

基金入门课复习（第 8~10 课）

爬楼密码：20210730

晚上好呀~欢迎大家再次在北京时间 20 点整来到我们的学习群跟着班班进行《我买的基金靠谱吗？》的知识梳理，今天我们来复习第 8~10 课。

我们先来看看第 8 课——基金分红，又有现金到账啦！

这节课，班班跟我们细聊基金的分红。

基金分红，就是把基金赚的钱返还一部分给投资者。分红的钱并不是额外多出来的，而是从基金的净值里扣出来的。基金一分红，基金的单位净值就下跌了。

分红的原因主要有两个：基金规模太大了和股市达到高位了。

基金分红是基金经理出于对基金规模、投资仓位的考虑做出的决定，它不是给咱们发奖金，不会带来更多的收益。所以，我们在挑选基金的时候，没有必要根据分红的多少来挑选。

购买基金的时候，我们可以选择基金的分红方式。

分红方式主要有两种：现金分红和红利再投资。

现金分红就是将分红以现金的形式返还到我们的账户，而且不收赎回费。

红利再投资就是将分红再次投入这只基金，而且不收取申购费。

讲人话，选择前者多了现金，选择后者多了基金份额，但不管选哪个，总资产肯定不会变。

选择基金的分红方式，还得结合市场环境来判断。

如果股市处在低位，并且你看好未来的市场，可以选择红利再投资，拿到更多的基金份额，进而更多地享受基金上涨带来的收益。

如果你发现市场未来下跌的风险比较大，选择现金分红、及时落袋为安，会是更好的选择。

对于新手来说，判断市场环境有一定的难度，所以，班班建议不确定未来市场环境怎么走，不确定要不要继续持有一只基金的时候，直接选择现金分红。

以上就是第 8 课的全部知识点了~接下来，我们一起来看下第 9 课——掌握基金分类，选基轻松 100 倍

这里，我们学习基金的 4 种分类方式，现在跟着班班一起再复习一遍吧~

(1) 按照交易渠道分，分为场内基金和场外基金

这里的“场”，指的是证券交易市场，也就是投资者平时买卖股票的地方。可以在证券交易市场里面买的基金，叫场内基金。买场内基金需要开立证券账户，开户流程稍微有点复杂。场内基金的价格是实时波动的，但交易手续费上要低得多。

不开通证券账户、不进入证券交易市场就能买的基金，叫场外基金。场外基金的开户流程相对简便，但手续费相对更高，而且场外基金每天公布一次单位净值，价格没有实时波动。

举例来说，金斧子基金、天天基金、蚂蚁财富上面的基金都属于场外基金。

(2) 按照运作方式分，分为开放式基金和封闭式基金

开放式基金可以随时根据市场情况改变份额。目前，开放式基金已经成为了市场主流。

封闭式基金正好相反，份额不可以变，而且有长达数年的存续期，存续期内不能申请赎回，到期清盘或者转成开放式基金。

(3) 按照投资方式分，分为主动型基金和被动型基金

主动型基金主要靠基金经理的主观分析判断，在合同约定的范围内，基金经理可以就仓位、选股进行主动决策。所以，基金经理的水平对主动型基金的收益至关重要。

被动型基金，也叫指数基金，指的是基金经理不主动做决策了，而是被动

地复制指数的成分，甚至是复制各种成分的比例。基金经理原样复制指数的成分，不会超常发挥，也不会失常发挥，最后获得平均水平的收益。

(4) 按照募集途径分，分为公募基金和私募基金

公募基金采用的是公开募集的方式，募集途径有很多，包括证券交易所、银行柜台等等，随着互联网兴起，现在手机 App 上也可以募集啦。

私募基金采用的是非公开募集的方式，募集对象是特定投资者，通常要 100 万元起投，门槛较高，所以属于小众市场。不过，私募基金通常“小巧灵活”，投资策略更加丰富。

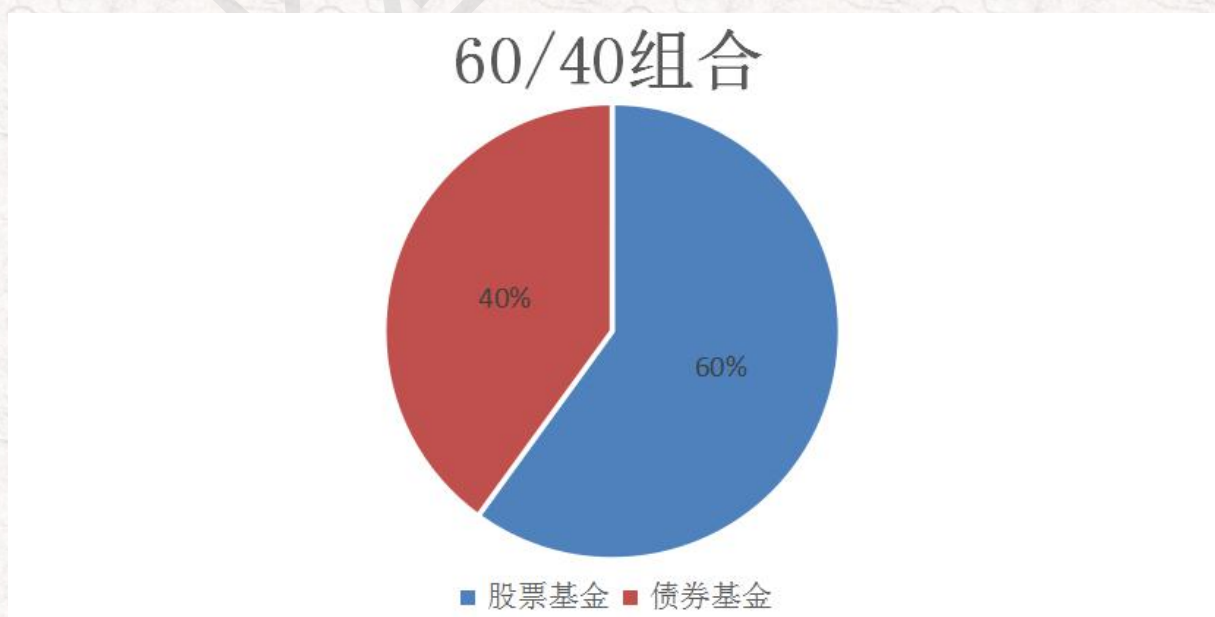
最后，跟着班班来复习第 10 课——建立攻守兼备的组合，赚安稳的钱

首先，我们明白为了避免资金账户出现大起大落，我们需要做好资产配置。建立自己的基金组合，降低波动，稳稳赚钱。

资产配置，也就是把我们的本金分散开，投资于不同种类的投资品，最常见的便是股票和债券。具体到基金来说，就是在股票基金和债券基金之间按比例搭配。

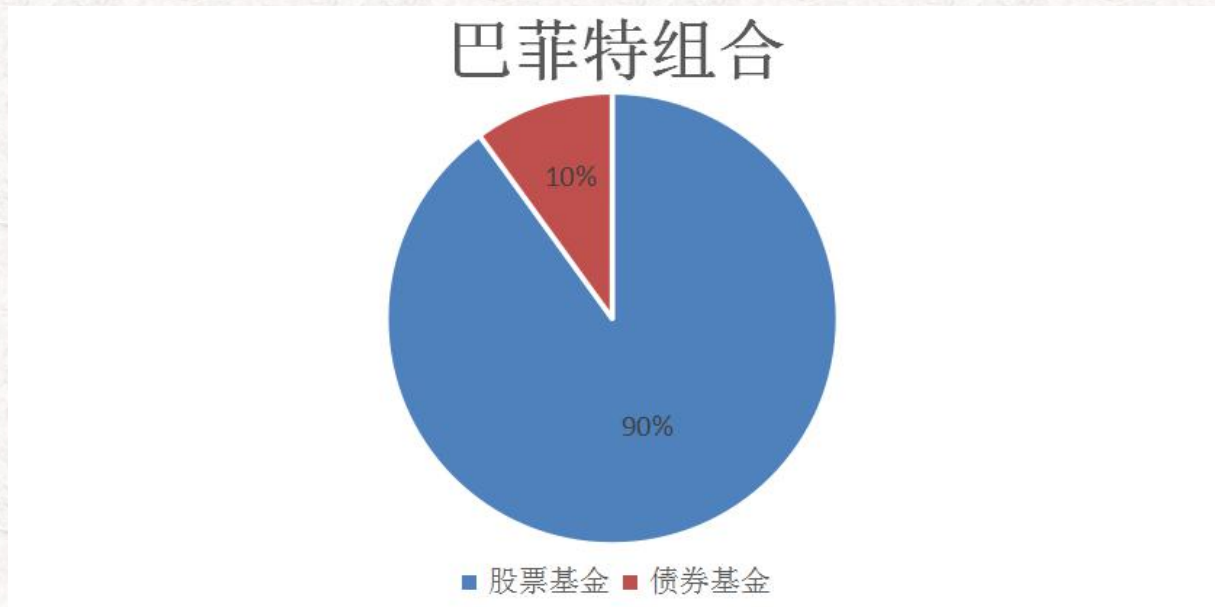
学长也介绍了两种股债搭配的组合。

第一种：“60/40 组合”，配置 60% 的股票资产，再配置 40% 的债券资产。



注意：由于资产价格一直在变，比例也会跟着变化，所以需要定期进行平衡，通常来说是每月或者每半年进行一次。

第二种：“巴菲特组合”，配置 90%的股票资产，再配置 10%的债券资产



由于股票类资产占比更多，巴菲特组合比 60/40 组合会更加激进。我们需要根据自己的风险承受能力去判断自己适合什么样的组合。

到这里，第 10 课的知识点也已经复习完了。由于第 11、12 课都是实操为主，班班就不再带领复习了，大家有时间的话，还是建议跟着音频课动手过一遍，这两个网站也是我们后面基金课常用的哦~

最后，还是给大家 3 分钟的时间进项消化，3 分钟后，班班和学姐会开始答疑。