0010）、載通（0062）與新意網（8008）。有冇料到，跟開的人一定知；沒跟開的，由得他們亂說好了。至於我跟東尼在投資成績上誰勝誰負？那是我倆之間的秘密。

（筆者客戶持有中移動、華能電力、宏利保險、ASM、載通及新意網股份）

以立投資董事總經理 Vincent@vlasset.com

[林少陽 細味投資]