

退休金存好存滿

~Let' s go!

江季芸 博士

2022/06/15

演講者簡介

- 江季芸
- 學歷: 台灣大學國際企業研究所博士
- 現職: 銘傳大學企業管理學系助理教授
- 著作: 《波段存股法讓我滾出千萬退休金》
- 《自己養會下金蛋的鵝》
-

MissQ 068

波段存股法，讓我滾出千萬退休金

江季芸 著

采實文化

波段存股法

讓我滾出千萬退休金

投資晚鳥教師43歲打造股市開心農場，
「波段價差」+「股利再投入」，讓投資變零成本



該長期持有領股利，
還是技術操作賺價差？

其實，投資不必選邊站，
存股、波段，雙管齊下，
更能加速獲利！

江季芸 著

MissQ FB「MissQ 退休理財園地」創辦人 | Vito《倒數60天職場生存日記》作者、職訓講師、顧問
安納金 暢銷財經作家 | 星風雪語(星大) 恩汎理財投資團隊創辦人 | 富媽媽李雅雯(十方) 暢銷理財作家
楊禮軒 算利教官 | 謝士英 存股老師 致富推薦

自己養會下 金蛋的鵝

養兒防老不可靠·養鵝防老正當道



作者 江季芸博士

聯合推薦

元大投信董事長 劉宗聖博士

國立臺灣大學國際企業研究所教授 黃恆獎博士

國立臺灣師範大學 EMBA 執行長 王仕茹博士

102名愛國百萬富豪疾呼「向我們徵稅吧！」



anue鉅亨網

更新於 01月20日19:19 • 發布於 01月20日07:19

1%比99%的戰爭，
台灣貧富差距創新高

多國富豪組成的「愛國百萬富豪」(Patriotic Millionaires) 組織週三 (19 日) 向各國政府呼籲：「向我們徵稅吧！」(Tax us now)。

2022 年世界經濟論壇 (WEF) 於瑞士達沃斯線上舉行，「愛國百萬富豪」(Patriotic Millionaires) 週三於世界經濟論壇發表 102 名成員聯署的公開信，呼籲各國政府向超級富豪徵永久財產稅，以縮小貧富差距，並向公衛服務提供更多預算。

這份公開信中提到：「身為百萬富翁，我們知道目前的稅收制度是不公平的。大多數人都可以說，雖然過去 2 年世人因疫情經歷巨大苦難，但實際上富人的財富增加了，然而，當中很少有人誠實地繳納公平的稅款。」

即便目前有 130 個國家支持全球課徵跨國企業最低稅率至少 15%，但「愛國百萬富豪」表示，全球富豪仍需要做出更多貢獻。

自新冠疫情爆發後，各國陸續進入封鎖狀態，全球經濟面臨二戰以來最嚴重的衰退，但全球富人財富卻在此期間出現驚人增長。

[https://www.youtube.com/watch?v=5tIud_nyG5](https://www.youtube.com/watch?v=5tIud_nyG5M)

[M](https://www.youtube.com/watch?v=5tIud_nyG5M)



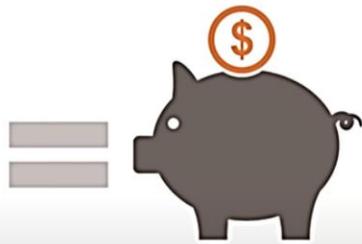
~~稅~~ 60%

稅 40%

60%↑



證券



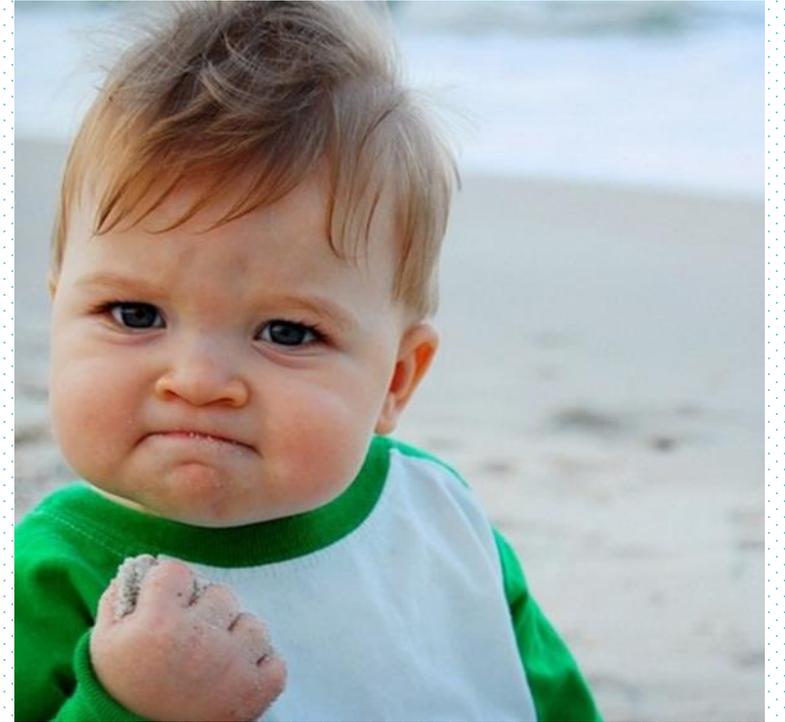
直接躺平

悲傷、憤怒、絕望



NO!

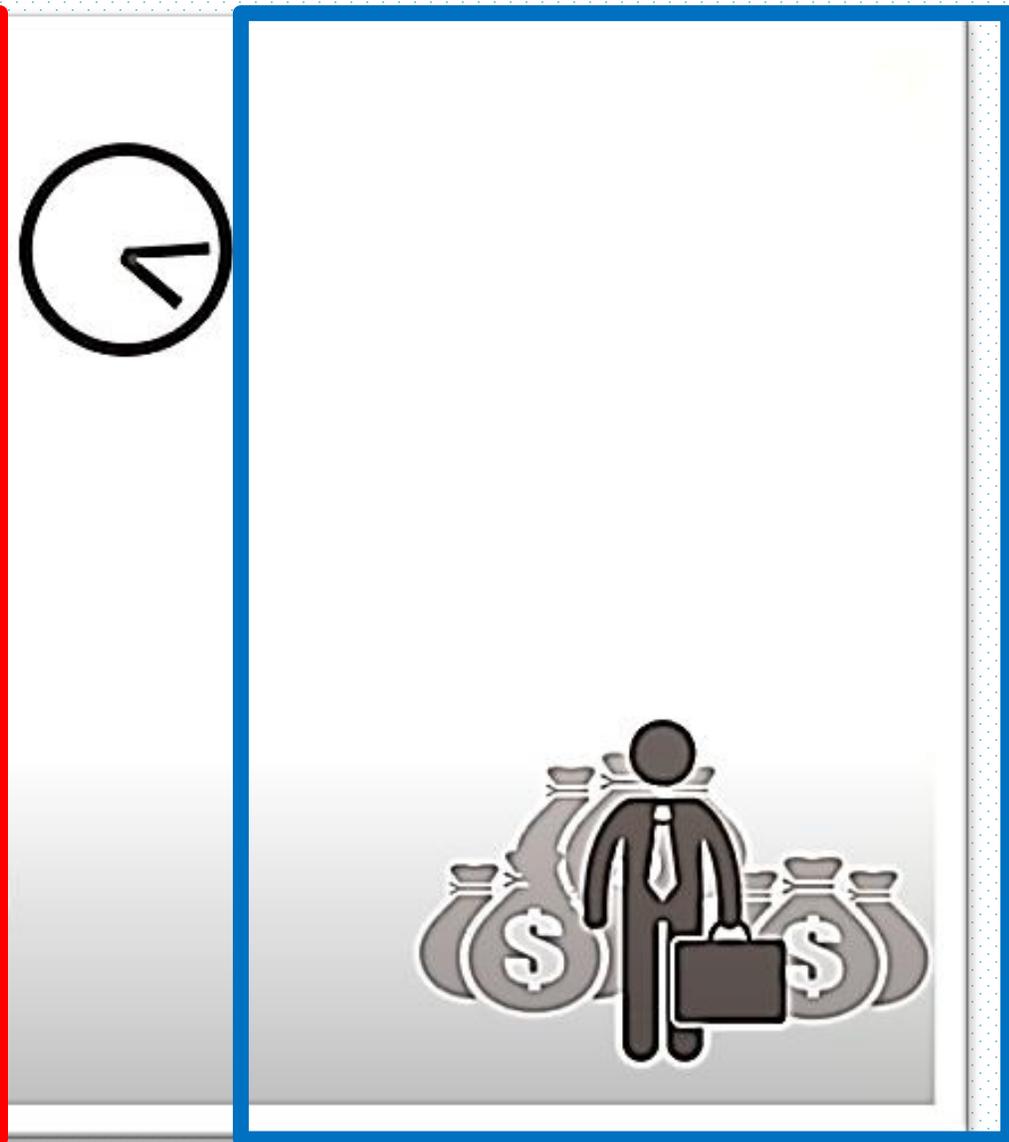
化悲憤為力量!



《被動收入》



《主動收入/勞動收入》



如果你無法找到睡覺時也能賺錢的方法， 你將工作到死為止。(巴菲特)

If you don't find a way to make money while you sleep, you will work until you die.



直接躺平



大富翁遊戲

命運

機會

如果你認為是一個善良的好人，你一定要讓自己富有! Why?

獨立自主的經濟能力



良好的人脈和人際關係



健康、青春和活力



平靜愉悅的心靈



協助他人享有這些福分

But....善良的好人為何會在股市裡 賠錢/賺不到錢?



- 到處打聽明牌



- 幫人抬轎



- 每天盯盤



- 追高殺低



- 進出頻繁



- 把獲利、股利花光光

台股牛年封關小跌26點 股民平均賺77萬元



民視新聞網

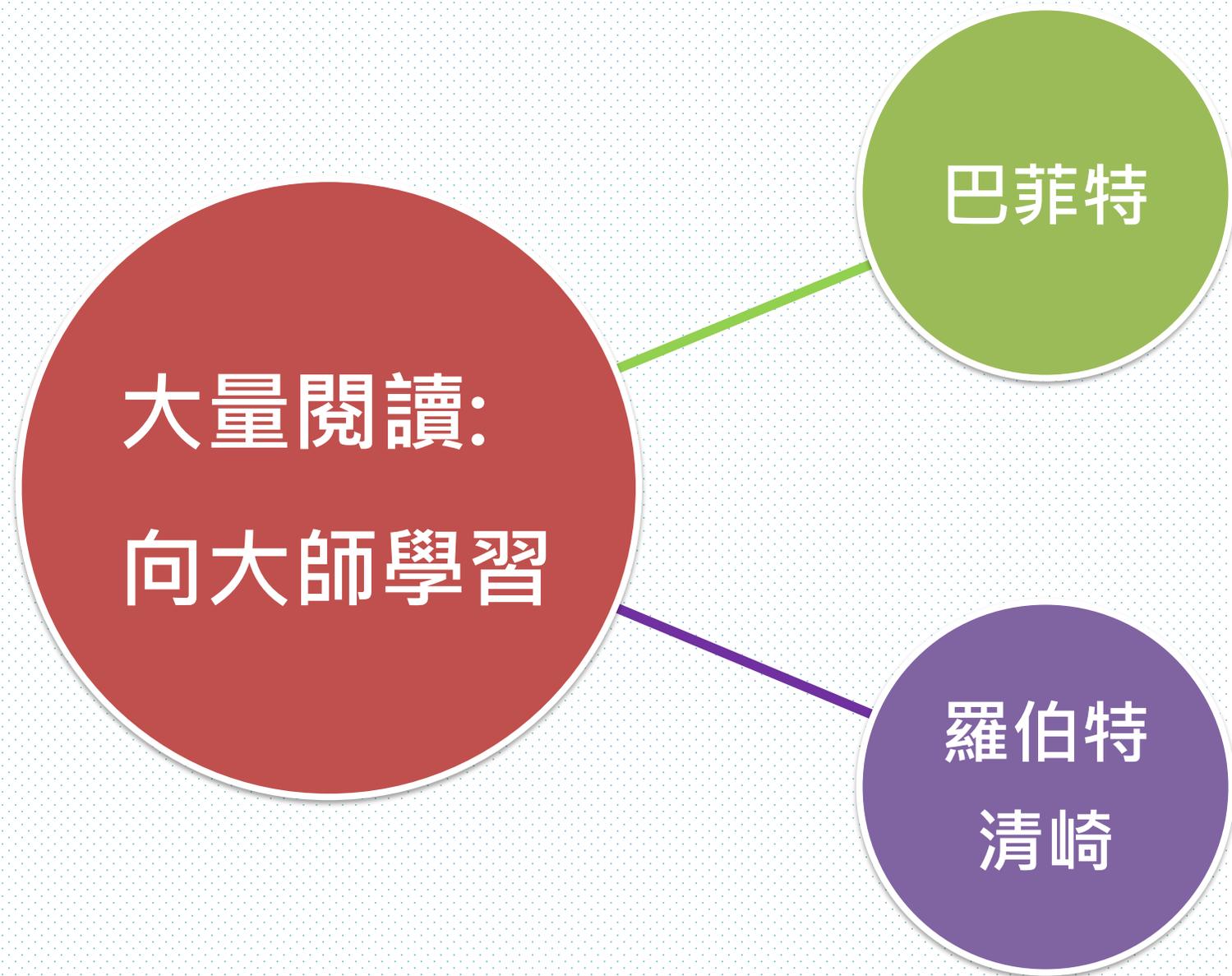
2022年1月26日 · 2 分鐘 (閱讀時間)

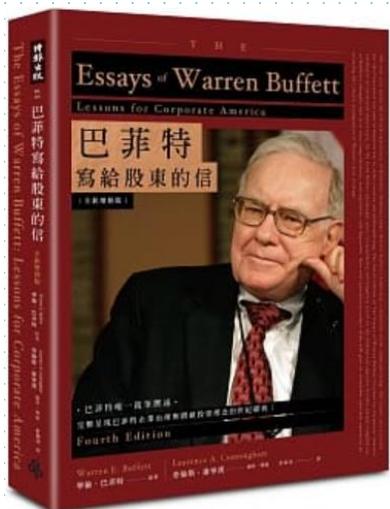


今天是台股牛年封關日，雖然貨運三雄領漲，但電子權值股疲弱，終場小跌26點，收在1萬7633點，是近6年來首次封關收黑，不過綜觀台股去年一整年，累計漲了1872點，市值增加6.7兆元，以目前有交易的股民860萬戶來算，每位股民平均賺了77萬元。

投資計畫

- **目標:** 退休金存好存滿
- **方式:** 建立被動收入系統
- **任務:** 每年可以領100萬元股利
- **時間:** 10年





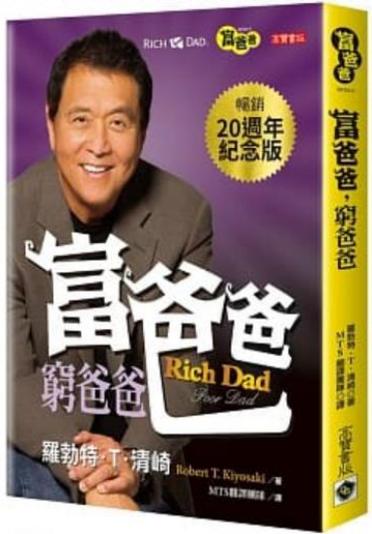
價值投資

如果你不想持有一檔股票10年，你最好連10分鐘都不要持有

你要把雞蛋放在同一個籃子裡，然後專心看好它（集中投資，而非分散投資）

當別人貪婪時你要恐懼，當別人恐懼時你要貪婪

低買高賣/安全邊際



富人買進資產

資產：
買下後能夠不斷產生現金流到你口袋裡的東西。

中產階級買進自己以為是資產的負債

窮人買進負債

負債：
買下了以後會不斷從你口袋把錢掏走的東西。

2015年8月中國股災引發全球股市同步下挫

2015年9月份後從18元向下買進中信金

2016年一月以15元價格買進最後一筆股票，總共買了185張，均價16元，資金300萬元。

2016年配息0.81元、配股0.8元，所以我領了149,850萬元股利和14.8張股票。再買200股零股，中信金持有張數增加至200張。

計畫趕不上變化

2017年中信金公佈不配股、只配息1元，
這樣一來，200張股票只能領到20萬元
股利。

一年若想領到一百萬股利，至少需要一
千五百萬元～二千萬元的本金。

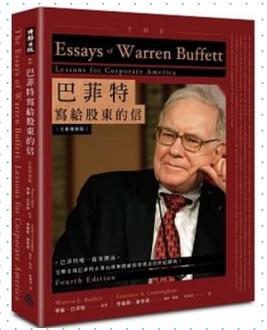
一開始的本金只有300萬元，眼看這樣
的速度無法讓我達成十年投資計劃的目
標，所以必須調整原先的投資策略。

仔細思考，調整方法

我們採用**雙管齊下**的策略：①投資在企業上（也就是百分百收購），或是②在市場上購入**部分股權**。

當然，有時市場會高估一家公司的價值。在此情況下，我們會**賣掉**手上的股票。

此外，我們有時也會**賣掉**價格合理、甚至是遭低估的持股，因為我們需要籌措資金，買進價值遭更大幅低估的股票，或是我們覺得自己比較了解的公司



巴菲特並非只買不賣。

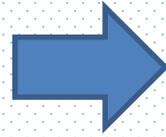
認清自己的侷限

《巴菲特》

擁有巨額資金

有能力收購企業

時間長達80年



《me》

300萬元資金

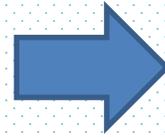
無能力收購企業

投資期限10年

雙管齊下的投資策略

《巴菲特》

- ① 百分百收購企業
- ② 在市場上購入部分企業股權



《me》

- ① 三成波段價差
- ② 股利再投入

存股中途而廢的原因

1

買在高點，看到股價下跌很痛苦

2

股價上漲要忍住不賣，違背人性

3

股利少的可憐，會開始懷疑自己

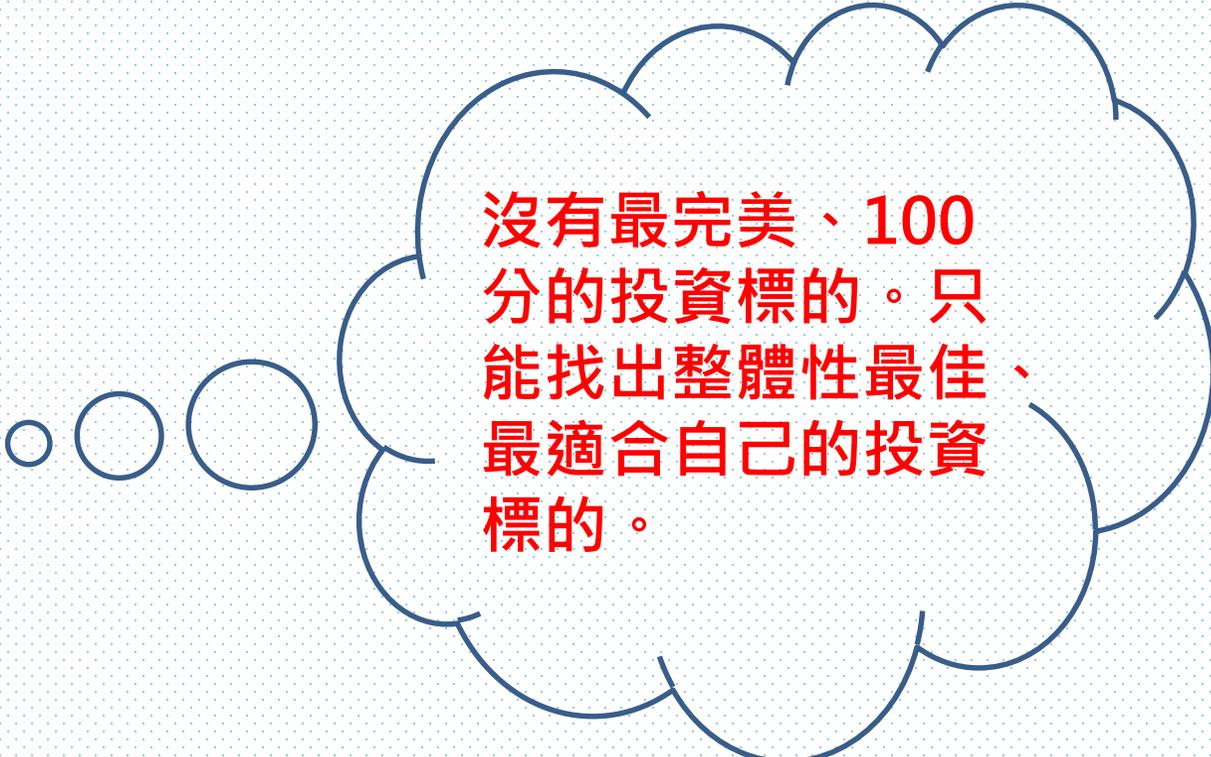
克服存股障礙

波段存股 + 股利再投入

- 1 找股價有周期循環模式的股票，等待股價相對低點進場
- 2 股價漲三成後，賣出本金張數的股票，剩下來的就變成【零成本股票】
- 3 挑選每年配息豐厚且穩定的公司，領到的股利再投入

好公司的原則

- ① 體質良好
- ② 有發展前景
- ③ 正派經營
- ④ 獲利穩健



沒有最完美、100分的投資標的。只能找出整體性最佳、最適合自己的投資標的。

生活選股

- 透過觀察生活環境來尋找投資標的

產業發展選股

- 閱讀各種商業雜誌來了解產業發展趨勢，藉此開發潛在標的

財報狗選股

- 設定財務指標來篩選出潛在好公司

一起練習

直擊！自動化物流遊樂園 網購包裹的飛車體驗 《科技大觀園》

<https://www.youtube.com/watch?v=zHI60HOPSck&t=68s>

台灣人口「連2年」負成長！死亡比出生多 未來10年
「2.7個青壯年人」養1老人

<https://www.youtube.com/watch?v=NY7kTtlEbZ8>

物價瘋狂漲價 外食族用餐前先看荷包！ "小吃.手搖飲.平價火鍋店"全面漲價 學者憂:看不到盡頭

<https://www.youtube.com/watch?v=vOX9fYHxNSY>

個股 選股 ▾ 大盤產業 新手上路 購買 更多 ▾



穩健的報酬，更悠閒的生活

輸入台 / 美股代號，查看公司價值



台積電 2330



Apple AAPL



Tesla TSLA

財報狗

<https://statemendog.com/>

進可攻、退可守的策略

- 一些好公司的股價每隔2~3年就會有一個循環的週期(cycle)

- 只要在歷史相對低點的價格買進，之後價格在2~3年內漲三成是不成問題的

- 買進後若期間內股價沒有上漲，過程中就領股利。

- 若買在歷史低點，股利殖利率就有機會達到7%的水準 (大致介於5%~7%)。

買 賣點的設定

- 以月線為基礎，快速查看它是否有週期循環的模式。

- 設定買進和賣出價格時，會以「周線」的資料為基礎。

- 周線涵蓋最近3、4年的期間，大概可以看出2個周期走勢，在設定買進和賣出的價格時比較符合近年來的股價變化。

- 買進價格就以前一個周期循環的最低價為基礎，稍微設得比他高一點點，例如高個0.5~1元。賣出價格就設得比前一個週期的最高價稍微低一點，例如低個0.5~1元，在掐頭去尾之後，差不多就是**三成**的漲幅。KD值低於20且出現黃金交叉。

- 用樂活五線譜 double check價格是否位於相對高點或低點。

投資就像搭捷運(火車)

你搭捷運回家，到某一站時發現一堆乘客都在下車，此時你並不會驚慌失措地起身要跟著大家下車，因為你還沒到站啊

當你到站時就算車廂裡面還有滿滿的乘客、即使這一站只有你一個人要下車，因為你的目的地到了，所以你會很自然地下車離去，而且也不會在乎這班列車要繼續開到哪裡

出發前你必須要先確定好你的「目的地」在哪裡，你才不會搭錯車、下錯站。

投資就像搭捷運(火車)

很多人經常感嘆不知何時該進場、何時該出場，何時是買點、何時是賣點？

「上台靠機會，下台靠智慧」，做好功課後
勇敢買進、不戀棧賣出

慢慢培養出投資紀律，就能一次又一次的完成投資任務，不斷累積財富、一步一步地朝投資目標邁進。

◆ 貪得無厭。

◆ 沒有目標的人，就會陷入**貪婪**。

(扁蟲魚)

◆ 最困難的理財技能，是在**實現目標後停止繼續追逐**。

◆ 如果你想要保有一切，最佳做法就是知道**何時應該適可而止**。當你**得到滿足時要有自覺**。

(摩根 豪瑟)

◆ 知足者富

(道德經)

複利只是股市裡的一個傳說？

領到股利，開心的犒賞自己，這些錢全部花光光，當然船過水無痕，股利只是帳戶裡的匆匆過客。

人生就像一個雪球。重要的是，要找到濕的雪和一個非常長的山坡。(巴菲特)

一本萬利

領到的股利「原封不動」再拿去買股票



這些「免本」的股票隔年就會發放股利



再把這些股利繼續買「免本」的股票，接著隔年再領股利



股票成本歸零的技巧

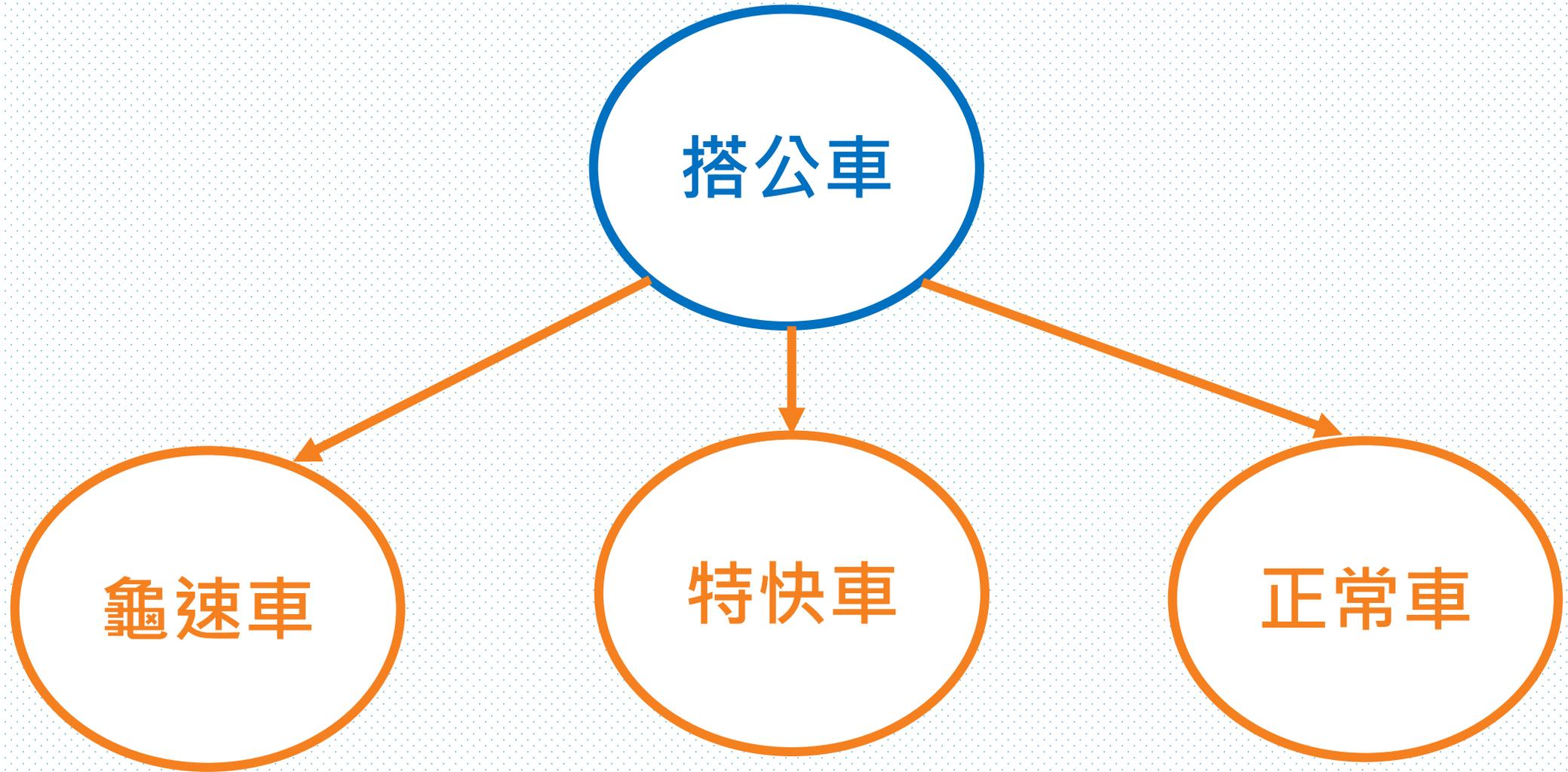
1 公司發放的股票股利

2 股利再投入所購得的零成本股票

3 三成波段價差，賣出後留下來的零成本股票

4 以三成波段價差利潤，購買其他公司股票

進場時機就像搭公車



三成波段價差 + 股利再投入

100萬元買進一檔股票，以殖利率7%來作為範例

龜速公車~第三年才漲三成

	第一年	第二年	第三年
獲利	7萬元股利	7萬元股利	30萬元波段價差
累計零成本股票	7萬元	14萬元	44萬元

第**四**年開始，已經有一個**44萬元**的被動收入系統：每年發放**44萬元*7%=30,800元**股利。

正常公車~第二年漲三成

	第一年	第二年
獲利	7萬元股利	30萬元波段價差
累計零成本股票	7萬元	37萬元

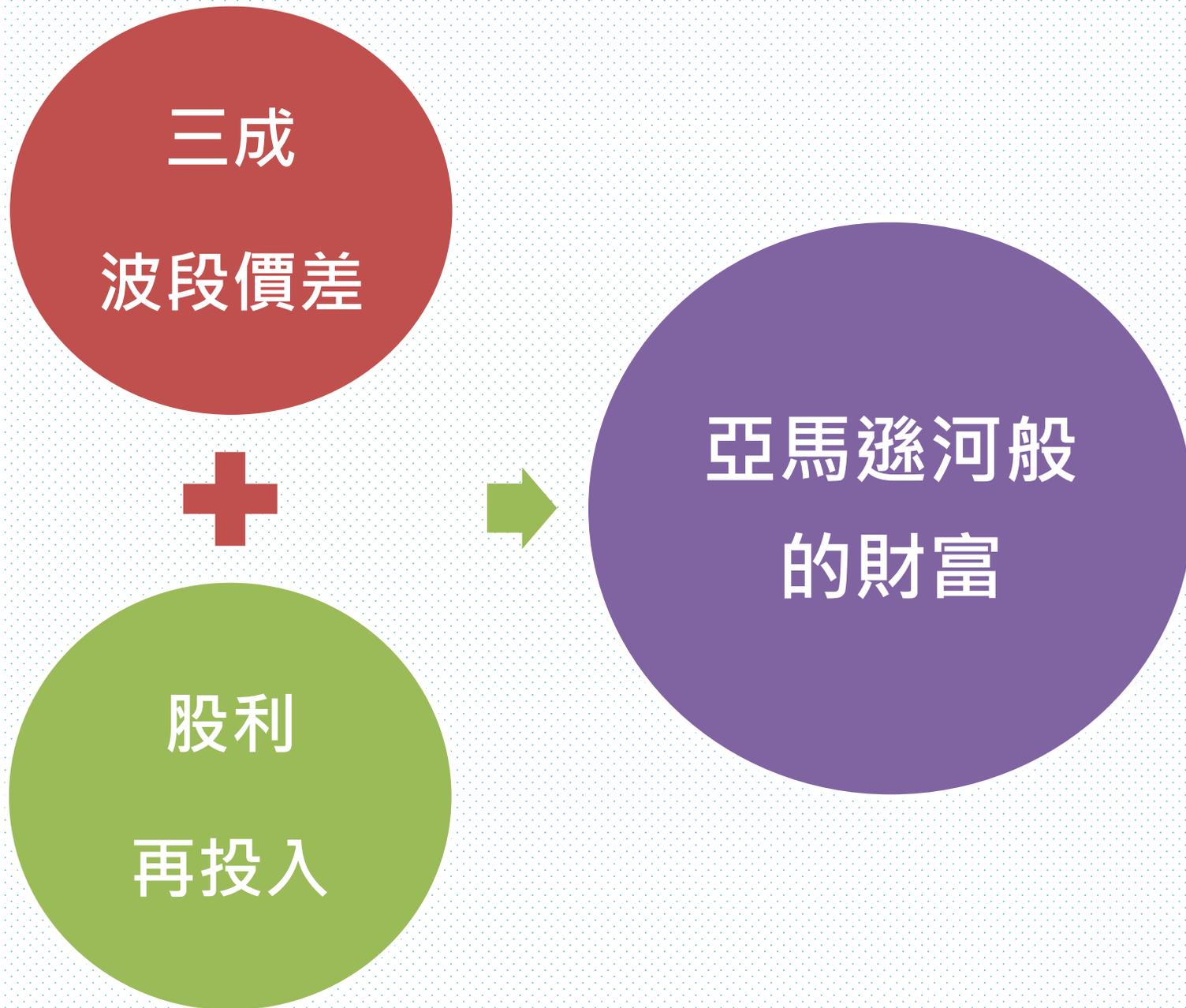
第三年開始，已經有一個37萬元的被動收入系統：每年發放37萬元*7%=25,900元股利。

特快公車~第一年就漲三成

	第一年
獲利	30萬元波段價差
累計零成本股票	30萬元

第二年開始，已經有一個30萬元的被動收入系統: 每年發放30萬元

*7%= 21,000元股利。





班傑明·葛拉漢:

要讓【持續收益】的機會最大化。

查理·蒙格:

投資者其實只需要一個可以【讓財富持續成長】
的管道。

如果你無法找到睡覺時也能賺錢的方法， 你將工作到死為止。(巴菲特)

If you don't find a way to make money while you sleep, you will work until you die.



直接躺平



奔跑吧！ 倉鼠~

賭一把，
錢再賺就有

波段存股，
讓錢滾錢





女股神伍德跌落神壇 巴菲特贏了

2022/01/23 15:15



PK



〔財經頻道 / 綜合報導〕方舟投資 (Ark Invest) 的執行長伍德 (Cathie Wood) 因旗艦基金 ARK Innovation ETF (ARKK) 在2020年表現亮眼，被冠上「女股神」美譽，如今情勢逆轉，ARKK自2021年至上週五 (21日) ，重摔43%，同期間，「股神」巴菲特旗下的波克夏海瑟威上漲34%。

英國《金融時報》報導，伍德旗下旗艦基金ARKK在2020年擊退競爭對手，繳出亮麗成績單，主要歸功於投注特斯拉以及具投機性的企業，此策略令方舟投資規模一飛衝天，去年達到610億美元頂峰。伍德一戰成名，成為牛市代表人物。

好時光不長久，伍德大舉押注的股票從去年開始走跌，今年進一步下挫，導致ARKK崩跌，從2021年初到上週五，ARKK已經重摔43%；同期間，巴菲特旗下的波克夏海瑟威則上漲34%。

當潮水退去時，
才知道誰在裸泳

向大師學習

《巴菲特》

你塑造你的房子，然後是房子塑造你

《me》

你塑造你的價值觀、態度與習慣，然後是
你的價值觀、態度與習慣塑造你

當你的中心思想逐漸形塑完成以後，不管未來在投資決策或是面對各種人生抉擇時，你的內心將會自然地引導你去做出較「善的」、「正確的」選擇。

心靜致富，慢慢來比較快~



謝謝聆聽