

我用基金赚到 一辈子的财富

理财专家
林奇芬

著





我用基金赚到一辈子的财富

理财专家
林奇芬

著

图书在版编目 (C I P) 数据

我用基金赚到一辈子的财富 / 林奇芬著. — 长沙 :
湖南科学技术出版社, 2012. 6

ISBN 978-7-5357-7285-5

I. ①我… II. ①林… III. ①基金—投资—基本知识
IV. ①F830. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 128866 号

本书中文简体字版经外图 (厦门) 文化传播有限公司代理, 由英属维京群岛商高宝国际有限公司台湾分公司授权在中国大陆出版、发行。

我用基金赚到一辈子的财富

著 者: 林奇芬

责任编辑: 汤伟武

出版发行: 湖南科学技术出版社

社 址: 长沙市湘雅路 276 号

<http://www.hnstp.com>

印 刷: 国防科大印刷厂

(印装质量问题请直接与本厂联系)

厂 址: 长沙市德雅路 109 号

邮 编: 410073

出版日期: 2012 年 7 月第 1 版第 1 次

开 本: 710mm×1000mm 1/16

印 张: 14

字 数: 180000

书 号: ISBN 978-7-5357-7285-5

定 价: 29.00 元

(版权所有 · 翻印必究)

【推荐序】

林奇芬的基金赚钱智慧

《Money钱》杂志发行人 童再兴

收到老搭档林奇芬社长寄来的书稿，看到书名为《我用基金赚到一辈子的财富》，让我深感读者有福了。长久以来，奇芬对于“基金”这门学问，拥有扎实专业知识和饱满热情。不只是在我们合力经办的《Smart 智富》和《Money 钱》两本杂志，长期致力于基金理财的教导与分析，她还与国际评等机构合作，提供专业的基金评等信息，并举办基金奖颁奖盛事，转眼间已经十余年。现在每年二三月基金奖盛会，已成为基金产业和投资人间最关注的焦点。

此外，我们经常举办理财讲座，多次开展理财顾问团活动。她经常全省各地巡回，与读者面对面分享各种基金理财的知识与秘诀，也大受好评。目前更有多家金融机构邀请她为理财专员授课，分享投资基金的实战经验。而这次，她将自己理财的私房绝学拿了出来，绝对如同书名般，可以协助投资人获得藏富人生。

一开始，奇芬率先破除一般人投资基金的十大迷思，字里行间道出了基金老手的心得，为投资人拨开了五里云雾。紧接着，端出五大秘招，包括“三层楼基金投资法”；掌握景气春夏秋冬，抓对基金进场出场点；同时提醒读者分辨基金产品特性，别买错基金；以及何时该做单笔投资、何时定时定额的精准时机分享。这几大秘招，道尽基金投资的秘诀，读者好好学习，投资基金即使不能百战百胜，至少也能大大提升功力。

特别是她以“三层楼基金投资法”，来说明资产配置的观念，真

是简单明了、易学易用。一般投资人只希望抓到一个好的投资机会，一举成功，但她却用盖房子，首重地基稳固的观念，来说明做好基金配置的重要性。她在书中建议，第一层楼打好地基，买保本型基金；第二层楼着重长期资产累积，以定时定额投资累积财富；第三层楼，则为美好生活做准备，可以进行一些冒险性投资。这个三层楼投资法，可说是进可攻、退可守的投资策略，我特别推荐给读者参考。

台湾共同基金市场规模到 2011 年 6 月底达到 4.4 兆新台币，境内外共同基金支数共计 1600 支，参与其中的投资人也高达数百万人。这是个参与者众多且资金规模庞大的市场，但是，其中懂得基金投资秘诀甚至投资基金长期获利的人，还是少数。最大的症结，是投资人没有真正花心思去了解基金、分析基金、掌握基金。

奇芬在书中提醒，“不是只有多头市场才能买基金，空头市场一样可以靠基金获利。不管市场是好、是坏，经济成长还是衰退，永远有适当的基金产品可以投资。”关键就在于投资人对于基金产品是否充分认识。同时，更要观察全球经济环境变化，正确判断环境中的“秋天”是否来临，及时掌握关键转折点。

一本好书，在于作者的专业和用心，奇芬将自己二十多年的绝学倾囊而出，佩服之余，更恭喜各位投资人，因为有这一本书，将让你的基金理财之路大丰收。

【推荐序】

投资 ≠ 赚钱 ≠ 理财！

中广“理财生活通”节目主持人 夏韵芬

(www.money365.com.tw)

我与奇芬熟识多年，目前与她还是政大 EMBA 的同学，我们由媒体的角色延伸出理财投资的观察，希望投资人达到藏富的目的。

奇芬担任杂志社的社长与顾问多年，可以说是社会经济观察家，对于目前大众欠缺的理财观念，多有想法，我自己也常碰到朋友们常问的问题：“现在能不能买股票？”“鸿海跌到 100 元股票能不能买？”“买哪支基金比较好？”近几年，随着金融创新，新的问题跟着出现：“买澳币好不好？”“美元保单比较便宜，可以买吗？”“保险顾问说那支基金前景看好，我要不要转换定投方向？”

就个人观察而言，受到金融机构过度销售、投资人理财情绪不够成熟等因素的影响，加上媒体的推波助澜，以及人性总是羡慕快速成功、期待复制别人的成功模式，于是人们普遍认为只要能快速赚钱就达成理财目标了。所以，大多数人经常将投资、理财和保险连接成同一件事，但事实上，并没有人能保证投资一定就赚钱，而赚了钱后也不代表理财已经完整了。

不少人因为不知道投资的真正目的，长期花力气在处理短线消息，对于长期的趋势却熟视无睹，反而陷入更深的财务泥沼和心理困惑中。

最近我调阅法院的判决，在金融海啸之后，台湾各县市共有 230 件金融争议案件，大多数是连动式债券的告诉案，胜诉比例为 23 件，

刚好一成。其实有更多的争议案件在之前都已经“和解”，一般人大概拿回一成五到二成的本金，真正要走上诉讼的比例不多。而今，胜诉的比例为一成，实在低得令人揪心。

期待奇芬的新书，能够给投资人正确的理财观念，也希望投资人都有一套良好的投资计划，即使在最简单的理财计划中，投资人都得先确认理财目标为何（提供小孩怎样的教育？哪一种形式的退休生活？购买怎样的房子、车子……），然后进一步厘清哪些财务安全缺口，未来有哪些财务需求（小孩学费、退休金、买房买车……），明确这些缺口和需求要用什么工具来规划才合适？有了正确的财富计划，才能达到藏富的目的。

【自序】

我用基金，赚到一辈子的财富

最近看到《Money 钱》杂志和 104 人力银行，针对上班族做的一份调查，发现台湾的上班族有非常严重的财富焦虑症。根据调查数据，七成的上班族担心薪水追不上物价上涨，四成的人认为自己根本买不起房子，同时还有五成的人表示，过去一年与未来一年，都没有加薪的机会。

在这么困窘的情况下，还是有 65% 的上班族，愿意每个月拿出一到五成不等的资金来储蓄，其中优先选择的投资工具，第一名是共同基金（占 34%），第二名是股票（占 32%）。显示虽然薪水涨幅不高，但上班族普遍希望通过投资理财，来增加自己的财富。

然而，想是这样想，又有多少人真的去落实与执行呢？如果没有去做，只是空想，财富永远不会降临到你身上。

做好理财计划，人人当富翁

2010 年，我将多年的理财心得，写成了《治富：社长的理财私笔记》一书，获得许多读者的反馈。有许多朋友在博客留言，表示这本书让他们对于规划人生财富充满信心，也有朋友在演讲会场跟我道谢，认真地说，他将书反复看了三四遍，内容实用易读，又破除许多错误观念，真的受用无穷。

但更让我开心的是，有一些朋友通过生活实践，获得幸福无虑的人生。

在一次金融机构的教育训练课程之后，一个学员拿着书来请我

签名，同时也开心地跟我分享个人身体力行的良好成效。之后，她还在博客留言跟我道谢。她说……

社长，很开心可以得到你的祝福。当你提到基金要停利停损的时候，其实我想举手，因为我有做到。去年一整年因为没工作又刚好怀孕，我完全没工作没收入，但我的生活并没有受影响，因为理财规划是我没有停止过的学习。

在我还未结婚前我就百万身价，我的收入不高，只是会理财，现在五子登科，也没有因为新成员到来而有所影响。能让一本杂志影响一个人一生，也是功德无量。那天回来跟我的小宝贝说，妈咪要教你一件很重要的事，就是要治理你的财富，要学会理财。

谢谢社长，我会继续开心理财！

公开这封读者来信，主要目的是要让更多上班族对自己的未来有信心。不要担心薪水多或少，通过有计划的理财，人人都可以过富足人生。

人人都该买基金，不代表人人都会赚钱

我在前一本书，谈的是人生的理财规划，却少了实际理财工具的运用介绍。根据我的多年观察，共同基金是最适合上班族的理财工具，因此，我在忙碌的生活空档，特别为理财大众写这本书《我用基金赚到一辈子的财富》。

虽然每次遇到投资市场大调整时，总是会听到“什么嘛！买基金还是让我赔大钱？”这样的说法，投资人把基金公司与理财专员都骂得狗血淋头。但是，我仍然要大声地说，买基金是上班族致富最简单的工具，人人都应该要买基金。

但是，“人人都该买基金”，不代表“人人买基金都会赚钱”。因为，如果方法错误，买基金一样会让你赔大钱。就像是买股票有人赚钱、也有人赔钱一样，投资一定是有风险的。每个人都应该买基金，但却不能盲目地乱买。掌握正确的方法，才能让你上天堂；方法错误，一样让你下地狱。

基金理财，也要用对方法

像我最近认识的一个朋友告诉我，在2008年投资市场最热的时候，她拿出好几百万资金，一下子压在两支基金上，一支天然资源，一支替代能源。结果市场大跌她内心惊慌失措却不处理，一直抱着这两支基金，到现在原物料市场虽然已经大涨一波，但她手上基金却还在亏损状态。

但是同样的情况，在我身上就完全不一样。在金融风暴之前，除了部分定时定额投资的基金外，我已经出脱大部分的股票基金；等到风暴之后，2009年年初我用定时定额买进一档天然资源基金，这档基金到2010年年底账上的报酬率是获利50%。如果我当时用单笔投资，报酬率可高达180%。

我的朋友到现在，只要一谈到天然资源基金，就恨得牙痒痒的，可是，我却在天然资源基金上赚到一笔不小的财富。差异就在于，“我懂基金与市场，她不懂”。

我用基金存到第一桶金，买到第一间屋

回顾我的基金投资史，已经横跨20年，看过至少三波以上的多头与空头，对于投资市场的诡谲多变，已经有一套完整的基金投资心

法，可以跟大家分享。

我还记得当年台湾政治大学新闻研究所毕业，刚开始跑新闻时，台湾只有四家基金公司，少数几档封闭式基金，我算是第一批接触共同基金的记者。之后，因为工作所需，我经常采访境内外基金公司总经理与基金经理人，也是最早接触海外基金的记者。

工作一段时间，我觉得自己的专业程度不够，还到一家外资基金公司工作，学习判断国际金融市场趋势与基金投资的实务操作。那时正好恭逢 1990 年投资市场大多头与大空头的震撼教育，让我对投资基金的风险有深刻体会，当年我曾靠投资东南亚基金大赚第一桶金，但后来也在能源基金上缴了不少学费。不过，我当年买的是水货基金，算是很冒险的行为。

之后，我转战电视台工作，在忙碌的工作之余，总是用共同基金来储蓄，长期累积的结果，也让我顺利地买进台北市东区的房子。

而从 1998 年到 2009 年，长达 11 年的时间，我在两本台湾发行量最大的理财杂志《Smart 智富》杂志与《Money 钱》杂志，先后担任总编辑与社长。这两本杂志都是介绍共同基金最完整权威的杂志，我们一步一步地指导投资人，如何认识共同基金，如何做好共同基金的配置，以及如何掌握各种投资基金的策略与方法，甚至我们也出版过共同基金投资总览与好几本基金投资的畅销书与专刊。长期投入这些工作，让我对基金市场上的产品有深入研究，对基金投资更具实战经验与心得。

基金种类越来越多，投资人该如何挑选？

在这 10 多年时间，基金产品从简单的几种基金类型，到目前三四十种基金分类与上千支境内海外共同基金，可说是百花齐放。投资人可选择的产品多元性增加了，但是，市场风险加大、产品复杂度提

高，挑选基金的难度也增加。

从 2002 年开始，我推动《Smart 智富》杂志与国际的评等公司标准普尔（S&P）合作，进行年度的基金评等与颁奖活动（目前改为与晨星 Morningstar 合作），之后《Money 钱》杂志也与国际基金评等权威理柏（Lipper）合作，进行每年的基金评选。目前每年 2、3 月有许多基金奖的颁奖盛事，我算是幕后推手之一。

虽然目前常听到市场上有人批评，不要迷信得奖基金，我认为这种说法也对，也不对。因为我和这些评等机构来往很多年，对于国际机构如何评选一支基金，有深入了解。但毕竟基金绩效会随环境波动与人才流动而产生变化，所以，投资人必须“知其然，更知其所以然”，才能真正掌握投资基金的秘诀。随便跟着得奖基金买，或是随便批评，都是不明智的做法。至于该如何看待得奖基金，我在书中会分享个人看法。

上班族靠基金致富，最轻松容易

虽然多年来我买股票，也买基金，但我仍然认为基金才是上班族致富的好工具。理由有四：

第一，强迫储蓄，致富第一步

人总是有惰性，要靠每个月结余存钱，难上加难。但如果每个月薪水发下来就先强迫投资，无奈中生活费用自动缩减，不知不觉钱也慢慢存下来了。共同基金最好的一个发明，就是定时定额扣款设计，专治投资懒人，同时因为分散买进，还可以享受降低投资风险的好处。只要在银行账户设定好扣款基金与金额，立刻展开致富计划。

第二，最简单最轻松

不需要“日也做、暝也做”，抓住大趋势，轻松赚波段大行情。买股票需要研究产业趋势、公司营业获利、法人进出、市场消息、技术分析……光一支股票就有做不完的功课，而且即使忙了老半天，还不一定能掌握到完整信息，或是一定赚钱。对于工作忙碌的上班族，下班后剩余的一点时间，还要做这么多功课，实在太累了。

但投资基金就轻松多了，只要掌握几个重要的经济指标，了解全球经济环境目前是处在成长趋势还是衰退阶段，就可以决定基金的买卖。我强力推荐简单的“春夏秋冬投资术”，只做大波段投资，让上班族省时又省力。

第三，成功率最高

买股票怕赔、做生意怕亏，买基金只要方法正确，成功概率最高。不需要内幕消息、不需要明牌^①、不需要高深的专业知识，只要定好策略按部就班地执行，就可以累积财富。不管是单笔投资或是定时定额，甚至，还有定时不定额加强版，都各有投资窍门，懂得投资心法，就可无往不利。

第四，循环投资，滚出一辈子的财富

许多买股票的人，最大的挑战是，如何找到下一支黑马股，但买基金完全没有这种烦恼。因为经济波动持续循环，永远有投资机会，只要懂得掌握经济周期，春夏秋冬皆可投资。不管是存购屋金、子女教育金、退休金，甚至是退休后的理财，都可以利用基金持续钱滚钱，方能滚出一辈子的财富。

经过这么多年的市场磨炼，我深深体会到，想成为基金投资赢家

^① 股市交易中，部分消息灵通人士了解公司内部营运状况并以耳语告知近亲，称为明牌。

很简单，就是要学会三招：第一招，认识基金产品特性；第二招，做好基金产品配置；第三招，掌握投资趋势，做好风险控管。这三招学通了，投资基金就无往不利。

在这本书中，我会循序渐进地跟大家分享这三招投资心法，希望每个上班族不再被错误的投资行为所误导，同时以正确方法轻松累积财富。让每个家庭享受幸福生活、摆脱财富焦虑症，才是这本书最重要的目标。

目录 CONTENTS

Part 1 投资基金前，一定要知道的事

- 破除十大迷思，五大秘招让你买基金必赚 003
- 看对趋势，比选对基金更重要 009
- 开除不断叫你进出场的理财专员 014
- 投资，要有自己的风格
- Lady Gaga 与奥黛莉·赫本，你喜欢谁？ 018

Part 2 基金产品成千上万，这一次让你轻松搞懂

- 永不退流行的基本款：白衬衫与黑长裤
- 全球新兴市场股票基金与全球新兴市场债券基金 023
- 快节奏进行曲：流行歌曲与摇滚乐
- 区域型股票基金与单一国家基金 029
- 你在买黄金，还是金矿公司股票？
- 原物料价格大涨，原物料基金不一定赚钱 035
- 灾难来了，也有发财的基金
- 高收益债券基金，危机入市赚最大 042
- 新偶像与老牌巨星，你选谁？
- 新基金 PK 老基金，成绩单比一比 048
- 专业司机与自动驾驶，谁的车跑得比较快？
- 主动基金与被动 ETF，差异比一比 054
- 主厨配菜，你满意吗？
- 平衡基金与组合基金，请专家帮你挑基金 062
- 投资市场也能冲浪吗？
- 期货基金比你想象的更保守 068

Part 3 不求人！马上订作自己的基金组合

1 000 万元基金作战计划	
→ 用基金储蓄人生财富	075
基金 Mix & Match, 混搭正流行	
→ 股债混搭、货币混搭	079
订作自己的基金组合派	
→ 四个步骤, 搞定你的速配名单	083
基金土洋大战你要买哪一个?	
→ 境内基金与境外基金, 哪里不一样	090
你应该买得奖基金吗?	
→ 四个步骤, 挑出你的冠军马	095
买基金, 不能盲目约会	
→ 先调查基金身家背景再行动	100
基金网站比理财专员还好用	
→ 善用免费网站, 帮你挑好基金	104
一次搞懂基金各种隐藏成本	
→ 买卖一次少赚一年利息	113
汇率让你的投资“差”很大?	
→ 分散币值才是对抗汇率波动的最佳策略	121

目录 CONTENTS

Part 4 立刻上场，精彩的藏富人生等着你

百战百胜，三层楼基金投资术

→一楼保本，二楼累积财富，三楼波段获利 131

什么时候该卖基金？

→掌握基金四个最佳卖出点 137

看懂各国央行的利率秘密

→升息买股票，降息买债券 141

春夏秋冬，买基金也要懂得换季

→看懂景气指标，投资跟着季节走 148

单笔投资操作心法——跟着巴菲特做投资

→市场恐慌后，连三个月反弹就进场 154

定时定额投资操作心法——景气衰退进场赚最大

→亏损时，更要定时定额坚定投资 159

定时不定额，让你赚更大

→净值下跌 20%，投资加码 20% 167

用技术分析，找基金买卖点

→月 K 线掌握中长期大趋势 173

通胀过热，要注意下车讯号

→物价大幅飙涨，重创经济成长动能 179

【后记】 林奇芬基金理财大预测

小心，景气秋天悄悄来临了 185

未来十年，不可忽视的四大趋势产业 195