

致富秘訣

經營企業的寶鑑 投資生利的指南



經濟學博士馬秉文著
上海急流書店刊行





38
106
F1155
1



3 1798 4819 1

序

劉兆善

吾師馬秉文博士，魯之蓬萊人。出身農村，原爲貧家子弟，天資聰敏，記憶力過於常人。十五歲入縣城某錢莊學徒，潛心研錢法及經濟學原理，復能半工半讀；因之，對於經史及諸子百家，無一不精，光緒二十年應鄉試，中舉人。旋聞李鴻章創設京師大學堂，召集各省舉子入學，馬公乃負笈入京，就學於京大算學科，成績超群，名列前茅。

畢業後被校方保送入美國加尼福尼亞洲大學肄業，專攻經濟，得經濟學博士學位。歸國後任大清銀行襄理，江南造船所會辦等職。民國鼎革後，乃由政界引退，專心舉辦實業，一時有南張（南通張季直）北馬之譽。馬公歷年經營之事業，計有銀行，倉庫，地產，公司，紡紗廠，電燈廠，凡數十處。

序

一

因其爲經濟學之權威者，故凡諸事業，一經其臂劃者，無一不隱獲鉅利。三十年來，早已成爲京津實業界中之重鎮。公現年雖已古稀，然尤能信筆爲文，且筆意生動，不亞青年。最近將其一生經驗，寫成「發財之道」一書，公諸世人，倘讀者能効其法而試行之則不難步馬公後塵，三數年內，定可致富。馬公書成向余索序：余謹以其生平事蹟，畧事介紹，以爲序焉。

民國三十一年九月，於天津華北棧皮廠。

致富秘訣
生利指南 **發財之道目錄**

第一章	致富初步——勤儉開始	(一)
第二章	怎樣運用貯金	(三)
	(一) 貯蓄要訣 (二) 貯金活用 (三) 生利教育	
第三章	金錢活用和生財秘訣	(七)
第四章	放款營利術	(一三)
	(一) 放款手續 (二) 怎樣取得高利 (三) 怎樣對付賴債借戶 (四) 驚人的利益 (五) 二倍半的獲利法	
第五章	經營小本借貸——保證能致富	(二〇)
	(一) 資本一元年利五千元 (二) 十個月還本放款術 (三) 三年還本放款術	
第六章	土地經營和營利秘訣	(二四)

(一) 目光遠大的人應買土地 (二) 買股票和買土地的比較 (三) 土地的騰貴率和收益
第七章 房產的收益和經營..... (二八)

(一) 十年房租可購新屋一所 (二) 建築房屋出租營利法
第八章 夫婦怎樣經營小本營業..... (三二)

(一) 開辦小商店 (二) 小商店需要廣告嗎 (三) 迎合知識階級的小書店
(四) 雜誌店也能迎合時代 (五) 販賣藥品也很有利 (六) 以小學爲對象的文具
店 (七) 迎合時髦女性的化粧品店 (八) 婦女適用的手藝品店

第九章 小商店開辦法..... (四二)

(一) 店相和設計 (二) 怎樣招待顧客 (三) 外行人辦貨的危險 (四) 小商店的廣告術
第十章 銀行郵局貯金活用法..... (四七)

(一) 在銀行裏存款的好處 (二) 對於銀行的認識 (三) 金錢活用和活期存款
(四) 郵局貯金活用法

第十一章 怎樣計算利息……………(五一)

- (一) 單利簡易計算法
- (二) 複利簡易計算法
- (三) 複利表及貯金率表
- (四) 有趣味的複利計算
- (五) 日利換算法

第十二章 經營有價證券的常識和心得……………(七一)

- (一) 公債與社債
- (二) 國債的收益——萬元貯金法

第十三章 買賣股票的常識和心得……………(七五)

- (一) 投機與投資
- (二) 小資本投資法
- (三) 怎樣計算股票利息
- (四) 資金百元活用法
- (五) 公司優劣的鑑別法

第十四章 保險與貯金……………(八一)

- (一) 保險的目的
- (二) 保險的種類
- (三) 金錢活用和人壽保險
- (四) 收回保險金的方法
- (五) 事業的經營和火災保險

第十五章 新興事業與投資……………(八八)

- (一) 事業投資的要點
- (二) 機會最多的戰爭事業
- (三) 要把握時代需要應付社會潮流
- (四) 投資事業的種類
- (五) 應當改良的小賣事業
- (六) 有希望的連鎖商店
- (七) 迎合時代的娛樂事業
- (八) 都市中的安慰事業
- (九) 事業的把握性
- (十) 忘却推銷事業必敗
- (十一) 事業的永久性
- (十二) 事業的安全性
- (十三) 事業與業主的優劣
- (十四) 事業投資與公司商號的組織

致富秘訣
生利指南

發財之道

經濟學博士 馬秉文 著

第一章 致富初步——勤儉開始

致富的秘訣是什麼呢？我們所知道的，以人力來掙錢是有限的，不如以錢來賺錢的比較容易。致富的初步，是要把平日生活上所剩下來的零錢，不拘三角五角，三元五元，須要把這筆零錢存貯起來，等到湊成一個百元的整數，就可以把它活用起來，拿這筆錢去生利。

「郵局貯蓄」是被人們認為一種最簡單和最容易的生利方法，但年利不過四厘，如果只知道把錢存到郵局裏，圖獲那一點蠅頭微利，這樣一生下去，決不會有發財的機會。郵局貯蓄很明顯的告訴我們，它不是生利機關，不過為防生活上所剩的三元五元零錢，恐怕在手頭存不住，纔送進郵局，添在郵局的貯金簿上。等到湊成一百元二百元的整數，就不必繼續的存下去，應當取出來活用一下。

活用存款的方法，必須要設法獲得年利一分到二分利息。「郵局貯蓄」年利僅四釐，存經十五年後，纔得本利相平，假定十五年前存款百元，十五年後共得本利二百元，可是十五年後的物價，不知騰

至幾倍，所以「郵局貯蓄」，可以說是絕無致富的機會。如果以款百元，每年使其生利二十元，則十五年後，共得洋一千五百四十元零六角六分。

要想獲得一分二分利息，是很容易的事情。不過這筆活用的款子，不可和自己的費用混合，自己的生活，應以本職的經常收入來維持。對於所活用的款項，和所生的利息，不可動用。譬如以資金百元，每年生息二十元，本利累計，一年共得一百二十元。要說是用百元的資金，每年來賺二十元的利益，却是很容易的事。如果照本書上所記的種種方法，決能達到這種目的。第二年用一百二十元來活用，到了第二年的年底，共得一百四十三元。這樣的繼續下去，二十五年以後，百元資金共生本利九千五百元。所以人之一生，要想剩一萬兩萬的錢，是極容易的事。

但是，最初的百元貯金，要怎樣來造成呢？這一點，除非你有節儉貯蓄的決心和努力不可！

本書所記的各種生利之道，決沒有異想天開的地方，完全是根據經濟學，來指導生利的方法，和致富的秘訣。著者復敢斷言，如果你能夠照本書來實行，不但保你終身生活無憂，進而更可成爲鉅富。

第二章 怎樣運用貯金

一 貯蓄要訣

在月俸階級的人們，除了每月的生活費以外，應當儘量來求一點節餘，以「節儉貯蓄」爲第一步。等到湊成百元的數字，再來進一步的運用「金錢活用生利法」。

我們常聽到人們問道：「近來很剩錢了吧」？這句話，但自己總覺得錢倒是常有，可是總是一手來一手去，能够回答「近來很剩錢」這句話的人，却是很少。

存款的地方，在古代是很困難的事，因爲那時沒有貯蓄的機關，富人的錢，多半藏在缸裡，地方不空靜的時候，連缸一同埋在地下。近代因爲貯蓄機關的發達，並且政府也正在熱烈提倡國民貯金，郵局裡任何人都可以開立戶頭，滿洋一元，即可立摺。在銀行裡，無論大小銀行，都已添設了貯蓄部，凡一元以上的存款，都可立戶。如此的便利，人人都可以力求節省，人人都可以貯蓄了。

二 貯金活用

「貯金」一事，固應鼓勵，但貯金而不知活用的人，也可以說是貯金無用。所以貯金雖是必要的

事情，然而却不可以死貯不動。如果死貯不動，不異於古人的貯金方法，押錢裝在缸裡，埋在地下一樣，雖云安全，在理想上沒有一分一厘的損失，可是實際上的損失不淺。比如米價五六分錢一斤的時候，錢的價值也高，而且也不容易賺，現在米價已達從前的十倍，如果這時從地下，把從前埋土中的錢掘出來，豈不損失不輕了嗎？

物價騰貴，是必然的趨勢，物價騰貴並不是一時性的現象，乃是現代世界文明必然的傾向。與物價騰貴成正比例，貨幣的價格，也就日愈低下，換句話說就是錢不值錢了。

「死藏金錢」是「愚」的辦法，但是，貯蓄而不會活用的人，與「死藏金錢」的人，可以說是大愚與小愚吧了。

現在假定有甲乙二人，同爲月薪五十元，家眷人數也一樣，生活程度也完全相同。甲某將平日生活節餘一年辛苦共計湊足五十元，存入郵局，以備將來大事之用。十五年後，連複利共得洋一百元零五角二分，這種辦法比埋在土中僅多得五十元而已，可是十五年以後一切的物價，不知要漲到幾倍。按經濟學上的原理，十五年以後的物價，最低可以漲八倍以上。乙某則以洋五十元，購黃金一兩，十五年後，無意金價漲至四百元以上，比甲某多得三百元。

總之，如果拿款來購買可靠的物品，（像都市附近的土地），總比十五年的定期貯蓄強得多。因爲十五年後，價格一定在八倍以上，不信我們可以即八年前的物價，來和現在的物價來比較。今日的銀行，多半以「長期存款」和「定期貯蓄」來引誘一般愚民。銀行家把愚民的金錢收到手中，每年可以套二三分的利息。所以自己已有錢，反而不知活用，無異于自殺。

三 生利教育

上面已經談過，如果只知貯蓄，不能活用，可以說是愈貯愈窮。因爲「貯蓄」二字，是含有「死貯」的意思，並沒有活用的意義。我們中國人，經濟寬裕的人們，尤其是不明經濟原理。富有的人，往往因爲把款「死貯」在家裡，銀行，和銀號裡。幾十年後，利息不夠用，愈用愈少，漸漸變成窮人了。

怎樣活用金錢呢？活用金錢的方法，就是運轉金錢來生利。拿「金錢當機器」，拿「大錢來生小錢」是了。

有餘錢的人，應當「感謝金錢」，感謝金錢並不是感謝用錢可以買種種所喜歡的東西，乃是感謝「以錢可以生錢」。在任何事業中，其最佔重要地位的東西，既不是技術家，也不是從業員，乃是「資本

」。可知「資本」是一切事業之母，沒有「資本」任何事業也不能辦，沒有資本也不能生利。

近年勞資問題鬧得很重，勞工都在罵資本家的暴戾，勞力者辛苦終年，不過僅能溫飽，資本家出資，不費吹灰之力，傾刻萬金到手，利益潤厚，如此更可以知道金錢的萬能了。

把手中有存款，做無味的消耗，或是坐食山空，也可以說是受錢之害，也可說是受錢之累。

英國有句俗諺說「一元錢百年後一萬三千」，在我國也有「一本萬利」的俗語，這意思就拿一元作成本，轉運活用，每年以一分利息計算，一百年後共得一萬三千元。可是在經濟學識觀念淺薄的人，偶一聞者，或不置信。豈知金錢生利，真有偉大而驚人的力量。

第三章 金錢活用和生財秘訣

現在假定以資金百元，零星放出，每年套二分半的利息，三十年後，則一百元的資本，共得八萬元。
若以五百元的資本，來做年利二分半的放款生意，三十年後，共得四十萬元，堪稱鉅富。即最初之資金爲三百元，三十年後，亦可得二十四萬元。

今假定以資金百元，年利只取二分，繼續運用滾利，效力也非常偉大，現在舉幾個例子在下面，敬請參考。

資本百元（年利二分計）

五年末 共得 二百四十八元八角三分 十年末 共得六百十九元一角七分 十五年末 共得一千五百四十七元七角 二十年末 共得三千八百二十三元七角七分

三十年末 共得二萬三千七百三十七元六角一分

資金二百元（年利二分計）

五年末 共得七百四十六元四角九分 十年末 共得一千八百五十七元五角二分 十五年末 共得四千六百二十二元一角 二十年末 共得一萬一千五百零一元八角七分 三十年末 共得七萬一千二百十二元八角四分

資金五百元(年利二分計)

五年末 共得一千二百四十四元一角六分 十年末 共得三千零九十五元八角六分 十五年末 共得七千七百三十五元零六分 二十年末 共得一萬九千一百六十八元七角八分 三十年末 共得一萬八千六百八十八元零七分

這樣驚人的數字，並不是夢想，的確是偉大的算盤珠所表現的確實數字。人們如果連一百元和二百元的資金都不會利用，那可以說是一生都沒有發財的_{機會}了。

要想利用資金運轉生利的人，必要明瞭複利積算的方法。資金百元，以年利二分計，十年末共得六百十九元一角五分。若以年利一分計，十年末僅得半數，即三百零九元五角七分五厘。若以年利五厘計算，則十年末僅得一百六十二元八角九分。與年利二分計者相差甚遠，可以說是最低的利息了，可是現在郵局和銀行的儲蓄年利亦不過五厘左右。如果拿一百元的資金來活用潤利，每年以複利二分計，十五年末，可得一千五百四十元。三十年末，可得兩萬三千七百三十元，如更以五百元之資金潤利活用，以年利二分計，三十年後，可得十二萬八千六百八十八元。複利積算的偉力，真可驚人啊。

現在爲了便利複利積算的方法，列表如下，以供參考。

一 資金百元複利積算表 (年利三厘至六厘)

年	三厘			四厘			五厘			六厘		
	元	角	分	元	角	分	元	角	分	元	角	分
一年	100	03	00	100	04	00	100	05	00	100	06	00
二年	100	06	09	100	08	16	100	10	25	100	12	36
三年	100	09	27	100	12	49	100	15	76	100	19	10
五年	100	15	93	100	20	67	100	27	63	100	33	82
十年	100	34	39	100	48	02	100	62	89	100	79	08
十五年	100	55	80	100	80	09	100	77	89	100	99	66
二十年	100	80	61	100	19	11	100	65	33	100	39	71
三十年	100	42	73	100	24	34	100	32	19	100	74	35
四十年	100	26	20	100	80	01	100	04	00	100	28	57
五十年	100	38	39	100	00	67	100	14	64	100	44	21

二 資金百元複利積算表（年利七厘至一分）

	七厘			八厘			九厘			一分		
	一年	二年	三年	一年	二年	三年	一年	二年	三年	一年	二年	三年
一年	一百〇七元〇〇	一百〇七元〇〇	一百〇七元〇〇	一百〇八元〇〇	一百〇八元〇〇	一百〇八元〇〇	一百〇九元〇〇	一百〇九元〇〇	一百〇九元〇〇	一百一十元〇〇	一百一十元〇〇	一百一十元〇〇
二年	一百一十四元四九	一百一十四元四九	一百一十四元四九	一百一十六元六六	一百一十六元六六	一百一十六元六六	一百一十八元八一	一百一十八元八一	一百一十八元八一	一百二十一元〇〇	一百二十一元〇〇	一百二十一元〇〇
三年	一百二二元五〇	一百二二元五〇	一百二二元五〇	一百二五元九七	一百二五元九七	一百二五元九七	一百二九元五〇	一百二九元五〇	一百二九元五〇	一百三三元一〇	一百三三元一〇	一百三三元一〇
五年	一百四〇元二六	一百四〇元二六	一百四〇元二六	一百四六元九三	一百四六元九三	一百四六元九三	一百四一元一六	一百四一元一六	一百四一元一六	一百四六元四一	一百四六元四一	一百四六元四一
十年	一百九六元七二	一百九六元七二	一百九六元七二	二百十五元八七	二百十五元八七	二百十五元八七	二百三六元七四	二百三六元七四	二百三六元七四	二百五九元三七	二百五九元三七	二百五九元三七
十五年	二百七五元九〇	二百七五元九〇	二百七五元九〇	三百十七元二二	三百十七元二二	三百十七元二二	三百六四元一五	三百六四元一五	三百六四元一五	四百十七元七二	四百十七元七二	四百十七元七二
二十年	三百八六元九七	三百八六元九七	三百八六元九七	四百六六元一〇	四百六六元一〇	四百六六元一〇	五百六〇元四四	五百六〇元四四	五百六〇元四四	六百七二元七五	六百七二元七五	六百七二元七五
三十年	七百六一元二三	七百六一元二三	七百六一元二三	一千〇六元二七	一千〇六元二七	一千〇六元二七	一千三百二六元七七	一千三百二六元七七	一千三百二六元七七	一千七百四十四元九四	一千七百四十四元九四	一千七百四十四元九四
四十年	一千四百九七元四五	一千四百九七元四五	一千四百九七元四五	二千一百七二元四五	二千一百七二元四五	二千一百七二元四五	三千一百四〇元九四	三千一百四〇元九四	三千一百四〇元九四	四千五百三三元九三	四千五百三三元九三	四千五百三三元九三
五十年	二千九百四十五元七〇	二千九百四十五元七〇	二千九百四十五元七〇	四千六百九〇元一六	四千六百九〇元一六	四千六百九〇元一六	七千四百三三元七四	七千四百三三元七四	七千四百三三元七四	一萬一千七百三三元九〇	一萬一千七百三三元九〇	一萬一千七百三三元九〇

三 資金百元複和積算表（年利一分二厘至一分）

	一分二厘		一分五厘		一分	
	一年	二年	一年	二年	一年	二年
十年	三百〇元五九	五百四七元三六	四百〇四元五七	八百十三元七五	六百十九元十五	一千五百四〇元六六
十五年	九百六四元六二	一千六百三六元七四	一千六百三六元七四	三千八百三二元六五	三千八百三二元六五	三千八百三二元六五
二十年	二千九百九十五元九六	六千六百二一元五二	六千六百二一元五二	二萬三千七百三六元九五	二萬三千七百三六元九五	二萬三千七百三六元九五
三十年	九千三百〇五元〇三	二萬六千七百八十七元七六	二萬六千七百八十七元七六	十四萬一千九百七十二元九二	十四萬一千九百七十二元九二	十四萬一千九百七十二元九二
四十年	二萬八千九百〇元一〇	十萬八千三百七一元四〇	十萬八千三百七一元四〇	九一萬〇十七元七八	九一萬〇十七元七八	九一萬〇十七元七八
五十年	二萬八千九百〇元一〇	十萬八千三百七一元四〇	十萬八千三百七一元四〇	九一萬〇十七元七八	九一萬〇十七元七八	九一萬〇十七元七八

上面的計算，雖然弄這樣的驚人，並非虛構，的確是數學上精細的計算。以上不過是百元資金的複

發財之道

利計算，如果拿五百元，一千元，二千元，五千元來計算的時候，那末所表示的數字更可驚人。

還有三分利到五分利的營利方法，如果拿三分利來推算，百元資金在十年後，共得一千三百元，二十年後共得兩萬元，三十年後共得二十六萬元。如果拿資金二百元來計算，十年後共得二千六百元，二十年後共得四萬元，三十年後，不是共得四十二萬元了嗎？

第四章 放款營利術

信用放款，是世界上最有利可圖的生利方法。

致富的秘訣，亦就是採取這種方法爲最好，請看鋼骨水泥鐵筋洋灰建築完成的銀行大廈，亦無非是用低利吸收人們的存款，再用高利放出去，享受龐大的利益。

我們如果要想致富，必需要將生活上節儉下來的金錢湊成整數，放出去，營那一分二分的利息，可以說比存放在郵局和銀行裡勝強百倍。

因爲銀行存款的利息，至多也不過年利六七厘。這樣的低微，無論如何，也不如自己經手放出去，來運轉那一二分利息。最初經營的時候，不一定要拿放款當做職業，只要手中畧有遊資，是人人都能幹的副業。

自己經營放款的事業，來營二分三分的利息，是非常容易的事。尤其是在鄉村裡，借款人須有米穀和地契等抵押品，就是在城市裏，也很容易做，或取股票質舖保，或取相當抵押品，所以放款業者，可操絕對的勝利，獲得可靠的左券，也是最大的致富捷徑。

據著者的調查，現在經營放款的人，他們的經營方法，大都一致，在外間是看不到的，因為這種買賣，既不用懸招牌，也不用登廣告，祇要你有錢向外放，就不愁沒有人向你談借。

一 放款手續

對於初次求借的人，如無抵押品者，不用說先要調查這人的「信用」「力量」和「人格」，並要取相當的人保或取舖保，保證人負連帶的責任，萬一借款人無力償還，應由保證人負責歸還本利。

所謂保證人，在借據上應書為連帶借用人，在本人無力償還時。應視為共同借用。由保證人償還。如此在法律上及訴訟上，極為簡單而迅速。

二 怎樣取得高利

吾國現行的「高利貸」放款辦法，月利多為一分，在放款十個月或一年而本利還清，這種辦法，月利一分。等於年利一成二分。以資金萬元，每年可得利息一萬二千元。只要取得十個月的利息，其餘的款全部是盈餘，年終本利共得二萬二千元。

高利貸的放款期限，最便者為三個月（或二個月），而還清欠款的日期，則為第三月的第二十五日。

。今假定放款總數爲一千元，借款時先扣除三個月之利息，再扣除若干手續費，最後將餘額交與借戶。

月利最低五厘（每百元利息五元），普通以七厘者爲最多，間亦有一分至一分二者。最高者爲日利五角，大除夕之借款，多用此辦法，每百元應付日利一元五角，計月利爲四十五元。

手續費則爲百分之三至百分之五，但亦有不要手續費者。若以千元放款而論，則應先扣手續費五十元，日利七厘，三個月之利息共扣二百一十元，餘七百四十元交與借主，在立借據時，票面應書金額爲壹仟圓整。

三 怎樣對付賴債借戶

照上面所說的放款辦法，到第三個月的第二十五天，應把欠款如數收回。這時如期償還的人，當然不在少數，但是遲延不還的人，也在所難免。對付這樣賴債的人，是用「到期重換新帖」，另取手續費的辦法。

第三個月的第二十五天，將未償還的欠款餘額，重立借據，每月再行取息。「到期重換新帖」的時候，應先取新息，和手續費。新帖上應載明利息的數目，此際多爲月利一分二厘。

四 驚人的利益

用上述的辦法放款，每年至少取利八成。現在我們把它算一算，就可以知道這利益的優厚了。

今假定有餘款五十元，借與有正相職業的人，每年以八成利息而運轉之，則可以得到以下的結果。

二年後本利合計 $50 \text{元} \times (1+0.8 \times 2) = 130 \text{元}$ 即一百三十元

三年後本利合計 $50 \text{元} \times (1+0.8 \times 3) = 170 \text{元}$ 即一百七十元

四年後本利合計 $50 \text{元} \times (1+0.8 \times 4) = 210 \text{元}$ 即二百一十元

五年後本利合計 $50 \text{元} \times (1+0.8 \times 5) = 250 \text{元}$ 即二百五十元

如此，在五年後，本利可達五倍。但如此採用「小戶放款」的辦法，每戶以放二十元為限，運轉更可靈活，所得的利益更大。

五 二倍半的獲利法

照上述的一小戶放款辦法，遇有相當的用戶時，就把款放出去，以五十元的資金，一年共可得

二倍半的利息。現在假定有款五十元，向外貸出，由一月開始，到十二月結帳，現在把這種方法記下：
一月 資金五十元。以三十元貸出，期限三個月，還期爲二個月又二十五天，每月利息二元，三個月共計利息六元，借款時先行扣除，共交出二十四元。手中共餘二十六元。

二月 以十元放出去先扣利息二元，共交出八元，此時手中尚有十八元。本月份放出之款，預定在四月收回。

三月 本月份以二十元貸出，先扣利息四元，共付出十六元，手中尚餘二元。本月份之貸款。預定五月份收回。

照上面的方法，把款放給人家，原有的資本五十元，現在已經陸續的放出去，得計放出的總數爲六十元，這時在你的手中，除了有六十元的借據外，尚餘現金二元，本月底並把一月份的放款收回來，在四月初即向外放。

四月 本月初手中計有現款三十二元，分兩筆放出，每筆十元，先扣利息四元，手中餘存十六元。本月份的放款，預定在六月收回。本月底復收進二月之放款十元，月底時手中結存二十六元。

五月

本月放款二十五元，先扣利息五元。手中共餘六元。本月份放款的收回期是七月底。本月底收回三月份的放款二十元。則到了月底的時候，手中共有二十六元。

六月

本月放款三十元，先扣利息六元，實際支出二十四元。本月份放款的收回期是八月底。本月底收回四月份的放款二十元，則此時手中共有二十二元。

七月

本月放款兩筆，每筆十元，共二十元，先扣利息四元，實際支出十六元，手中共餘六元。本月份放款的收回日期是九月底。本月底應將五月份之放款二十五元收回，現在假定此款不能如期歸還，延期到十月底，此時應收利息五元，重換借據。本月底手中共有款十一元。

八月

本月放款十元，先扣利息兩元，實際支出八元，手中共餘三元。本月份放款的收回期是十月底。本月底收回六月份之收款三十元，則手中共存三十三元。

九月

本月放款四筆，每筆十元，先扣利息各兩元，實際支出三十二元，手中共存一元。本月份放款的收回期是十一月底。本月底收回七月份的收款二十元，則手中共存二十一元。

十月 本月放款二十元，先扣利息四元，實際支出十六元，手中尚餘五元。本款預定在十二月收回。本月底收回七月份之款二十五元，並收回八月份的放款十元。則手中共有四十元了。

十一月 本月放款兩筆，一筆是三十五元，一筆是十元，先扣利息九元，實際支出三十六元，手中尚餘四元。本月放出的款，預定在明年一月收回。本月底收回九月份的放款四十元，手中共存四十四元。

十二月 本月放二十元一筆，再放十元三筆，共計五十元，均限於明年二月歸還，先扣利息十元，實際支出四十元，手中尚餘四元。本月底再收回十月份的放款二十元，則手中共有現金二十四元，連同一月份應收之款四十三元，二月份應收之款五十元，總計爲一百十九元。時僅一年，本利竟達二倍半，利息之厚，竟達十三分八厘。

這筆賬並不是著者偽造出來的，實際上現在經營放款的人們，都是用這種辦法。而且資本不過才五十元，如果資本加多，更有趣味。三五年内，就成富翁了。

第五章 經營小本借貸——保證能致富

「小本借貸」的利息，比較「普通放款」利息更優厚。現在把這種生財之道，記在下面。

經營小本借貸錢的人，是用錢出借，按日歸還，比如放款十元，每天還幾毛，到了規定的期限，全部還清。因為借款的人，當然是緊急需要，所以在借的時候，拿到一筆整數，還的時候，零星來還，不感覺困難，所以放印子錢，以放給做小買賣的人或作小販的人，以及拉車的人，等最好的對象，因為他們天天都有收入，一時等錢用，來借十元二十元，賺到錢的時候，每天還幾毛，到也是輕而易舉。

放款的數目，由一元起到二三百元止。在我國的社會上，目前最爲流行。放款的對象，以放給周圍的鄰人，比較深知根底，或者是拿一個市場中的販子，商場中的小買賣富着你的主顧。在日本放印子的人們，多以工人，女傭，和妓女爲對手，現在把我國的小本借貸的辦法談一談。

一 資本一元年利五千元

放款一元，先扣利息和手續費二毛至二毛五分。歸還期限爲十天到二十天。十天爲期的每天還一毛

二分，二十天爲期的每天還六分，這樣一元錢在十天以後這變成一元二角，不用說是二分利。但十天之後，再放出去，仍可繼續複利，如斯一個月共得一元七角二分，二個月共得二元九角八分六厘，三個月共得五元一角五分九厘。

這樣的經營法，每年計複利三十四次，共得利息四千九百二十二元的鉅利。用資本一元，每年能得五千元利息，乃是複利放款的最好方法，這是確實的計算並不是欺人的空談。我們如果想得幾萬元，即是極容易的事，照這個法子做去。只用一塊錢做資本，三五年後，即成富翁。著者曰：「遍地是黃金，只怕無人採。」讀者諸君，不要愁了，聽我的話的人，一律都可以發財。

另一種小本借貸的方法，是以二元爲一戶，放款時先扣利息三角，實際付出一元七角，借據上寫二元。每天還款五分，四十天還清。

如果以五元爲一戶，放出的時候，先扣利息七角，實際付出四元三角，每天還洋一角，五十七天還完。以十元爲一戶時，先扣利息一元五角，每天還洋一角七分，二個月還清。

借款的手續，在立借據時，要連帶保人二人，連借款入共三人，三人均負還本的責任。錢數在三十元以上的，應要舖保。

再大一點的方法，是以每月有固定收入的人爲對手，一次借出五六十元，分期歸本，二個月或三個月還清。手續和以上的方法相同，立借據取保證人二名，先行扣除利息和手續費。

二 十個月還本放款術

這種方法，天津上海的信託公司，多半用之。借款數每筆多則千元，少則五十元至一百元，先扣手續費和利息，利息多半按月利二分計算。

比如借款百元，每月還十元，十個月還清，立借據時先行扣手續費和利息二十五元，實際付款七十五元。

三 三年還本放款術

放款百元，規定三十六個月還清，每月還洋三元五角，三十六個月共計還洋一百二十六元。立借據時先扣手續費五元，再扣介紹人經手費五元，實際付款九十元。

借款人爲一時的急用，幸而獲得九十元的整款，然後每月還本三元五角，也很輕便。放款人的利益

非常優厚。每月借戶來還本，第一年共還來四十二元，到了第二年底，則共還到八十四元。從第三年起，最後的十個月，全部都是利息了。

現在假定有資本一千元，用這種方法來經營。計放款十筆，每筆百元，先扣手續費五十元，實際支出九百五十元。第二個月共收回還款三十五元。（十筆每筆三元五角）第三個月共收回還款三十五元，則手中共有一百二十元，如此又可以放出一百元，先扣手續費五元，實際付出九十五元即可。此時共有借主十一戶，第四個月共收回還款三十八元五角。再過二個月，又可以放出一戶，此時每月的收入是四十二元了。這種的輪轉經營，每年可得五六分利息。

以上所說的種種放款方法，如果借主可靠，雖可大口放出，比較少些麻煩，但不如小口放出，利息厚而較為安全，故經營小本借貸的人，以覓小戶頭為優良的辦法。

第六章 土地經營和營利秘訣

只要有幾畝地皮，就算知足了嗎？那是錯誤了，如果不會利用你的土地，你一定要虧損的。買地皮的秘訣，是要找價廉的地方，地點要有發展性者，低價收買，價漲即賣，這是經營土地的無上秘訣。

一 目光遠大的人應買土地

各種投資事業，最安全和最易把握的，當首推土地。土地的價格，因國家的開化和人口的增殖，逐步騰貴，不會低落，且可收永遠的利益，所以目光遠大的人，還是以投資這種事業的為最多。

土地的價值，除了特殊情形以外，決不會落價的。因交通的發達，和市面的繁榮，土地的價值的上騰，是必然的趨勢，有的時候，竟會急騰和暴騰。例如北京的西郊，現在因為建設新都市，土地偶然暴漲到七八倍至十數倍，每畝三四百元的土地，馬路建設完成之後，至少可以漲到五六千元。地主不必發費苦心，一舉可收十倍的利益。

二 買股票和買土地的比較

美國經濟學博士愛爾斯氏，把「買股票和買土地」做成下列的比較。

一、土地價值的騰貴率可靠，五年以後至少漲三倍到五倍。決沒落價的危險，尤其是在都市的附近，不但地價不會下落，有的時候因為交通線的開闢，竟能一躍而漲價到數十倍。

二、股票容易暴漲，但也容易暴落。雖然也有利益可靠的股票，不會落價的股票。但其安全性，無論如何也不及土地可靠。

三、土地的利息少，不及股票的利息大。土地的收益，至多不過年利五六厘，股票的收益，多至一分左右。

四、股票的買賣，自由敏捷。反之，土地不能活動，出賣的時候，也不能即刻解決。

五、買股票，只需少數的資本，可是買土地至少要有五萬元以上的資本，否則不敢問津。

六、如果手裡有錢不貪目前的利益，那末還是買土地最好。土地不一定都貴的，也有廉價的土地。小資本家決不可置之度外。

七、有資本一千元，買土地就沒有趣了。不如買股票和放款營利的容易發財。

三 土地的騰貴率 and 收益

十年十倍

上面所講的土地投資，是有相當資產的人的最可靠的事業。所以一等的富豪，多半是地皮大王。

土地的騰貴率，是極有把握的，現在把我國的幾個重要都市的價值記下：

地 點	光緒二十八年 每畝價值	民國五年 每畝價值	民國十八年 每畝價值	民國三十年 每畝價值
上海南京路	八百元	一萬二千元	五萬元	一百二十萬元
北京東交民巷	三百元	三千元	三萬元	三十萬元
天津梨棧大街	一百五十元	二千元	二萬元	二十萬元
南京夫子廟	六元	六十元	六百元	六千元
濟南商埠地	四元五角	五十元	五百元	五千元
青島中山路	五元	五百元	五千元	五萬元

照上述的數字，三十年間的土地價值，竟飛騰到這樣程度，平均十年之間，至少漲價十倍。穩而可靠，是其他各種事業所不及的。

土地收益

購買土地，不僅日後可獲鉅利，平時也有利益可收。都市中的住宅地，每年的收益約在五、六厘左右。鄉村的農田，雖收益較少，但其安全性，却和都市的土地一樣。

購買農田，如由自己去耕作，是有利可收的。但是如果出租與佃農，年中扣除各種費用，僅得蠅頭微利而已，倘若再遭旱災，水災，兵災，更要虧錢。所以本書中所論的土地投資，是指着城市的土地投資。

第七章 房產的收益和經營

投資建築房屋的人，分爲兩種，一種是自用自住，一種是出租收益。

近來都市中的住宅，到處都發生了房荒的問題了。從前薪給生活的人們，多半用每月的收入十分之一，來租房居住，現在因爲房租一再暴漲，幾乎每個人現拿出每月收入的三分之一來租房子。所以現在社會上有房產的人，真是天之驕子。

手中稍有餘資的人，必須要自置住宅一所，然而這住宅不一定自己住。如果把自己的住宅租給別人，月租三十元，自己再選個租價低廉的地方去住，豈不每月賺十元，每年賺一百二十元嗎？如果每月存到銀行裡，年利六厘，每年複利一次，十年後共得一千五百八十一元。

一 積十年房租可購新屋一所

總之，租房住的人，假定租屋三間，每月房租十元，十年間連複利共計一千五百八十一元，以此款足可購屋三間。每月房租四十元，則十年間共需付房租六千三百二十六元，足可自購一所。租來的房

子，日後仍要交還房東，自己買來的可以一勞永逸。

現在把十年間的房租累計如下：

十年間房租總數（年利六厘，每年複利一次）

每月租價	滿五年本利總計	滿十年本利總計
十元	六百七十六元	一千五百八十一元
十五元	一千零十四元	二千三百七十二元
二十元	一千三百五十二元	三千一百六十三元
二十五元	一千六百九十一元	三千九百五十四元
三十元	二千零二十九元	四千七百四十五元
三十五元	二千三百六十七元	五千五百三十五元
四十元	二千七百零五元	六千三百二十六元

參考上表計算，可以一目了然。例如住月租十五元的房子，十年間共付房租二千三百七十二元。就北京而論，每月住十五元錢的房子，區區不過二三間，尚不能容納多量的人口。要想稍微舒服一點

十五元錢的房租，無論如何是夠的。所以十五元錢的房租，是最低的標準了。

月付房租十五元，十年竟達二千三百元。建築普通民房千五百元即可建一間。如斯想來，房客受損失，反之房東自然坐享利益了。看起來投資房產的人，一定得利。

二 建築房屋出租營利法

月租十五元的房子，十年間的租金共計二千三百元。如果自己建造，十年後歸爲己有，房子雖然須要時常修葺，可是地皮逐步漲價，也可以抵過修理費。

三年間收回建築費法

投資營利，建築房屋出租，也歸不惡。但是經營房產的人，必須拿房產當做營業。經營不得法，就無利可圖。比如教育家和公務忙碌的人，自己沒有時間經營房產，假定他有一個厲害能幹的太太，倒可以做代收房租的事情。如果太太不厲害，反被房客所欺。要是僱人來担任這個職務，那就不合算了。

如果自己有空閒時間的話，不妨把存在銀行裡的游資，建築房屋。扣除諸雜費，每年純利，最低在一分五釐到二分以上。

房屋的壽命，平均爲二十年，如果建築的房屋，壽命不能達到十年，一定要虧損的。建築出租的房屋，以建築月租二十元到二十五元的最爲合適。在物價平穩的時候，平均二百元可造屋一間，一千二百元可造六間。六間房子月租二十五元，當無問題。

每月除去地皮租金，各項雜費和房客搬家的空房期間，每年可得十個月的租金，計洋二百五十元。連利息三年可以收回建築費。而且新建的房舍，五年內是不需要修理費的。

買賣房營利法

現在把買賣舊房出租的利害得失計算一下，因舊房的壽命短，不能和新房一樣而論，有的時候也可收獲利。買賣房的人，必須要選擇壽命較長而不需修理的房子纔能有利。

關於經營舊房的收益辦法，應參考房租的數目，而計算利息。用以下的辦法，就可以算出來。

(一) 年租一百元——年租一百元(十元)——年租一百元

例如收買建築六年的房屋一所，計五間，買價二千元，每月收房租二十五元，則平均年利爲一分五釐。

第八章 夫婦怎樣經營小本營業

現在的高中畢業生，謀事是很不容易，就是大學畢業的人，月薪也不過四五十元到七八十元。在生活程度高漲的今日，這數目僅够自己生活。何況人們都需要結婚的，近代婚姻的糾紛，多半因為男方的經濟不充足。不知因此而發生了多少悲劇。

再就商店的夥友來講，不是可以永遠倚人籬下的，一旦成家，也要感覺到困難。所以聰明的人們，總要設法獨立生活，自己創辦事業。

現在的時代，是夫妻非同生活的時代，所以人生的偉大事業，也就是在結婚以後。結婚後如果想要生活安定，必須要夫婦合作，兩人都作事。

有的人固然不願太太到社會去服務，須要把太太留在家中，這種最好是經營小商店，力求清潔簡單，自然會招徠不少的女顧客。

如果太太不喜歡營業，那就是丈夫對妻的教導不足，這時做丈夫的，應當節省一點月薪，容有餘裕的時候，就創辦小商店，親身立於店頭，那末爲妻的一定可以被感動而同化了。著者雖然是提倡夫婦合

作共謀生活，並不是要太太去做女職員，女打字員，因為夫婦分別服務社會，家事就沒有人來料理，夫婦之間，就沒有樂趣的可言，甚至要發生種種的問題。

現在把各種女子能辦的事業，記在下面。

一 開辦小商店

小資本商店，在開始辦的時候，固然有種種的困難，可是如果丈夫在外邊做事，留太太在家裏看守，兼營一個小資本的商店，倒也是很容易的事情。

開設這樣子的小商店，物品自然不多，因為店舖少，所以觸目皆是商品，這樣倒也很容易引起顧客的注意。只要所預備的東西，都是貨真價實，並且寫上明碼，這種貨物，十之八九易於賣出，因為在大商店裏，顧客有如走馬看花，佈置的商品太多，有的價物，不容易被顧客發現，所以等於死藏。這一點，小商店比較有利。

小商店還有一點好處，就是那樣貨好銷，馬上自己可以知道，並且馬上可以去添購。並且每次添貨的時候，零星即可，不需要大批的購置，所以開設小商店是不容受到行市滯落的損失。所以小本商店，

除了有把握的貨物以外，就不必存購大批的貨物。

資本方面，以五百元即可，售貨的利益，約在二分到二分半的樣子。也可以和大批發家協定，開辦的時候，先行交款五百元，取一千元的好，然後每月結賬一次。

一 小商店需要廣告嗎

婦人對於計算上非常細心，這樣對於家庭經濟固然相宜，如果在營業上不肯付意外之款，反而容易使事業失敗。

廣告的效力，因為在數學上不能求其結果，所以有的人就懷疑廣告的效力。開設小商店，除了是開設在特別引人注目的地方，如果沒有廣告的招徠，顧客是很不容易知道的。尤其在都市近郊的住宅區附近，如果在這種地方開設小商店，倘若沒有廣告的招徠，簡直不會有人來惠顧。假定雇學徒一名來担任跑外，也很難侵入同業者的陣營裡，但是拿文書戰來開始，却可以樹立自己的地位。

廣告的手段，只要是經濟能力所允許，應當儘量的宣傳。在商店開幕之前，至少要大宣傳兩次，然後至少半年大宣傳一次，否則營業不易興隆。最好是每月或每半個月宣傳一次，因為這樣做法，人們的

記憶力，可以時常被你的廣告所提醒。

今天的廣告宣傳，不一定明天顧客就會擁蜂而來的，廣告的效力，有時在一年後才發生結果，除了特別大減價和贈送品優待等特別廣告可以立刻發生效力之外，其餘的廣告，多半是長時間性質的。譬如結婚禮服公司的廣告，看見的人不一定要用，可以在幾年後他結婚的時候，也許就想起來這公司的廣告，到這個地方去租用。

關於廣告的方法，自然很多，例如登報，招貼，和商品陳列，都是招徠顧客的方法。可是在女性方面，多半痛惜廣告宣傳，這一點是要特別注意的。

三 迎合知識階的小書店

這種小商店，是知識界的太太最合宜的事業。

開設書店究竟要預備多少呢？有一千冊的書籍就很壯觀了。一千冊的書，可以佈置二間屋子的壁面，書架子分爲五層。一千冊的書籍的價值，每冊平均一元，僅僅一千元，由妻的手來經營，並不感覺怎樣繁瑣。

其次是對於書籍的選擇，假定店址在學校附近，顧客多爲學生，自然是以學生的讀書範圍來佈置，如果附近是法科或商科大學，自然是這一類的書好賣。如果附近沒有學校，而附近的住戶是新給階級的人，當然以家庭用書爲好銷，如小說、新刊雜誌，都要預備的。

在開始營業的時候，應先與大發行店訂立合同，先交款五百元，取書一千元，每月或每兩個月結來一次，結帳的方法，把不好賣的書退給發行家，同時把新出版的書籍領來，新舊書籍的交換之外，將實際售出的款數，扣除折扣，交給發行店。

販賣書籍，除了用現款向發行店批購可得六折或七折外，普通的利益多半爲二成，即賣書一元可得二角。二成雖然看起來好像似不多，可是賣不了的書還可以退還，所以只有利益而沒有虧損的。

凡要開開設書店的人，北京金城書店一律加以援助，來函請交北京市石驢馬大街麻線胡同四號北京金城書店總發行所。

四 雜誌店也能迎合時代

除了開設書店以外，有時因環境關係，雜誌店也有希望，特別是鄰近小學校的地方，開設文具店也

很有利。或者是由書店兼營文具雜誌亦可。這也是婦女能做的副業，尤其是丈夫收入不豐的家庭，由於妻的幫助，可以使家庭的經濟能力活潑起來，並予未來前途增加無限的希望。

現在全國發行的雜誌共有二三百種，實際上容易售賣的雜誌不過三四十種。在華北方面各種雜誌的總批發處是華北文化書局，在華中方面是中央書報社。

賣不了的雜誌，一個月後仍可退歸原發行者，實售的錢，每月結賬一次，二三個月以後，大體可以知道那一種好銷，那一種不好買，好銷的雜誌，應當要多預備一些，以備應付讀者，開辦雜誌店的人，最好代賣文具，並且代賣金城書店所出版的各種新書，因為金城書店專家編印各種新書，純粹迎合現代人士的需耍，尤以事變以後，各地出版物日少，所以所出版的東西，賣的很快，金城書店出版的東西，凡各地的華北文化書局一律代售，現在把華北文化書局的各地總局分局地址錄下：

●華北文化書局地址一覽表

(總局)北京市王府井大街一一七號

(天津分局)天津河北三馬路居易里三號

(青島分局)青島濟寧支路二號

(冀東分局)唐山市福星中街十七號

(燕京分局)通州城內西街五十七號

(石門分局)石門市至善街一五〇號

(冀南分局) 邯鄲縣新興街七七號

(濟南分局) 濟南城內后宰門十七號

(烟台分局) 烟台市南鴻街九十一號

(晉南分局) 臨汾城內東大街六十九號

(張垣分局) 張家口明德北大街東花園八號

(臨撫分局) 秦皇島西街西頭

(綏遠分局) 豐鎮城內曹碾灣路十八號

(滄州分局) 滄州城內文昌街小蓬萊旅館

(保定分局) 保定國公街十三號

(徐州分局) 徐州市公園前巷二號

(太原分局) 太原城內成方街

(順德分局) 順德城內中山西街十一號

(大同分局) 大同城內大東街永平商行內

凡欲經營雜誌販賣的人，皆可向該局各地分局接洽，在華中方面，則請向南京或上海的中央書報社接洽。

在你的小店裡，只要雇上一個學徒，就可以應付顧客的買賣，和刊物的發送給住在附近的訂戶。

五 販賣藥品也很有利

各種貨物中，以販賣藥品，利錢最大，無論是大小規模的藥房，絨線店，雜貨店，均可代理，家庭

間亦可以它爲副業，得到的利益，亦很可觀。這不能不說是一個發財的秘訣。販賣藥品，以販賣若素利益最大，因爲若素是治療胃腸病肺病，最有効的藥品，育病人服用，可以去病，無病人服用，可以長壽；因爲若素治病準確，効力宏大，所以深得社會信仰，販賣不必自行號召，其願主自來，若素公司，並有大批宣傳品，充分的供濟，販賣得利可以不費吹灰之力，該公司設在北京東單新開路四十五號。

再有製造各種新藥，和製造漢藥的各種丸散膏丹，也是一本萬利，不過外行人是不會製造的，關於製藥的方法，北京金城書店打算在「國民生活指導叢書」中，將來編一冊「製藥術」。

六 以小學爲對象的文具店

附近如果開設着小學校，拿小學生爲對象，販賣各種文具，手工紙類，學校用品也很好。小學生的購買力雖然很少，但是招引同學的能力很大，如果對小學生的應付得法，許多的小朋友就會不約而同的來光顧。

文具類的利益，大約是三成和四成，對付小學生的方法，應時常不要忘記給他們一些小便宜，比如有的時候除了買的東西以外，另外加贈花紙一紙，錢數多的時候，贈送鉛筆一支。這種辦法，自然會使

你的買賣繁盛起來。

如果營業成績進步，還可以添備一些雜貨，菓子，玩具，家庭藥品，化粧品，雜誌。

七 迎合時髦女性的化粧品店

化粧品店的商店美麗，很容易招引一般女客，但是經營化粧品店，要有清潔的生財，優良的貨物，所用的資本，也要比別種營業多一些。

在這種店裡，除了化粧品以外，應附帶售賣日用品，洗衣皂，梳類，毛刷，絨線，洋針，以及化粧品用具等。

不過開設這種商店，在辦貨的時候須要注意，因為向批發家批購化粧品和肥皂，常常容易上當。所以在購置貨物，須選擇著名的出品，認明著名的牌子，這樣才不至吃虧。

八 婦女適用的手藝品店

婦女適用的手藝品，如小孩衣帽，鞋，玩具一類的東西，時髦的人，多喜歡購買，還有花邊，刺繡

台布一類的東西，也是現代文明所不可缺少的物品。北京××婦女職業學校的出品，每年舉行展覽數次，地點多半在北京的中央公園，每次舉辦，可賺不少的錢。

開設手藝品店，最好是和這種職業學校取得連絡，請他們把各樣的東西拿來變賣。或者是提倡鄰人從事製造，也是最好的方法。除了開店以外，應時常得公共場所和熱鬧的地方去舉行展覽會，標明價目，讓大眾來欣賞和購買。還有這種手藝品，各大百貨店中也很需要。所以優良的出品，更可向百貨店方面去推銷。

第九章 小商店開辦法

在第八章裡，講了一些女子所能經營的小本營業。不過大小商店都是一樣，無論是大小，在經營上總不可缺少商業上的知識。

外行人在初開小商店的時候，對於店中的佈置，顧客的應付，和商品的選購，不可毫無預備的知識。小商店自然也是爲着營利而設立的，目的在求盈利，當然要用種種的手段和方法使它逐漸的興隆起來，本章再講一些開辦小商店的心得，無論貴店的主人是男是女，總要參考這裡的話，前途一定能有希望。

一 店相和設計

店有店的相貌，如果相貌不雅，顧客的心理發膩，不願走進你的店門。所以門面的化粧，也很重要。以所費不多爲條件，要對門面化粧一下，並且對店內的陳設，也要力求合宜。

佈置之前，必須要先加研究，佈置的方面，先到同行的人家去參觀，至少參觀十家以上，然後再和本

匠詳細說明指揮工匠來佈置。

佈置商品的時候，貨架子不要向裡頭長行排列，因為這樣的佈置方法，能使店相顯出貧弱的樣子。容易被人們罵道：「這舖子裡沒有什麼東西」。

反之，貨架子迎着店面排列的時候，店面雖少，但是可以顯得貨物滿坑滿谷，店相也有些富氣。店內的佈置，常能關係營業的盛衰，經營小商店的人，不可不加以注意。

二 怎樣接待顧客

櫃台上的售貨技術，關係一店的盛衰，最為重要。總之要使顧客怎樣喜歡來惠顧，並不是全憑你的口才，就能招徠顧客的。必須要有一「店相」、「商品」和「和氣」的三大要素互相融合，才能使顧客永遠的忘不了來光臨你的門下。

要用什麼態度去應付顧客呢？最好是自己先去試驗一次，自己到別人的店裡去買東西，看他們怎樣對待你，你是否滿意。歸來加以反省，想出一個可以借鏡的好方法來應付你的顧客。

譬如你到甲店去買化粧品，該店店員的態度使你心裡不高興，可是你又到乙店裡去買化粧品，該店

的女主人和顏悅色，使你心裡十分愉快，那麼你就可以參考這種經驗來應付你的客人，那麼一定是不會失敗的。

三 外行人辦貨的危險

經營商業，對於進貨的方法，須要特別注意。大抵以富有信用的批發店接洽，較為可靠。對於不明瞭的事情，可以找該店的鋪掌和先生們，直率的承認自己是外行，懇切的請求他們的指教，如此他們本諸良心，不會再欺瞞你了。

明昉是外行，強要冒充內行，是很危險的。爲防止吃虧，最好是認識自己是外行，進貨的時候，每次少許，不要一次多買，也不要聽別人說這貨好買，偶而多買，縱然批發店怎樣的說這樣貨好，也不可多買。

還有外行人在進貨的時候，多半歡喜挑選自己所愛的商品，這樣也是錯誤，比如講在選購毛線的時候，你最愛淺黃色，可是別不定就好這種顏色，所以選擇貨物，隨自己的所好，是不成的。必須要參攷本店的各種顧客的階級和傾向，來做你的選貨進貨的標準。

四 小商店的廣告術

關於小商店的廣告術，現在更有記述的價值。吾人的日常生活，多半是爲廣告文化所操縱。從早晨到晚間，無時不受廣告因果的影響，所以現在的世界，可以說是廣告的世界。小商店如果沒有廣告，商店的字號，和所售的貨物，不易被人們所知道和認識。默守店中，有何好處。

但是廣告的技術，談何容易。要想廣告的效力宏大，必須要多費金錢。可是在小本商店中，假定要出一三百元的廣告費，那裡能够担負呢？因此不得不想這辦法，用極少數的金錢，來收最大的效果。

現在不便把各種廣告宣傳方法，一一加以詳述，單就最儉省的方法，舉一兩個例子吧。開市的時候，散佈小傳單，或者把傳單委託送報人挾在報紙裡頭一同發送，挾報附送的方法，應委託附近的送報人，大約需要手續費一元五角。但是如果你所託的人不可靠，恐怕有時連半數都不會替你發出去。

散佈小傳單，如果是雇人代辦，也不可靠，最好是委託親戚的小朋友，把宣傳單塞入各家的門縫裏。如果由主人翁自己出馬，那更爲可靠。

小傳單的價格，每二千張的紙費印刷費合計約費十元，對於附近殷實的住戶，也可用信封把廣告隨

郵局寄出，則所收的廣告效力更大。

開市的三天，需要一度的宣傳，共需要廣告費十五六元，並且應舉行三天的減價或贈品。

第十章 銀行郵局貯金活用法

假定你手中有餘款百元，而且這一百元的款，與你的一切生活無關係，這時一定要考慮怎樣來利用你的這筆存款。

有一種人是把這筆款，藏在箱子裡，小心翼翼的存起來，這種人可以說是最不會利用金錢的人。這種人如果手裡的錢加多的時候，心裡就要發慌，並且急於把他的存款想個辦法；或者想要存點貨，或者想要投資，性急的人，一定沒有好的結果。

無論是什麼人，只要你著急來買你所要的東西，一定要付高的代價。反之，把錢存着，等待機會，一定可以買到價廉的東西。例如急買火盆一個，所買來的東西一定貴，但是如果半年以內，待機會再買，不但所買到的東西能合心願，並且價錢也要賤得多。急買的東西，假定價格為五十元，慢買的四十元就可以買到。不但是較前者少化十元，並且倘若把錢存在銀行裡，還有半年的利息可獲。

一 在銀行裏存款的好處

這樣看起來，利用銀行存款和郵局存款是非常好的事，如果你有餘錢的話，在打算支配之前，先把它進到銀行去，存上個半年定期也很好，那麼再慢慢想個使用的方法，買股票也好，買房產也好，放利息也好。總之，操之過急的人，所得的結果也一定不會美滿。

手中有錢而想拿出一部份做點事業，有時候會心覺到想不出事業可做，並且對於金錢的使用方法感覺困難，那麼就先決定存到銀行裡去，存個半年或一年的定期。在這半年到一年的中間，想個使用的方法。有的人不喜於活用他的金錢，所以就以存定期為上乘。

利用郵局和銀行，也是活用金錢的一種修養。

二 對於銀行的認識

銀行分為兩種，一種是普通銀行，一種是貯蓄銀行，現在我國的普通銀行，也都兼辦貯蓄。普通銀行是不收五元以下的存款。存款是要存在貯蓄銀行裏，或者是存在普通銀行裏的貯蓄部。因為貯蓄部和貯蓄銀行的會計獨立，直接受政府的監督和指導。

銀行的利息，也比郵局高，定期一年多為年利七厘，半年複利一次，活期存款多為年利四厘，存取

却很便利。利息雖低，但很安全。如果貪圖利息高而把款存到野雞銀行裡去，則危險性較大。

三 金錢活期和活期存款

爲求存款安全，並使其能够活動自由，就應當利用銀行的活期存款。利息雖薄，但比較存在家裡可以免盜賊和火災的危險。每天用現款來出納，自然感覺到非常麻煩。所以現在的商人，多半是利用銀行存款。不僅是商人知道利用銀行的好處，就是連現在手中稍有幾文的人，也都曉得利用銀行了。

利用銀行的方法，就是把收進的現款，收到了以後，就把它照數存進往來的銀行裡，用錢的時候，可以開支票取款。從別人收進的支票，也可以把支票送進自己所以往的銀行存進，不必先向發支票的銀行取款，然後再去自己以往的銀行存款。因爲自己以往的銀行，在收到這支票以後，就當現款，記入你的名下。總之，爲求金錢的安全和圓滑，必須要利用銀行。

四 郵局貯金活用法

郵局貯金是貯蓄的最初步，簡直有人就不贊成郵局貯金。因爲郵局貯金不過小數金錢節約貯存的一

個機關而已。

但是七七事變的時候，京津人心不安，各銀行都有岌岌可危之勢，所以郵局存款，一時激增。因為郵局貯金，人人都認識它是最安全的貯蓄地方。但是如果視郵局爲金錢貯蓄機關，勿寧視郵局爲金錢的保險機關。凡不欲自己的錢生利，只求安全，當然以存在郵局裡爲最妥當，因爲最富安全性，不拘時局的安危，郵局決無倒閉或停業的道理。

還有提倡兒童貯蓄，郵局也是最好的機關，郵局的兒童貯蓄，施用一種特殊貯蓄郵票，凡兒童以零錢一分二分，一角兩角，均可購這種貯蓄郵票，貼在一張貯蓄單上，滿了一元以後，即可立一貯蓄簿子。

第十一章 怎樣計算利息

活用金錢的人，多半抱着兩種目的，一種是貯蓄生利，一種是經營事業來收益。

利息是最麻煩的東西，在計算的時候，絲毫不可馬虎，如果失之毫厘，就要差之千里了。連經營貸款事業的商人，有時也要算錯了賬。現在在這種把計算利息的方法加以記述，因為本章和本書全卷，處處都發生密切的關係，本章雖然稍感瑣細，惟請讀者不厭其煩，把本章熟讀一遍，就可以得着個中的秘訣，明瞭簡潔的計算方法。

計算利息的方法，分爲單利計算與複利計算兩種，單利計算的方法，大抵非常容易。但是複利的計算，因時間既長，而複利的次數又多，所以在計算的時候就比較麻煩了。

一 單利簡易計算法

單利的計算，或求利息的數目，或求本利合計的數目，都很容易。用下列的公式，很容易的就可以算來。

公式（求利息的數目） $\frac{\text{本錢} \times \text{利率} \times \text{時間}}{100}$

上列的公式，其實際應用的方法如下：如果以「以本錢一百元，年利一分半，借期二年，利息是多少呢？」爲題的話，則得到下列的結果：

$$100 \times 0.15 \times 2 = 37.5 \quad \text{答：利息爲三十七元五角。}$$

現在再用一個方法求本利合計的數目，應先求利息，再加本錢，可依下列的公式算出。

公式（求本利合計的數目） $\frac{\text{本錢} \times (1 + \text{利率} \times \text{時間})}{100}$

按右列的公式，如果以「以本錢五十五元，年利一分三厘，借期二年，共得本利幾何？」爲題的話，則得到下列的結果：

$$55 \times (1 + 0.13 \times 2) = 69.80 \quad \text{答：本利合計爲六十九元三角。}$$

一 複利簡易計算法

複利的計算方法，分爲兩種，一種整存，一次存款若干元，按一定的期限來計算利息；一種是零存，每月或每年加存一次。這兩種的複利計算，利息上再加利息，是非常的複雜。所以在計算的時候，可

以參照本章的「複利表」，既簡單又明瞭。現在爲了增進讀者的知識起見，把計算複利的基本方法，記在下面：

一 整存複利數目算法

公式 $本錢 \times (1 + \frac{年率}{100})^{\text{年數}}$ 或 $本錢 \times (1 + \frac{年率}{100})^{\text{年數}}$

實地應用法『今假定以本錢二百五十元，按年利一分二厘貸出，每年一次將利息添加在本錢上，三年後的複利共合多少？』則用下列的方法計算之：

$$250元 \times (1 + 0.12) \times (1 + 0.12) \times (1 + 0.12) = 101.282元$$

但在這種場合，把 $(1 + 0.12)$ 共乘三次，是非常麻煩，這樣乘法，三年還很容易，如果是複利十年二十年，到底是煩不勝煩。所以還是以用本章所附的「複利表」來檢查較爲便利，就是把「 $(1 + \frac{年率}{100})^{\text{年數}}$ 」用複利表中所記的本和合計減1而用之。

實地應用『今假定以本錢一百五十元，按年利六厘貸出，每年一次將利息添加在本錢上，五年後的複利共計多少呢？』則用下列的方法計算之：

$150元 + (1+0.06) \times (1+0.06) \times (1+0.06) \times (1+0.06) \times (1+0.06) - 1 = 50.734$
 元所得利息即五十元七角三分四厘。

但是在這種場合，把 $(1+0.06)$ 乘五次是非常的麻煩，所仍以檢查「複利表」較為省事。在「複利表」中，年利六厘的部分，是已經把五年間的本利合計的數目算出來了，由這個數目上減1，與本錢相乘，就可以得到你所要的回答。算法如下：

$150元 \times 1.33832$ 。（此為複利表的數字，即年利六厘的五年合計） $- 1 = 50.734$ 元

二 複利計算本利合計算法

在前面的算法，是單算複利的數目。在單算複利的時候，是由 $(1+0.06)^5$ 這圖上減去1，在算本利合計的數目時則不減去1。

公式 $本錢 \times (1+利率)^年數 = 本利合計$

實地應用 在實地應用的時候，現在假定以本錢一百元，按年利六厘存入銀行，每年複利一次，將利息加上本錢上，四年後共得本利若干？算法如下：

$$100元 + (1+0.06) \times (1+0.06) \times (1+0.06) \times (1+0.06) \times (1+0.06) \dots = 126.25元$$

在這種場合，把 $(1+0.06)$ 乘四次，是非常麻煩，如果查看「複利表」，立刻可以知道是1.262417的數字，用這個數字來和本錢相乘，就可以得到你所需要的答覆。

$$\text{即 } 100元 \times 1.262417 = 126.24 = 126元$$

那末每半年複利一次，怎樣的算法呢？

這種算法，是把利率分爲二，把期間加倍。即「今假定以本金二百五十元，按年利八厘貸出，每半年在利息加於本錢上，五年六個月後，共得利息多少呢？」算法如下：

$$250元 \times (1 + (0.08 \div 2))^6 = 334.868元$$

如果來查看本章所附的複利表，請看「年利四厘」第十一期的本利合計，就可以知道
 $250元 \times 1.63964 = 334.868元$

三 長期存款複利計算法

長期存款的複利計算，更爲麻煩。在本書的複利表中，只算到五十年。如果期限再加多，就更麻煩

了。簡單的方法，是把這長期間分做五十年以下的幾個任意數，再把各期間的本利合計，用相乘積求之。

現在假定以本錢百元，按年利六厘，存入銀行每年複利一次，八十年間的利息共計多少？算法如下：

先把八十年分爲三個期間，分爲三十年，三十年，二十年三期，先看「複利表」把三十年的本利合計數目查出，再把二十年的本利合計數目查出，即年利六厘三十年間的本利合計爲五·七四三四九一，二十年間的本利合計爲三·三〇七一一三五。算法如下：

$$100元 \times (5.743491 \times 5.743491 \times 3.307135) = 1萬0579元597$$

$$\text{複利} = A + B + C \quad \text{本錢} \times (A\text{之年率} \times B\text{之年率} \times C\text{之年率} \times \dots) = \text{本利合計}$$

四 零存複利計算法

在上面所寫的都以一定的錢數，存一定的期限的複利計算法，現在要記零存的複利計算法。今假定每年存款百元，年利五厘，二十年後共得本利若干？算法如下：

$$\text{公式} \frac{\text{零存整取}}{\text{定期}} \times \left[(1 + \text{利率})^{\text{期數}} - 1 \right] \div \text{利率} \times \text{本金}$$

實地應用「每年以本錢四十八元存入銀行，存期十年，年利五厘，每年將利息加在本錢上一次，十年後共得本利若干？」則按上記的公式，算法如下：

$$\frac{48\text{元}}{0.05} \times \left[(1 + 0.05)^{10} - 1 \right] \div 0.05 = 633.928\text{元} \quad \text{答：六百三十三元九角二分五厘。}$$

但是這種算法，到底太麻煩了。仍以檢視本書所載的「複利表」，依照「貯金率表」來算，是非常容易。比如上述的問題，查看「貯金率表」年利五厘，十年間的本利合計為13.206787，再用48元乘之，就可以得到所需要的答復。算法如下：

$$48\text{元} \times 13.206787 = 633.92\text{元}$$

但是遇着每半年複利一次的時候，則將年利率改爲半份，把期間加倍，就可以得到所求的數目了。

五 每期終了零存複利法

上面所講的是每期開始零存的複利計算，現在把每屆滿期時零存的複利方法記下。算法和公式如下：

$$\frac{\text{年存款} \times (1 + \text{利率})^{\text{期數}}}{\text{利率}} \times (1 + \text{利率})^{\text{期數} - 1} = \text{本利合計}$$

如此每期末零存款一筆的本利合計就是：

$$\text{每期存款} \times \text{本利合計} + (1 + \text{利率})^{\text{期數}}$$

實際的算出法，仍要參考「貯金率表」。今假定按年利五厘，每年年底存入五十元，每年一次把利息加在本錢上，十年合計本利若干呢？算法如下：

$$50 \text{元} \times \{ 26.188274 + (1 + 0.025)^n \} = 177.282 \text{元}$$

$$50 \text{元} \times (24.544658 + 1) = 1217.282 \text{元}$$

又在每月存入一定款數的時候，先應求出年額爲若干將每期開始或每期末之數算出，就可以知道所求的數目。

六 長期定期零存複利法

期間在五十年以上，每年存入一定的數目，要求其本利，是非常麻煩，仍以檢視「貯金率表」最爲便利。

此法仍以參照(三)「長期存款複利計算法」爲宜，將期間任意分成幾節而算之，較爲明瞭。算法如下：

「每年存款三十六元，年利五厘，每年複利一次，七十五年間，共得本利若干？」

計算時以每期開始時存入爲例，把七十五年的期間分做三期，即分成三十五年，二十五年，和十五年等三個期間，檢視「複利表」和「貯金率表」，可以查到下列的數字：

三十五年貯金率九四·八三六三三三 二十五年複利率三·三八六三五五

二十五年貯金率五〇·一一三四五四 十五期複利率二·〇七八九二八

十五期貯金率二二·六五一四九二

既然找到上面的數字，那末再用以下的方法算出，就可以得到本利合計的數目。

$$36元 \times \{ 94.836333 + 3.38635 + 10.1134 + 20.78938 + 32.651492 \} = \text{本利合計}$$

茲爲便利讀者起見，將複利表和貯金率表列在下面。

三 複利表及貯金率表

關於兩表的用法，大體已經在前面講過，現在爲了詳益求詳起見，再把它重複的來解釋一下。

問題以本錢二十元，按年利五厘存入銀行。十年後提出，利息每年兩次加於本錢上，到期共得本利若干？

第一表的用法 上面的問題，年數雖爲十年，但每年兩度把利息加在本錢上，則存入的期間變成二十期了。因之，利息也就變成了半份，即二厘半了。如此，在年利二厘半的第二十期的地方，可以看到1.638616的數字。算法如下：

$$\text{算式 } 20元 \times 1.638616 = 32.770元$$

若係每年複利一次的話，則用此表非常簡單，本表所示的數目，只要和本錢乘一下，就可以得到所需要的答覆。

現在再把第二表的用法記下：

問題「每月向銀行存款三元，年利六厘，每半年複利一次，十五年後共得本利若干？」

第二表的用法，每半年複利一次，則十五年應加倍以三十期論，年利應改爲半份即三厘，在該表的年利三厘三十期的本利合計地方，可以查出（48.37944）的數字，再拿此數與本錢（三元之十二倍）相乘，就可以得到所求的數目。

算式 $3元 \times 12 \times 48.37944 = 1741.658876$

第一表 本洋一元斯所本利合計複利表

毫五厘二	厘二	年利
1.025000	1.020000	1
1.050625	1.040400	2
1.076891	1.061208	3
1.103843	1.082433	4
1.131408	1.104081	5
1.159693	1.126162	6
1.188689	1.148686	7
1.218403	1.171659	8
1.248863	1.195093	9
1.280035	1.218694	10
1.312087	1.243374	11
1.34489	1.268242	12
1.378511	1.293607	13
1.412974	1.319479	14
1.448298	1.345860	15
1.484509	1.372786	16
1.521618	1.400241	17
1.559659	1.428246	18
1.598650	1.456811	19
1.638516	1.485947	20
1.679582	1.515666	21
1.721571	1.545980	22
1.764611	1.576899	23
1.808726	1.608437	24
1.853944	1.640606	25
1.900290	1.673418	26
1.947800	1.706886	27
1.996465	1.741024	28
2.046407	1.775845	29
2.097568	1.811362	30
2.373205	1.999801	35
2.685064	2.208040	40
3.037903	2.437354	45
3.437195	2.691888	50

毫五厘四	厘 四	毫五厘三	厘 三	年例
1.045000	1.040000	1.035000	1.030000	1
1.092125	1.081600	1.071225	1.069000	2
1.141166	1.124864	1.108718	1.092727	3
1.192519	1.169839	1.147523	1.125509	4
1.246182	1.216653	1.071225	1.159274	5
1.302260	1.265319	1.229255	1.194052	6
1.360862	1.315952	1.272279	1.229874	7
1.422101	1.368869	1.316809	1.266770	8
1.486095	1.42312	1.362897	1.304773	9
1.552968	1.480244	1.410599	1.343919	10
1.622853	1.534454	1.459970	1.384134	11
1.695881	1.601032	1.511069	1.425761	12
1.772196	1.665074	1.563956	1.468534	13
1.851945	1.731676	1.618695	1.512590	14
1.935282	1.800944	1.675249	1.557967	15
2.022370	1.872981	1.733986	1.604706	16
2.113877	1.947900	1.794676	1.652848	17
2.208479	2.025817	1.857489	1.702433	18
2.307860	2.110849	1.922501	1.753506	19
2.411714	2.191123	1.989789	1.806111	20
2.520241	2.178768	2.059431	1.860265	21
2.633652	2.369919	2.131512	1.916103	22
2.752166	2.464716	2.206114	1.973587	23
2.876014	2.56334	2.283328	2.032794	24
3.005434	2.665836	2.363045	2.093778	25
3.140679	2.772470	2.445959	2.156591	26
3.281010	2.88369	2.531567	2.221289	27
3.429700	2.998703	2.620172	2.287928	28
3.584036	3.118651	2.711878	2.356566	29
3.745318	3.243398	2.807654	2.427262	30
4.667348	3.946089	3.333590	2.813862	35
5.816365	4.801021	3.959290	3.262038	40
7.248248	5.841176	4.702359	3.781596	45
9.032636	7.106830	5.584927	4.383606	50

毫五厘六	厘 六	毫五厘五	厘 五
1 065000	1.060000	1.055000	1.050000
1.134225	1.123600	1.113025	1.102505
1.207950	1.191016	1.174241	1.157625
1.286466	1.262477	1.238825	1.215506
1.370 87	1.338226	1.303960	1.276282
1.459142	1.418519	1.378843	1.340096
1.553937	1.503630	1.454679	1.4 7100
1.654936	1.593848	1.534687	1.477455
1.762570	1.689479	1.619094	1.551323
1.877137	1.790348	1.70814	1.628895
1.999137	1.893299	1.802090	1.710339
2.129 96	2.0 2196	1.901207	1.795856
2.267487	2.132923	2.005774	1.885649
2.474874	2.290904	2.116091	1.979932
2.570844	2.396553	2.232476	2.078928
2.7390 2	2.540352	2.355263	2.182875
2.907046	2.692773	2.4848 2	2.292018
3.106654	2.854339	2.621466	2.406619
3.308337	3.025600	2.765647	2.526950
3.523645	3.207135	2.917757	2.653293
3.752682	3.399564	3.073234	2.785963
3.9966 6	3.603537	3.247537	2.925261
4.256386	3.819750	3.426152	3.071524
4.533051	4.048935	3.614390	3.225100
4.827699	4.291371	3.813392	3.386355
5.475697	4.549333	4.023129	3.555673
5.331617	4.522348	4.244401	3.733456
6.210672	5.111637	4.477343	3.920129
7.141500	5.418338	4.724124	4.120136
7.614366	5.743491	4.983951	5.321943
9.602255	7.686 87	6.513325	5.516015
12.416075	10.285718	8.513509	7.039939
17.011098	13.764011	11.126554	8.985008
23.306679	18.420 54	14. 4196	11.467400

第二表 每期開始時存洋一元的本利合計貯金率表

毫五厘三	厘三	毫五厘二	厘二	年利 期間
1.075000	1.030000	1.025000	1.020000	1
2.106225	2.090900	2.075625	2.060400	2
3.214543	3.183027	3.152516	3.121608	3
4.362466	4.309136	4.256329	4.204040	4
5.550152	5.468410	5.347737	5.308121	5
6.779408	6.662462	6.547430	6.434283	6
8.051687	7.892336	7.736116	7.582969	7
9.368496	9.159106	8.954519	8.754628	8
10.731393	10.463879	9.483456	9.946721	9
12.141992	11.807796	11.483466	11.168715	10
13.601962	13.192030	12.795553	12.412090	11
15.113020	14.617790	14.140442	13.68332	12
16.676989	16.086324	15.518953	14.773338	13
18.295631	17.568914	16.931927	16.293117	14
19.971030	19.156881	18.380225	17.639285	15
21.705016	20.761588	19.864730	19.012070	16
23.499691	22.414435	21.386349	20.41212	17
25.357180	24.116368	22.946007	21.840559	18
27.279682	25.870374	24.544658	23.207370	19
29.269471	27.676486	26.183274	24.783317	20
31.323902	29.536780	27.862856	26.298984	21
33.460414	31.452384	29.584427	27.844963	22
35.666528	33.426470	31.349036	29.421862	23
37.949857	35.459264	33.157764	31.030800	24
40.313102	37.553042	35.011708	32.670906	25
42.759060	39.706634	36.912001	34.344324	26
45.290627	41.920923	38.859801	36.051210	27
47.910799	44.218350	40.856296	37.792235	28
50.622677	46.575416	42.602703	39.568079	29
53.429471	48.979441	45.000271	42.002678	30
70.994367	69.007603	62.275944	56.301413	35
91.610023	87.509537	77.663298	69.087617	40
133.330564	109.484031	95.501457	84.554034	45
16.270990	135.582337	116.180773	99.921458	50

毫五厘五	厘、五	毫五厘四	厘、四
1.055010	1.050000	1.045000	1.040000
2.168025	2.152500	2.137025	2.121600
3.342296	3.310125	3.278191	3.246-64
4.581091	4.525631	4.470710	4.416323
5.888051	5.801913	5.716392	5.632975
7.266884	7.142008	7.019152	6.898294
8.721573	8.549109	8.380014	8.214226
10.256260	10.026564	9.821114	9.582795
11.875354	11.579393	11.288209	11.006107
13.538498	13.206787	12.841179	12.486351
15.333491	14.917127	14.464032	14.025805
17.286798	16.712983	16.159913	15.626838
19.292572	18.598623	17.942109	17.291911
21.408663	20.573564	19.783054	19.023588
23.641140	22.657492	21.719337	20.82-531
25.996403	24.840366	23.741707	22.697512
28.486255	27.132385	25.855084	24.645412
31.102671	29.539004	28.063562	26.671229
33.863318	32.065954	30.371423	28.778079
36.786076	34.719152	32.783137	30.969002
39.864310	37.505214	35.303378	33.247970
43.111847	40.430475	37.937030	35.617889
46.537993	43.501999	40.689196	38.082604
50.152588	46.727099	43.565210	40.645908
53.965981	50.113454	46.570645	43.311745
57.989109	53.669126	49.711324	46.084214
62.233510	57.402583	52.993333	48.967583
66.711354	61.322712	56.423033	51.966236
71.435478	65.438848	60.007070	55.084933
76.419429	69.760790	63.752388	58.328335
105.763189	94.836323	87.163966	76.598314
144.118923	126.839763	111.846688	98.826536
194.245719	167.685164	145.098214	125.870568
259.759438	219.815396	186.535664	158.773767

毫五厘六	厘六	年利 期間
1.065000	1.065000	1
2.199225	2.182600	2
3.407175	3.374616	3
4.603640	4.637093	4
5.663723	5.975319	5
7.522370	7.393833	6
9.076356	8.897463	7
10.731852	10.491316	8
12.494423	12.180795	9
14.371560	13.971643	10
16.370711	15.869941	11
18.499308	17.882133	12
20.767295	20.015066	13
23.182169	22.275979	14
25.754010	24.671523	15
28.493021	27.212380	16
31.410067	29.905653	17
34.516722	32.759992	18
37.825309	35.785591	19
41.348954	38.992727	20
45.101636	42.392290	21
49.092242	45.995323	22
53.354623	49.815577	23
57.837979	53.894512	24
62.715373	58.156353	25
67.859377	62.705766	26
73.322574	67.523112	27
79.164192	72.639793	28
85.374864	77.053196	29
91.939230	83.801677	30
132.096945	118.121867	35
187.047990	164.047684	40
262.335685	235.508125	45
365.486351	307.760596	50

四 有趣味的複利計算

上面的複利表，是適用於零存整付。這個貯金表是合于按年或按月零存貯金，如果拿這個表來一個貯蓄的計劃，是非常有興趣的，現在舉兩個問題來研究一下：

- 一、假定每月存洋二元五角，以存滿一千元為目標，年利四厘半，要存幾年纔能達到目的呢？
- 二、要在七年貯滿一千元，年利五厘半，每月要存多少呢？

關於上面的兩項問題，就可以查貯金表，按此表而來計，就可以得到下列的結果：如（一）每月利洋二元五角，每年共計存洋三十元。千元約抵三十元的三十三倍，加以年利四厘半，再求相等於本利合計之期間，可知其爲二十年。又如（二）以年利五厘半，預備在七年間存滿一千元。在本貯金表中，可以找出每年存洋一元，滿七年爲八·七二一五七三元（即八元七角二分），如此可以算出來每年存洋一百十三元七角，則七年後其計可得洋一千元。

五 日利換算法

日利的算法，和年利月利之意義不同。日利一厘者，即每百元每日利息一分錢，千元每日一角錢的意思。

公式 $\text{日利} \times \text{以百元爲單位之本錢總數} \times \text{日數} = \text{利息}$

問題「以日利二厘五毫向人借款二百五十元，共五十日間，日利共計若干。」這個問題就應當拿上表來計算，算式如下：

$$2.5\text{厘} \times 2.5 \times 50 = 3.125\text{元即三元一角二分五厘}$$

現在各銀行中計算日利的方法，在向銀行借款的時候，借邊的兩日，均計利息。但是我們的款如果存到銀行去放日利，則只有存入之日計算日利，支取的那一天，就不算利息了。

只說日利幾厘，但如果和普通的月利年利相比較，但不知究竟是年利和日利的高低。爲了要明白利率的高低，所以不可以不明瞭日利換算月利及年利的方法。以及月利，年利換算日利的方法。

A 日利換算年利的方法如下：

$$日利 \times 365 + 本銀 = 年利 (365 \text{ 即三百六十五日})$$

B 年利換算日利的方法如下：

$$年利 \div 365 = 日利$$

上面的方法，可以使我們知道日利換算年利的方法，可是這種換算的方法，太麻煩了，現在爲該讀者的便利起見，把日利換算年利的辦法列下：

日利換算年利表

日利	年利	日利	年利	日利	年利	日利	年利
一厘	三厘六毫半	二厘四毫	八厘七毫六	三厘八毫	一分三厘八毫七	六厘	二分一厘九毫
一厘一毫	四厘二毫	二厘五毫	九厘一毫三	三厘九毫	一分四厘二毫四	六厘五毫	二分三厘七毫二
一厘二毫	四厘三毫八	二厘六毫	九厘四毫九	四厘	一分四厘六毫	七厘	二分五厘五毫半
一厘三毫	四厘七毫半	二厘七毫	九厘八毫六	四厘一毫	一分四厘九毫七	七厘五毫	二分七厘三毫七
一厘四毫	五厘一毫一	二厘八毫	一分〇二毫一	四厘二毫	一分五厘二毫三	八厘	二分九厘二毫
一厘五毫	五厘四毫八	二厘九毫	一分〇五毫九	四厘三毫	一分五厘七毫	八厘五毫	三分一厘二毫
一厘六毫	五厘八毫四	三厘	一分〇九毫半	四厘四毫	一分五厘八毫八	九厘	三分二厘三毫半
一厘七毫	六厘二毫一	三厘一毫	一分一厘三毫二	四厘五毫	一分六厘四毫二	九厘五毫	三分四厘六毫七
一厘八毫	六厘五毫七	三厘二毫	一分一厘六毫八	四厘六毫	一分六厘七毫九	一厘	三分六厘半
一厘九毫	六厘九毫四	三厘三毫	一分二厘〇毫五	四厘七毫	一分七厘二毫六		
二厘	七厘三毫	三厘四毫	一分二厘四毫一	四厘八毫	一分七厘五毫二		
二厘一毫	七厘六毫八	三厘五毫	一分二厘七毫八	四厘九毫	一分七厘八毫九		
二厘二毫	八厘三毫	三厘六毫	一分三厘一毫四	五厘	一分八厘二毫五		
二厘三毫	八厘四毫	三厘七毫	一分三厘五毫一	五厘五毫	二分七毫		

養財之道

年利換算日利表

年利	日利	年利	日利	年利	日利	年利	日利
四厘	一厘一毫	八厘	二厘一毫九	一分四厘	三厘八毫四	二分	四厘五毫四
四厘五毫	一厘二毫三	八厘五毫	二厘三毫三	一分五厘	四厘一毫一	二分一厘	五厘七毫五
五厘	一厘三毫七	九厘	二厘四毫七	一分六厘	四厘三毫八	二分二厘	六厘〇毫三
五厘五毫	一厘五毫一	九厘五毫	二厘六毫	一分七厘	四厘六毫六	二分三厘	六厘三毫
六厘	一厘六毫四	一分	二厘七毫四	一分八厘	四厘九毫三	二分四厘	六厘五毫八
六厘五毫	一厘七毫八	一分一厘	三厘〇毫一	一分九厘	五厘三毫一	二分五厘	六厘八毫五
七厘	一厘九毫二	一分二厘	三厘二毫九				
七厘五毫	二厘〇毫五	一分三厘	三厘五毫六				

第十二章 經營有價證券的常識和心得

一 公債與社債

在銀行和郵局裡的存款，利息太低，購買公司股票，又因股票行市起落變化，沒有十分的把握，如果希望行市穩定，利息優厚的話，當然以經營債券為最宜。著者可以把各種貯金的方法，做成一種比例，郵局銀行貯蓄是幼稚園程度，債券投資就是小學程度了。經營股票乃是小學畢業的程度了。因此有價證券的投資，十分八九是不會有錯的，既安全，而利息倒還算不錯。

債券的種類

債券有公債和社債二種，公債是由中央政府或地方政府所發行的，社債是由銀行或大公司所發行的。各種債券中，由政府所發行的叫着國債，由地方政府所發行的叫着地方債。又如社債中的勸業債和興業債者，其受政府的特殊保護者，叫着特殊社債，一般民間銀行所發行的債券，叫着普通社債。

債券的利息

國債是由國家發行的，除了國家滅亡之外，是有絕對的信用，和郵局貯金一樣的可靠，所以利息也只不過五厘左右。地方債，利息較高，多在五厘至七厘左右。普通的社債，利息也是六

七厘之譜。

債券的收益

債券的市況，變化雖微，但也要變動的。必須拿票面、時價、利率來做比較，再計算收益的多少。計算公債利息的方法，是拿票面和時價的相差，用償還年限除之，再加利子，然後再以時價除之即可。

例如五厘利子之公債，時價爲八十七元，償還年限爲三十二年，則算法如下：

$$\left\{ \frac{\text{利子}}{5} + \frac{100\text{元(票面)} - 87\text{元(時價)}}{32\text{(償還年限)}} \right\} + 87 = 0.02$$

答曰：年利六厘二毫

凡時價較票面低廉時，就用上面的方面計算，其相差的數目，就是收益。

如你看起來，公債券的投資，比在郵局裏存款和買股票可靠而有利。不像股票那樣因景氣和不景氣，忽漲而忽落。債券的行市，雖然也有多少的起伏，縱使售價不能達到票面的額數，但如果保存到還本期間，仍可按票面的價額十足收回。又在遇到行市有起落時，也可以趁機會而行吞吐，頗有利益可

二 國債的收益——一萬元貯金法

無論是國債或是普通公債，還本日期頗關重要，還本日期愈近，則利益愈大。還本的方法，有以現金爲原則者，也有用新券抵還舊債券的方法。

關於國債的票面，外行人多半沒有見過，大抵公債券的價格，分做五十元，一百元，五百元，五千元，一萬元數種。五十元和百元的債券，叫着小券，五百元和一千元的債券叫着中券，五千元和一萬元的債券叫着大券。普通國債中的市行，係拿中券來做標準，小券的行市比大券中券貴一角二角，因爲小券流通得多，所以需要小券的人特別多。

利用國債怎樣收益呢？現在把這種方法記在下面。

比如你每月的收入爲一百元，每月貯蓄二十元，存入郵局。第一年底，合計存貯本金二百四十元，加年利四厘八，計有五百元二角八分，本利合計爲二百四十五元二角八分。此時把此項存款，用它來按時價來買公債，現假定購票面百元之債券二張，其每張的價格假定爲九十一元五角，二張共爲一百八十三元，則郵局存款尚餘六十二元二角八分。

第二年，郵局的存款得利息二元九角八分，再加本年的按月貯金及利息二百四十五元二角八分，再加去年所購的債券所得利息十元，亦存入郵局，平均可得五個月的利息，合計本年共存三百二十元七角四分。復仿去年的辦法，購入票面三百元的債券一張。

其後，每年用同樣的方法，經過二十年後，除共得九千四百元的公債票外，郵局內尚餘貯金八元三角五分。又繼續每月存入二十元，共存四個月。到了二十年零四個月的時候，則郵局裡共有九十一元六角，公債票的利息收入共得四百七十元，合計共有五百六十一元六角，再購六百元的公債一張，則一萬元的貯蓄計劃，已告完成。

第十三章 買賣股票的常識和心得

一 投機與投資

購買股票，大體可以分成兩種，一種是投機性質，一種則是投資性質的。

投機性質的買賣，單圖價落和價漲，向經紀店裡買空賣空，僅向經紀店裡交付少數的保證金。投資者與此不同，如果手中有遊資千元，就把此款完全買股票，把股票當着自己的東西，拿到家中。也許不久就會逢到股票跌值，千元的股票，跌至七百元，那末就損失三百元了。可是他仍舊不出賣，也許過一二年之後，這股票又會暴漲起來。

但是投機性的買賣，就和這個不同了，以一千元資本，可以買一萬元的股票，幸而買得巧，股票漲價，三五日間，可以盈餘三四千元。反之，時運不好，傾刻之間，千元之款，也可以不見蹤影，這種買賣實在可怕。

二 小資本投資法

買股票千萬不可看行市的起伏爲目的，應以生利息爲你的目標，你應當這樣想：你既成爲了一個公司的股東，即有分担該公司財產的權利。

人們都以爲股東者必須要富人來做，有錢的人纔有資格買股票，這樣是錯了。買多數的股票，固然要有多數的錢，可是買一張兩張的股票，倒了很容易，譬如買一張五十元的股票，如果公司的營業順利，積立金豐富，也許這張股票會漲到二百元。二百元雖不算大資本，但也是股東之一。何況尚有十元一張的股票，和十五元一張的股票呢？

我們在報紙上的經濟欄內所看到的股票行市，最廉的三四十元，價高的三四百元，要想買十元和廿元一張的股票，好像似沒有地方去買。這是錯了，報上所登的，僅限於交易所中的定期交易行市，如果你到經紀店人去打聽，就可以知道除了報上所登載的以外，尚有股票名目很多，十元二十元的都有，可以隨意購買的。

三 怎樣計算股票利息

外行人買股票，最好是買現貨。買現股票，用現款按實價買之，在向外讓渡的時候，也很容易，買

賣的時候，向經紀店接洽，非常便利。託經紀店買賣的時候，選擇你自己所喜歡和信仰的股票來買。記名股票的改換名戶的手續，也非常簡單。利用這種經紀店來買賣，究竟股票的收益是怎樣，是不可不知的。

公式（ $\text{利息} \times \text{金額} + \text{存儲} \parallel \text{利息} \times \text{金額}$ ）

具體的說明是這樣，假定A公司的股票價格為五十元，分派率為一分二厘，時價為七十元，則其利息收益應如左式：

$$(50 \times 0.12) + 70 \parallel 8厘2釐7絲$$

關於股票的收益如何，應注意各該公司每半期所發表的決算報告，較大的公司，多半在報上揭載它的決算。這樣說起來，外行的人，只要買利息收益較厚的股票就可以安心了。

四 資金百元活用法

今假定有游資百元，不拿它存進入銀行和郵局，因為銀行和郵局的利息太薄，用以購買股票，每年可獲二分三分的利息。

如果買一張價格十二元五角的股票，分鴻率爲一分二厘，股票時價爲十八元，心裡想這張股票的利息怎樣，那末就可 用前述的方法算出來。

$$(12.50 \times 0.12) + 18元 = 8厘3毫$$

答曰利息爲八厘三毫。先買五張，共計支出九十元，手中尙餘十元。

其次再打算以股票担保向銀行借款，現在的銀行對於股票抵押，多半按七扣和八扣外放，按八扣的話，可以借得七十二元。

用此七十二元，加前存的十元，合成八十二元。這次用這筆款來買十八元的股票四張，計七十二元，手中尙餘十元。

再用此四股爲担保，向銀行用前法借款五十七元六角，加前存的十元，再買十八元的股票三張，則手中尙餘款十三元六角。把這三張股票，再向銀行抵押，共可得四十三元二角，加前存的十三元六角，合計爲五十六元八角，再買十八元的股票三張，手中尙存二元八角。

那末現在停住，把這筆賬來計算一下：

手中的股票，共有十五張，每張特價十八元，合計值二百七十元。

欠銀行的款，第一次七十二元，第二次五十七元六角，第三次四十三元二角，合計爲一百七十二元八角。

手中存款爲二元八角。

所有的股票，價額皆爲十二元五角，分鴻率爲一分二厘，由銀行借來的款，以日利二厘計算，則其收益的計算如下：

$$12.0 \times 0.12 \times 15 = 22.50$$

即爲二十二元五角。應付銀行的利息，以日利二厘計算，其換算年利的方法如下：

$$(0.02 + 100) \times 365 = 0.073$$

即日利二厘換算年利爲七厘三毫。應付銀行的利息，算式如下：

$$172.80 \times 0.073 = 12.6144$$

即應付的利息是十二元六角一分四厘四毫。現在把二十二元五角的收益，扣除應付的銀行利息十二元六角一分四厘四毫，免除盈餘九元八角八分六厘。

這樣以百元的資本，可得九元八角八分的鴻利，比在郵局和銀行的存款強得多。

五 公司優劣的鑑別法

看了上面所說的，簡直股票投資是沒有利益的。但如果說股票不易致富，這倒不見得。如果你運用得法，一定會發財的。因買股票而致富的人，社會上確實很多，反之因買股票而虧損的人，也不在少數。世界上的事，有一得必有一失，乃是常理。

得失的區別，是人爲的，如果你能够運用你的腦筋，則得者必多，失者寡見。尤以買賣股票的人，更須要注意到這一點。

總之，對於股票的選擇，究竟該怎樣呢？公司的信用如何，在外間必有所聞，以你所聽到的傳說，就可以做爲股票優劣的證憑。

研究股票的首要方法，是要注意首當其衝的公司要人的手腕如何，行動如何，以及彼等的人格如何。在報紙上常看到經理的背信違法行爲，對此種種不可不存有戒心。

第二點應注意公司當局主要人物所有股票數，注意他們股數的增減程度。如果經營者的自己股票的數目日增，自然是經營發達，也就是公司可靠。

反之，董事經理等的股票，向外吐賣，則公司的營業可憂。

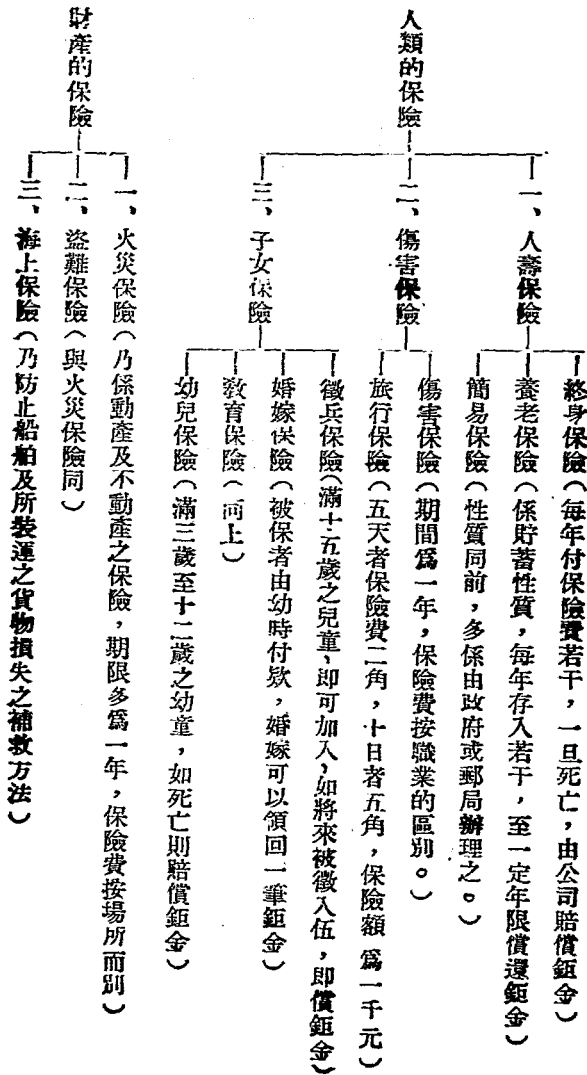
第十四章 保險與貯金

一 保險的目的

保險的目的，原非在牟利，乃爲人類預防生活上的意外損失的一種補救辦法，也是一種社會互助事業。辦保險公司的人，就是以經營這種互助事業來做營利的目的。所以希望參加受保的愈多愈好，現在的保險公司，其勸誘受保者的手段，多係提倡貯蓄性質的保險。各種保險中，以人壽保險和養老保險，是含有貯蓄性，火災保險和傷害保險是沒有貯蓄性的。

二 保險的種類

爲明瞭保險的方法，現在先把保險的種類述下：



三 金錢活用和人壽保險

金錢活用是積極的，而人壽保險却是消極的方法。這種辦法，雖然不及前幾章所述的種種方法，可是保險貯蓄倒也有它的好處。

人壽保險的第一特長，每年付若干的保險費，到了規定的年限，就可以得到整千整萬的大款。或者被保人中途病故，更可以領到賠償費，使遺族不至無所依恃。不過把款存在銀行裡，那時要停止就可以停止，可是人壽保險，必須要始終一貫，已經加入保險，就不能中途退出。如果能夠堅持到底，不但是所付的保險費，可以本利償還，而更可以分到中途退出人的鴻利。

終身保險

被保人遇死亡時，即可取回保險金。這種保險分爲有期、終身、和普通三種。「有期」者在生存中定以年限，每年付若干元的保險費，現在所流行者，期限多爲十五年或二十年。「終身」者，即一次付保險費若干元，而保終身之險。「普通」即被保者每年隨意付保險費，偶而慮想之下，或多保一點，多加一點保險費。

養老保養

現在最好的保險，就是這種養老保險，這種保險，一方面是保險人壽，一方面也是定

期貯蓄，可以說是「石雙鳥」。期限多爲十年、廿年、二十五年、三十年。被保人的年齡，多爲三十歲到六十五歲。付款的方式很多，按各公司的規定而異。普通多爲每年一付。此外尚有十年一付者，十五年一付者，二十年一付者。

簡易保險

方法與前二者相同。不過係由政府或由郵局經營，凡十二歲以上六十歲以下的人，均可被保，保險費按每千元計算，徵收一角，二角至三角。

保險費

與保險公司立訂契約之後，就應當按時交付保險費。各公司均有一定的章程。在徵收保險費的時候，公司所收的保險費，多包括純保險費和附加保險費，附加保險費的意義，就是公司來徵收這筆費用來充做公司的經費。

解約退還金

被保人如果在契約期間中途解約，由公司退還的錢叫做解約退還金。被保人應當注意，在中途解約的時候，公司不會把全部的保險費退還給你。因爲保險費中的附加費，是充做公司的營業費。就是純保險費，也不會完全退還給你，因爲對中途死亡者的賠償費，是要由你的保險費中扣除一部分。所以中途解約，一定要吃虧的。有的公司尚有這種規定，凡是不滿二年或三年，中途解約者，一律不發還退還金。也有有的公司，規定愈保險經過的年很愈多，則發還的退還金

的數目愈多。

抵押借款

如果破保人急需款項，也可以在前述解約退還金的範圍內，用保險証券爲担保，向公司借款，年利約爲六七厘，此爲便利被保人的最好的方法。而且把保險証券交在保險行裡，也沒有丟失的危險，只要繼續的繳納利息，無論抵押若干年均可。這樣年份愈多，將來的退還金也愈多，也可以另換借據，而多借一些。

鴻利金

保險公司決算所得的鴻利，除了分配一部分給股東，一部分給職員，其餘的數目，完全分給被保人。現在的保險公司，多半拿這種方法，當做招徠方針。這種鴻利的分配時間，多半是在被保後的第三年，第五年，以及第十一年。

四 收回保險金的方法

加入保險的時候，被保人對於填寫報名書時一定要忠實。對於醫生的檢查身體，也要忠實的報告。因爲已經被保之後，如果發現你有不忠實的地方，公司方面對你有解約權。

已經加入後，必須要按期付保險費。逢到遷居職業變更，及向遠方旅行的時候，在法律有向公司通

告的義務。如果對於上列的情形，不令公司知道，則公司有權解除契約。到遠方旅行的時候，應和公司商量，大抵在普通保險費之外，再加一點特別保險費，則契約繼續有效。在被保若干年後，如果手中的經濟情形不如意，也可以和公司商量，減輕保險費。如果是因為繳不上保險費，而致契約失效的時候，應當待經濟寬裕時，再向公司請求復活契約。以上種種，都是被保人不可不明瞭的常識。

保險費的全部領回，是分爲二種。一種是被保人死亡之時，一種是保險滿期的時候。遇被保人死亡之際，被保人應該毫不遲疑的立刻向公司報告，打聽領款的手續。普通在死亡六十日以內（按契約上的規定），應當把醫生所給的死亡診斷書，屍體檢查書，及被保者的戶籍單，連同所填的保險費發還請求書，一同呈交公司。如果沒有承繼人，也可以由被保者的代理人領取，代理人必須照公司所指定的方法，尋託實的保證，公司纔能發還。當然自殺者，是不在此例。

五 事業的經營和火災保險

經營事業，自然需要可靠的保障，無論是經營實業或商業，都難免發生意想不到的損失。所以現在社會上最流行的保險種類，當首推火災保險。平素僅付少數的保險費，一旦有事，可以補償損失，所以

火災保險，可以說是和一切事業最有密切的關係。

火災保險的範圍很廣，不僅限於動產，不動產，貨物等。即紙幣，印花，金玉，證書，有價證券，書稿，藝術品，古物，均在被保之例。加入保險的時候，對於公司應當忠實。加入以後，如遇被保品增加危險程度時，例如廚房遷至被保品附近之際，即應通告公司。如遇發生火災，即須迅速通告公司，並於火災後十五日以內，製成損失估計單，向公司提出，遠地方可向公司電告。公司在接到此項通知後，必派員調查。如對損失數目，雙方意見不一致的時候。應由雙方各選出評價人，如評價中尚有爭執，則應由評價人中選出仲裁人，決斷一切。

第十五章 新興事業與投資

一 事業投資的要點

各種事業，千端萬緒，社會上的固有事業，固然很多，然而新興事業，也似雨後的春筍，日新月異，誠有不勝枚舉的趨勢。

社會上固有的事業，實在太多了。也不是本書的範圍內，所能盡載的。在這裡我們來談一談各種的新興事業，俾能增加讀者一些新知識。

譬如在十五六年前，國人對於無線電的學說，尙在半信半疑；一般人簡直不相信這回事。等到京津滬各大埠設立電台。不到二三年的工夫，無線電的裝置，就普及到全國了。在這個時期，研究製造無線電收音機的人，個個都發了財。上海方面，洋商姑且不論，就中國人而論，因無線電起家的人很多。產業都達到幾十萬到幾百萬了。可以在現在再着手做這樣的事業，就沒有這樣好的機會了。

二 機會最多的戰爭事業

當國家處在戰爭的態度中，戰爭事業的機會很多。我們知道，在此次事變以前，中國的民間事業，可以說是景氣到了極點，百物低廉。現在雖經過幾年的戰禍，可是情形，和以前大不相同。無論是在天津，在上海，在青島，在北京，各商店及舖戶，沒有一家不發財的。以前每年盈餘五百元的商店，現在可盈餘五千元。可見戰時如不經營一點事業，那真是太聰明。再就酒飯館，電影院，劇場來講，戰前門可羅雀。可現在呢，家家客滿。這就是證明現在的錢，太容易賺了。只要是不違法，不背當局的命令，在非常時間，經營事業的人，沒有不賺錢的道理。

甲午戰，日俄戰，第一次歐戰的時候，船業，鐵業，食品業的人，因此起家者不知有多少。就現在的歐洲戰爭來講，在英德兩國之間，疊行頻繁的空襲，所以防毒面具幾乎成了歐洲各國國民人人必備的東西。所以製造防毒面具的人，也都大發其財。不過關於製造防毒面具，多半粗製濫造，以致缺點很多，聽說有一家造面具最好的工廠，每天計盈餘五十萬元。

三 要把握時代需要應付社會潮流

把握時代，和把握社會人士心理，是經濟事業的人所不可不知道的。譬如世界昇平的時候，世界各

國籌備舉行歐林匹克運動大會，在我國也就正忙着開省市運動會和全國運動大會，這時開運動器具店的人，一定能够迎合社會需要。遇到兩國戰爭結束，和平實現，這時社會上必定流行一種男女合演的音樂歌舞 (Tales)，你如果趁此機會，招收青年女子，開設咖啡店，兼演 Tales，一定可以發財的。還有和平初現之後，有閒階級的太太們，一定趨向享樂主義，在戰時被排斥的舞場，必然大興而特興，而時髦的太太們，必以不善跳舞爲耻，這時你如果開設專門訓練太太跳舞的傳習所，一定可以發財。總之，創辦事業，必須要捉住機會。

上海和滿洲事變之後，人心非常頹喪，所以舞場和電影非常盛行。又像這次的歐戰，英國人的賭博，極端發達，不但英國這樣，大凡戰時的國家，多半是這樣，因爲人們傾向賭博，所以開設球場的也都很有利。就拿北京而論，事變後新開的球場，有數十家之多，並且有自己建築房屋者。

四 投資事業的種類

現在把投資的心得談一談，雖然在現在的資本主義的經濟社會裏各種事業很多，大體不外可以分做生產和販賣二種。以外尚有補助販賣的代理業，廣告業，運輸業等。總之，事業二字，不出於製造和販

賣二途。所謂代理業，廣告業，運輸業，也不外能促成製造和販賣的一種手段。新興事業的種類雖然很多，但大體不出以下的幾類。

生產事業，如大工場，農業，牧畜等。近代化的工業組織，並不是小資本所能辦得到的。所以我們在這本書裏，來研究一點小規模的生產。生產事業中的農業，牧畜，都是原始時代中的生產方法，所以農業，養蠶，牧畜，山林都不能叫着新興事業。現在是工業全盛時代，工業生產，乃是新興事業。現在中國的貨幣價值極低，中國的商品如向海外輸出，是非常受人歡迎的。農業生產，也不可墨守成規，倘不改良，也難生存。例如各種水果，蘋果和梨，近年在都市中的暢銷，特以改良的水果受人歡迎。又如牧畜中的養雞，不知改良和增加生產能率的人，差不多都失敗了。最近雞卵的雌雄鑑別法已經發明了，對於販賣雞卵一事，將要革命了。食用卵完全選用雄卵。又飼養食用的雌雞，也為必然的趨勢，食用雞專供烹割之用，係飼以特殊的飼料，肉軟而味美，可以博得社會的歡迎。這種事業，也可以當做新興事業的一種。至於販賣，可以利用各菜市中的雞攤，因為雌雞已至末路，可以將雌雞以低價售出，利用報紙宣傳，說「雞肉的飽食時代到了！」一定可以一鳴驚人。

五 應當改良的小賣事業

生產的商品，怎樣走向販賣之路，最近很有變化。從前多半是由經紀人，去找製造廠，由他們把貨物販到各地去。再由批發店賣給小賣店，再小賣店賣給消費的人。近來的趨勢，大多數工廠出品之後，就賣給批發店，再由批發店賣給小賣店，小賣店再賣給消費者。但是生產力大的工廠，有時也須要經仲賣人的手，纔能把貨完全發出去。可是在商業國的美國，工廠的出品，多都不經仲賣人的手，直接賣給消費者。因為多數的工廠，是由連鎖商店（如北京的東安市場，西單商場都可稱為連鎖商店）所經營的。所以工廠的出品，就不需要經過批發店和仲賣人的人，貨物的價格至少也可以廉一二成。

六 有希望的連鎖商店

百貨店事業，已經成為社會上最有希望的專業。經營這種事業的人，多半成功了。可是經營百貨店，必須有鉅大的資本，因此連鎖商店勃然而興，就北京說，新建的有正誼西單商場，西單新商場，大連的連鎖街，上海的蓬萊市場。這種事業的投資，非常可靠，而且比較建設大廈開百貨店好得多。因為建築連鎖街式的商店，可以招商承租，並可推銷自己工廠的出品。這種事業，如果有百萬元之資本，就可以辦到。在美國，尤其是賣食品的連鎖商店特別多。

開設連鎖商店街，當然就是開拓販賣的新路，也就是爲小賣開拓新路，所以連鎖商店無疑也是新興事業。在連鎖商店街裡，開設大衆化的食堂，也很有利，像是東京須田町食堂，兼營百貨，異常發達，可爲經營者的一大參考。

販賣事業因側重開拓新路，而改變了他的目標和經營方法。現在東京各地的市場，多半添設新書廉價部，頗能引起社會上的注意。方法就是收買破產的書店，用低價把書買到手裡，到市場裡來做特別宣傳，如一元之書，售賣二角，自然會引起人們的注意。現在上海的先施公司，大新公司，新新公司，永安公司等大百貨店，沒有不設新書部的。

七 迎合時代的娛樂事業

除了經營商品以外，計劃設立各種娛樂事業，也很有利。如戲院，電影院，舞場。上海的舞場，不用我來介紹，事變之後，人們紙醉金迷，舞場增設了數十家，家家發財。就是天津，北京，青島的舞場，舞女雖然比不上上海，可是家家的盈利，都有相當的可觀。

電影事業，在戰後也是畸形的發展，上海的電影公司都發了財，在華北也有華北影片公司和燕京影

片公司出現。由此可見電影的發達了。

如果開設影戲院，自然也需要較大的資本。在英美諸國，有些小型的電影院，專映新聞片，營業非常發達。在我國尚沒有這種電影院，如果創辦一個專映新聞片的電影院，票價一角至二角。一定可以發達的。

其次就是開溜冰場而論，也是都市中的一種新興事業。北京人一到冬天，溜冰的機會特別多，中南海，北海的商營冰場林立。可是一到春水解凍，人們就要把冰刀藏起，再過十個月，纔能够再到冰上重獻身手。在外國都有夏季溜冰場的設備，用阿孟尼亞冷汽而製成的人造冰而敷設冰場，頗受人們的歡迎。我國上海的夏天，焦熱常在百度以上，所以游泳池非常發達，可是人造冰場，尚沒有人來開辦。如單在大都市裡開設，造冰場，一定可以發財的。東京的芝浦公園，伊勢岡百貨店，大阪的北極館，都有這種設備可做讀者的參考。

還有設備大規模的遊戲場，也是新興事業之一，在中國有上海的大世界，新世界，大千世界，永安天韻樓等處，場內包括各種遊藝，如京劇，申曲，四明文戲，蘇灘，話戲，電影，舞場，魔術以及各種遊戲，在日本則有著名的寶塚遊園地，這種事業的經營，只要資本雄厚，決是百無一失的。

八 都市中的安慰事業

都市中的安慰事業，在上海則有按摩院，土耳其浴室一類的營業，在日本則有喫茶店和咖啡店。我想在大都市裡，如果開設新式的澡塘子，模倣西洋方法，清潔衛生，一定可以受人歡迎的。

還有海上的小汽艇，在電影上我們常看到美國的小遊艇很多，如果在我國的青島，也來幾隻小遊艇來點綴海水浴場，一定營業興盛。還有滑翔機在日本也很流行。滑翔機早沒有機器的飛機，富有興趣，一經提倡，必為時髦仕女所喜。並請熟練的駕駛員來開滑翔機，遊覽都市的上空，也是一種好事業。美國的報館和通信社，甚至利用它來做交通的工具，譬如某處發生火警，就駕着滑翔機飛到現場去攝影。

小汽艇好像似水上的汽車，如果利用得法，可以成為最好的交通機關。在美國則利用小汽艇做娛樂用，夏天的時候，利用小汽艇作一日的水上行樂，是極應合時代的需要。如果在青島，北戴河的海濱浴場，或在北京的昆明湖，組織一家出租汽艇的營業，一定很可發達。出租的時候，可以不收費用，僅收汽油費，又在海水浴場的附近，並可開設水族博物館，出賣門票，任人參觀，這一種嶄新的事業，一定很有趣味。

和都市娛樂事業同樣的在激急發展中的事業，要算是交通事業了。在日本國內的民營鐵道和民營電車是特別發達。在我國因為現在的環境不好，治安沒有恢復，政府對民營交通事業尙難予以保障，所以現在的商營鐵道還是辦不到，商營電車，也恐怕只有北京一家。但是如果拿經營汽車，做爲個人的事業，倒還有經營的餘地。無論是小汽車，大汽車，載重車，和遊覽車，都是非常有望的。

北京是用大型的公共汽車做遊覽車，以備由外埠來的旅客觀光，每位票價七元，每車可乘四十人，每天的收入近三百元，每月計爲八千餘元。試問這種大型汽車的代價，至多不過三萬元。這樣推算起來，此不到半年的工夫，就可以把本錢賺回來了。在美國的大型遊覽車裡，有食堂，便所，洗面所，臥舖等設備，夏天則裝置冷氣，冬天則裝置暖水汀，如果在我們的大都市裡，如上海，北京，天津，漢口添設這種豪華的設備，我想一定可以成爲社會的話題，營業也不是會錯過的。

九 事業的把握性

事業的種類，千變萬化，在人類百般的生活巾，所以事業的創作，也是沒有限制的，關於事業之投資，須要看得準，如果是有把握，就可以投資的。

有的時候，殷實的事業，因為不能賺錢，但是投機事業，反而可以暴富。如此種種，所謂事業的把握性，就是先要考慮這事業的時代環境。一種事業，須要有一定方針和計劃，纔可以賺錢。同樣的投資不一定會收到同樣的利益。譬如甲某做一種事業發了財，你再去仿做，你不一定會發財的，因為時代與時代不同，捷足先登的人，纔可以發財。無論什麼事業，總要適合時代，纔能繁榮，纔能發達的。對於這種時代的風氣，和事業的調和性，必須要加以十分的考慮。

十 忘却推銷事業必敗

事業中最要緊的是推銷，如果只知製造商品，而不知販賣的經路，是要失敗的。譬如專心於發明事業的人，一心一意求新商品的發明，以為你所發明的東西，問世之後，一定人們會來買，這種理想是錯了，如果製造家不兼營推銷，是很容易失敗的。敝友某君，精研化學，發明了一種新式醬油，自以為這種醬油問世之後，乃是任何醬油所不敵，營業是沒有問題的，乃買了一大片地面，自建工場，投資數萬元，大量的製造，在事前却疎忽了推銷的方法，一旦出品問世，竟無法把大批的醬油銷出。終至於全盤失敗，不到半年就停業了。

如果他在設廠之先，先考慮推銷的方法，我想還不至於失敗。他却迷信了自己所發明的東西好；出世後不會人不要，却大錯而特錯，所以忘却推銷的人，一定要失敗的。

所以評判事業的有無希望，先要看銷路，銷路大的事業，纔可以投資的。

十一 事業的永久性

其次，應當透視的，就是事業的永久性。凡是一種事業，不可以爲一時有把握就做，目光必須要看得遠，因爲壽命長久的事業，很少有虧損的。反之，只圖一時的收益大，一旦時過景遷，就要失敗的事業，也不可去做。

總之，各種事業之中，應當把它分做「短期性」和「永久性」兩種，先要看一看你自己所經營的是屬於那一種呢？如斯，在觀察你所經營的事業的壽命，應當從什麼地方看起呢。譬如你所經營的是商品製造和販賣，當然要從商品上來判斷。如果單獨經營商品販賣，那末要就時代精神，販賣方法來判斷它的永久性。例如現在工廠的出品，多半直接銷售給小賣店，因之經賣人就漸趨落沒了。但是中國舊式的零售不拘時代的演變，依然的存在，從這一點就可以大致明瞭事業的永遠性和臨時性了。

再就大量的生產事業方面來觀察，也可以知道。例如因人造絲的勃興，真絲大受其壓迫。近來真絲的織品，岌岌乎將要絕跡了。由此可見人造絲事業的永久性比真絲大，事業的「永久性」從這一點也可以很容易的看出來。

關於商品的永久性，從商品的本質的價值上也可以看得出來，商品的本質價值，就是對人類所慾望的是否能迎合。如果這種商品，能深入人心，爲人所需要的，則一定可以判斷它是有希望的。例如前述的人造絲，人們對於人造絲，表面上多有輕視的態度，實際上因爲它比真絲賤得太多，而且外觀又非常華美，所費了了，所以人們在心裡，又暗暗的喜歡它。因爲人造絲的價廉，而深入人們的心底。而且真絲的第一個缺點就是費用比人造絲昂，再加研究人造絲的人，精益求精，所以人造絲戰勝真絲，並不是沒有理由的。

十二 事業的安全性

關於事業的安全性，也要注意的。經營事業的人，首當明瞭事業的處分性，什麼叫做事業的處分性呢？換言之，假定一旦遭遇營業失敗，就是你用什麼方法來處分你的商品呢？

事業失敗的時候，損失最大的最算是所投資的固定財業。商品及其他動產的投資，損失是很輕微的。如果所投資的固定產業過多，一旦營業遭遇破綻，則無法處分，且亦不利於緊急處分，所以所受的損失也大。所以在投資一種事業之前，先要考慮假定事業失敗，怎樣來處分你所投資的物品。假定你所營業的事業，一定需要買置不動產的時候，必須要想個辦法，來利用他人來分租地皮和建築物的一部分費用。譬如買了一片地皮，預備興工設立工廠，爲預防失敗起見，應附帶劃出一部分地皮出租，或附建一部分住宅出租。以防萬一工廠失敗，可將你的工廠改變成住宅區。還有在興建工廠之先，爲防患未然起見，不妨將你的計劃，分成第一期計劃，第二期計劃，第三期計劃等，這樣也可以維持事業的安全性。

十二 事業與業主的優劣

事業的成功與否，要看業主的爲人如何。在投資之前，不論其人的經驗如何，和才幹怎樣，沒有經過你的調查之前，不可輕易出資的。

因爲知友的介紹，雖然傳聞此人的才幹怎樣好，經驗怎樣宏富，在你沒有對他的人格做切實調查之

，千萬不可輕易允諾。現在大多數招股的方法，多半用要人的頭銜列在前序。豈知很多的要人，是被他們背後的小人所迷惑和操縱着。如果經你所調查，該要人等確係公司的發起人或投資者，那末你再投資，也不算遲。

十四 事業投資與公司商號的組織

投資者的心得，就是要考慮對那一種事業用怎樣的方法來投資。計劃事業的人，和經營的責任者，多半是沒有資本的，而仰求別人的投資。投資者如果對經營者信仰之後即行投資，一旦遭遇事業頓挫，則投資者不免蒙受意外的損失。因此投資者在投資的時候，第一應當在法律上確保個人的利益，不僅是在法律上，更須要有實行的權利。因為現在的法律，縱然在文字上可以做為依據，但在實際上却不能發生效力。例如借給別人一筆款，雖然立了借帖，在訴訟的時候，你可以根據借帖向債主索款，但是債主因了破產，雖然由法庭宣告強制執行償還，但遇到債一文不明的時候，也只好作罷。如此看起來，投資應以法律為依據而有實行的權利，纔可以叫做安全投資。

投資的人，當然在法律上和事實，自然是要確保本人的權利。關於法律上對於投資的保護方法很

多，在我國的商法上，有所謂有限公司和無限公司和合股商號之類，現在把有限公司和無限公司談一談，俾讀者增加一點投資的常識。

有限公司是一種公開投資的方法，多半是大規模的事業，集多數人的資金而為資本。投資人的權利，叫做股權，且有明文之規定。這種投資的方法，是利於大規模的營業組織，並且制限個人的力量，所經營人不能任意胡為，投資者的安全性頗大。各種事業的進行，又有投資人的隨時監督。有限公司的組織，由專任董事一人監督一切營業，對於公司的會計，有專任監事一人負責監督。對於某一公司如大量投資，則謂之為大股東，自然可以坐上公司董事的交椅。但是對於公司有絕對支配權的人，不是董事和監事，乃是股東總會，公司的一切事情，須由股東總會通過。議決權每股應有一個，所以大股東有大多數的議決權，可以自由支配股東會議，董事等是奉股東會的命令，來負責監督公司的業務的。所以多數的投資者，事實上可以支配公司的一切。

無限公司和合股商號，是比有限公司的規模小，而資本的數目，也多半不及有限公司。各出資人多半是因爲彼此的信用關係而合股。有限公司的股票，每張是有一定的額數，股東除了購買股票和享受鴻利之外，不負其他責任。無限公司和合股商號則不同，出資者要負無限的責任，並且投資的人都有相當的

財產，一端有緩急，各股東均有責任。還有一種有限無限兩合公司，由出資人出一定的資本，不負其他責任。可是照有限公司的股東一樣，對公司有監督的權利，從商法上看起來，這種制度乃是有限公司和無限公司的混血兒。

合股商號多屬於親友集資而成，沒有一定的方式，投資者多半是信任經營者的人格和手腕，這種商號不受公司法的限制，可以自由經營。

此外尚有「契約投資」和「匿名投資」二種，「契約投資」多半是由於投資者與經營者的中間，立有一定的契約，如果經營人不利，股東得處分其私產，且負責清理。「匿名投資」的投資，是出資人與經營者之間，立訂一種默約，對內對外，完全由經理人一人出名，絕對不將出資人的姓名向外洩露，但投資者也得依據契約，對於營業加以指揮，並在事實上也是一切事業的代表人。



金城書店 新書目錄

名	著者	定價	價	費
致富利權 生利指南 財之道	馬乘文著	一	元	一角七分
小資本 適用 最新化粧品製造法	劉兆善著	七	角	一角七分
日本 遊記	阮蔚村著	七	角	一角七分
日滿 視察記	吳逸民著	一五	角	一角五分
日本體育考察報告	阮蔚村著	二	角	一角五分
參加興亞厚生大會行記	張鍊緒等著	五	角	一角五分
小學體育競技遊戲教材	阮蔚村著	一	元	一角七分

北京市石駱馬大街
藤藤胡同四號

金城書店出版兼發行

55
713220

中華民國三十二年 二月初版 1—5000冊
中華民國三十二年十二月再版 5000—8000冊
中華民國三十三年 六月三版 8000—12000冊

定價

30
15.5

函	
號	
3956	

乙