

J
A
N
E
7

基金入门从此开始

小甲买基二三事



简七出品

 简七

目录

CONTENTS



- 01 第一章 / 货币基金
- 02 第二章 / 购买渠道
- 03 第三章 / 债券基金
- 04 第四章 / 股票基金
- 05 第五章 / 基金定投
- 06 第六章 基金涨跌



关注简七读财
和我一起开启财富之路

话说当年包拯去考功名，主考官可是那著名的庞太师。鲤跃居的小周二八斤便向包拯推荐一本名为《庞太师与我娘亲二三事》的书。从此之后小寒我就爱上了“二三事”这个词，这词好啊，感觉这事说多不多，说少不少，真是妙哉。

（路人甲：我才是猪脚好吗！别废话，速度进去正题。）好吧，今天我们就来说说“小甲买基二三事”。

01

货币基金

♥♥♥♥♥♥♥ 第一天 ♥♥♥♥♥♥♥

路人甲（以下称为小甲）：我今天余额宝赚了 5 毛钱，昨天只有四毛五，好幸湖！ ☆ω☆

小寒头上出现三道黑线（ㄟㄎㄟⅢ）：小甲，你敢不敢不看货基的收益！

小甲：火鸡？感恩节没到呢。

小寒头上出现了六条黑线（ㄟㄎㄟⅢⅢⅢ）

什么是货币基金

也许你跟小甲一样，已经在支付宝上使用余额宝了。那么，恭喜你已经开始买基金了。现在市面上各种宝，各种通，其本质通通是货币基金。

“货币基金资产主要投资于短期货币工具（一般期限在一年以内，平均期限 120 天），如国债、央行票据、商业票据、银行定期存单、政府短期债券、企业债券（信用等级较高）、同业存款等短期有价证券。”很多人跟小甲一样对余额宝（余额宝、现金宝、定期通）有一种误读，以为它不是基金，其实它只是披着华丽外衣的货基。

小甲：什么？！余额宝是基金！不要啦，听伦家说，基金有风险，好怕怕。

小寒头上出现了九条黑线！

(┐┌┐┐┐┐┐┐┐)

货币基金安全吗

是的，基金有风险，入市需谨慎。可是对于风险，我们一定要辩证的看。“由大多数货币市场基金投资品种就决定了其在各类基金中风险是最低的，货币基金

合约一般都不会保证本金的安全，但在事实上由于基金性质决定了货币基金在现实中极少发生本金的亏损。一般来说货币基金被看作现金等价物。”

小甲：这样我就放心了。那你说我是存余额宝好，还是余额+好啊，这两天好像是现金宝年化最高。

小寒：摔！你敢不敢别折腾货基！（请原谅我放荡不羁爱掀桌！）

买哪只货币基金

货币基金的收率是浮动的，所以天天在变。也许今天余额宝高了，明天就是现金宝高了，反复挪动现金往往会得不偿失。

最重要的是市面上货币基金一年下来的年化收益是差不多的。下面我们来算一笔账：假设我有一万元大洋，余额宝的收益是 3%，现金宝是 4%。周一三点前，我看到现金宝高了，我把余额宝里的钱全部提出来，存入现金宝。周一，余额宝不算利息，现金宝还是不算利息，于是我们损失至少

$10000 \times 3\% / 360 = 0.83$ 元。周二，现金宝确认了我

的份额，并开始计息。周二，我们所得到的收益差是 $10000 \times (4\% - 3\%) / 360 = 0.28$ 。由于货基收率的波动性，这多的 1% 的收益率可有并不会持续多久，说不明周三又变会了余额宝高，那么你还要接着赎回吗？我们以损失了 1.11 元的收益代价去博取每天更多的 0.28 元，而这 0.28 元并不会一直保持，看起来我们的收益更高了，事实上我们损失了。

因此，货币基金只是现金管理工具，它的目标是替代活期。你喜欢用哪个，就用哪个，哪个方便就用哪个，没有必要刻意关注货基的收益。

02

购买渠道

平台类型	费率	点评
银行	手续费一般不打折	最不划算
基金公司官网	不定，有活动时甚至全免	有活动时很划算，但是只能购买自家基金
券商（开放基金界面）	不定，有些基金也打折	一般高过第三方平台，不推荐
第三方销售平台	大部分 1 折	比较划算

在基金公司购买

♥♥♥♥♥♥ N 天后 ♥♥♥♥♥♥

小甲：自从听了你的话，不看余额宝的收益之后，我觉得空虚寂寞冷，肿么办？

小寒头上出来了十二条黑线.....,,Ծ_Ծ,,

小甲：余额宝给我产生的收益太少了，有没有法子多赚一点。

小寒：债基、混合基、股基、指基，随便搞一个，你就不寂寞了。

小甲：红豆泥（真的吗）？怎么买？

小寒：如果你已经在某家基金公司购买了他们的货币基金，那么你可以直接在他们的网站上用他们的货基购买同公司的其他基金。

小甲：我用的是余额宝。

在银行购买

小寒：好吧，那银行是大家最熟悉的，而且银行会和多家基金公司合作，所以你能在银行买到各种各样的基金。如果你开通了网上银行，那在家买基也不是什

么难事。可是有一点要知道，银行收取的申购费是最多的，几乎不打折。

小甲：马萨卡！不是不收申购费吗？为什么到了又要收了？

小寒头上出现了十五条黑线：那只是货基没有申购费，债基的申购费会相对少一些。如果你要认购新基金，那么没有申购费，却有认购费。赎回基金时，一般还有赎回费。申购手续费是销售平台赚取，所以银行收的多，就赚得多。而且银行对基金公司各种费用的抽成很高，因此在银行购买基金的手续费也是最高的。

小甲：银行太坏了，那我去基金公司的官网买。不过，基金公司买会不会不安全啊？

小寒：这个你倒可以放心。

“任何一只基金产品，你看产品说明都会有一个托管银行。基金公司会用这个产品的名字及证监会批复在银行开立专用账户，专款专用。每个产品之间是严格隔离的。也就是说虽然你买了基金，但是钱是从你的卡，转到了这个产品在银行的账户里，基金公司没有提现的权利。这个由托管银行来监管。而且基金公司

的系统和银行的系统基本都是用的恒生的系统，安全性都一样。”

基金公司网站直销，手续费是有折扣的，一般都会有 4 折，具体多少请以官网公告为准。但它同样存在问题，它只能买同家公司的基金。

小甲：如果基金公司收的少了，他们赚什么？

小寒：在基金运行过程中，会有管理费等费用，这些费用被称为隐性收费，基金公司的工资就靠它们的了。之所以这些费用被称为“隐性费用”，是因为我们平常看不到它在收取，我们所见的最新净值全是扣了这些费用之后的净值了。

小甲：好吧，还要让人家赚一点的。那只剩下第三方平台了。

在第三方平台购买

小寒：第三方平台的手续费一般也是 1 折（个别除外），1 折，真的只要 1 折！几十家基金公司的产品随你挑选，想要哪个，点哪个！麻麻再也不用担心我账号太多了！国内最大的第三方平台天天基金网，任

君选择。开户也很方便，只要有开通网银的银行卡，在网站上绑定就可以使用了。第三方平台不生产基金，他们只是基金公司的搬运工。

小甲：你果然是托！为什么我要买的 A 基在第三方平台上没有卖呢？

小寒无奈摊手╮(╯_╰)厂：因为 A 基金公司跟他们没有合作，自然没有了。你非要挑买不着的基吗？！

03

债券基金

什么是债券基金

至于债券基金是指专门投资于债券的基金，它通过集中众多投资者的资金，对债券进行组合投资，寻求较为稳定的收益。目前市场上主要有纯债、二级债、分级债等。风险最小的当然是不含股票的纯债基金，而二级债基通常可以投资 20% 比例的股票。

债基们：我们的目标是，打败定期！

之前说货基们是跟活期比，那债基们就是跟定期比了。短期中，债基出现亏损的可能性还是有的，但从长期来看，债基还是相当忠实可靠的，特别是纯债基金，而且收益会比一般的定期都高。

小甲：好，我这就去买个纯债基金去。（走了两步之后，一个华丽地转身）但是，我不知道哪个是纯债啊！

小寒：在此强烈推荐一下晨星网
(<http://cn.morningstar.com>)

小甲：你是托！

小寒头上出现了十八条黑线：好吧，某网站在基金对比方面做的很好，能清楚看到基金的资料。上去找到你想看的基金，看看一只基的资产分布是否含有股票就行了。而且很多基金公司为了广大基民方便选购，纯债基金的名称上都会带有“纯债”两字。

债券基金的 ABC

当天晚上，小甲夺命连环 Call 打到小寒家。

小甲：我选择恐惧症了，同样的基有 A 端、B 端，我要买哪个好啊？！

小寒：抓阄吧。

小甲：你太不负责任了，别以为我不百度。A 端是前端收费，B 端是后端收费。前端收费是指在申购基金时候进行收费，后端收费是指申购基金时候不收费，但是在赎回基金的时候收取费用。

后端收费的费率要略高于前端收费，但后端收费的优点在于，如果持有基金产品超过一定的年限，比如 5 年，那么赎回是不需要支付费用的。

使用前端收费还是后端收费，看个人情况。如果只是打算定投三年左右，年限并不长，或者自己对选择的基金没有太多的把握，可能在几个月后或者一年后进行调整，那么选择前端收费就胜过后端收费。同理，如果对基金本身持续看好，同时也打算长久持有，那么可以选择后端收费。不过现在，很多销售平台申购费打 1 折的情况下，选择 A 端更适合。

小寒：知道还找我.....

04

股票基金

风险测评

♥♥♥ 一周后 ♥♥♥

小甲：乖乖！这债基涨得太慢了，虽然跌起来不太多，但是涨起也好少。一点都不刺激！

小寒(◡‿◡)：你在买基前做了风险测评（关注简七读财公众号 jane7ducai，后台回复“工具包”，可获得简七独家的风险测评表）了吗？是什么类型的投资者。

小甲：保守型。可是经过时间的锻炼，经过知识的积累，我现在已经是稳健型投资者了。时代在进步，小甲也在进步！

小寒：好吧，恭喜你打怪升级成功，那你现在去买点混合型或股票基金吧。混合型基金含股比会在 80% 以下，如果心脏不好就是买这个。如果小心脏特别坚强，可以试一下含股比在 80% 以上的股票型基金。

小甲 Σ(っ °Д °;)っ：股~~基~~~我麻麻买的股基全亏了！股基全是骗人的！

小寒头上出现了二十一条黑线：你麻麻是 07 年买的吧。

小甲瞪大眼：你怎么知道？！

小寒：当时大盘 6000 点，人人都炒股，人人都买基。连菜市场大妈都不卖菜了，根本不学习相关知识，直接回家“搞基”去了，风险自然是大大的。结果一个暴跌，大家全杯具了。历史总是惊人的相似，2015 年大盘 5000 点，狂欢过后也是一地鸡毛。

小甲：那我先去学习一下相关知识吧。

05

基金定投

♥♥♥ 又过了一周 ♥♥♥

小甲 (/TDT)/: 我在周一申购了 1000 元 A 股基，
没一周就亏了 3%多了.....我好桑心，感觉不会再爱
了。

小寒：试一下基金定投吧。

小甲：基金定投是神马？

小寒头上出现了二十四条黑线：你到底有没有去看
书.....

什么是基金定投

基金定投

定期定额投资基金的简称，是指在固定的时间（如每月 8 日）以固定的金额（如 500 元）投资到指定的开放式基金中，类似于银行的零存整取方式。

投资的要诀就是“低买高卖”，但却很少有人能在投资时掌握到最佳的买卖点获利，为避免这种人为的主观判断失误，投资者可通过“定投计划”来投资市场，不必在乎进场时点，不必在意市场价格，无需为其短期波动而改变长期投资决策。正因为定投这种能分担风险的特性，所以定投更适合风险大的基金，比如混合基、股基、指基等。

基金定投开设起来十分方便。银行、基金公司的官网、第三方平台（如天天基金网，好买基金网）都有这样的功能。你可以选择每个月固定一天定投，也可以选择每周或隔周的周几定投。有的还推出了智能定投，在大涨的行情下定投本金减少，在大跌的行情下定投本金增加，以便累积更多的份额。

小甲：这么好的事啊，那我这个那个全改成定投。

小寒：淡定……你小心连申购费也赚不回来。

小甲：马萨卡！我以为定投不收费呢。

小寒头上出现了二十七条黑线：定投基金其实就是在预约的固定日子里申购基金，怎么可能不收费！收费标准跟一次性申购一样。

如果是后端收费的话，赎回时，按拥有每笔定投的时间长度分别收费。也就是说，第一笔距赎回时已经五年了，那赎回费就按五年的算；而第二笔只有两年，则费用就是两年档的。而且基金定投切忌“后宫佳丽三千”，“爱妃”太多会分摊收益。

小甲：好吧，那我就挑几个好的基定投吧。

小寒：基金定投起步基本是 200 元，而在第三方平台可以是 100 元。是的，你没看错，只要 100 元，你就可以开始定投了。

小甲：这个第三方的安全性可靠吗？

小寒：跟在基金公司的网站买一样，钱全在银行，第三方平台说白了就是“菜市场”，收摊位费赚钱罢了。不过，如果你要担心账号被盗的号，哪里都有可能。

警察叔叔提示您：

请不要将您的银行账号随便透露给陌生人，也不要随便轻信涉及银行信息的短信和电话，在公共场所使用网银请注意安全。

如何设置定投计划

♥♥♥ 当天晚上，小甲又夺命连环 Call 打到小寒家
♥♥♥

小甲[囧]：求助！求助！我要怎么挑基，我要怎么挑定投日期。

小甲的问题是所有人的疑惑。如何挑选适合自己风险的基，如何挑选有潜力的基，如果设置定投时间。

上面我们讲说到了因为含股比不一样而有所区别的混合型基金和股票型基金。不论是混合还是股票，他们都是主动型基金，它们的目标就是超越大盘的表现。所以，它们的选股，基金经理，主要的投资方向，甚至是公司都会对这只基的表现产生或多或少的影响。

我用过之前采用的是《买基金为自己加薪》中所提方法，“在近三年排名 1/4 的基金里挑选，一旦业绩跌出 1/4 就要考虑收回。”现在我也会挑选一些我喜欢的行业的基进行定投。当然人家方法始终会有排斥性，武林的最高境界就是把别人的武功变成自己的。在不断的实践中，总结出适合自己的方法很重要。

适合定投的指数基金

除了股票基金可以定投，还有一种基也很适合定投，那就是指数基金。

指数基金：

跟踪复制某一标的指数的表现，选择指数基金就是选择指数的过程。指数基金包括封闭式指数基金、开放式指数基金、交易型开放式指数基金（ETF）等不同类型。指数基金购买的是“一篮子”股票，个股影响不大，当然基金经理影响也不大，系统风险小。ETF 是一种指数基金，在股市里买卖。如果你想在基金公司、银行或第三方平台购买，那只能买“ETF 联接”，而“联接”的就是股市里的目标 ETF。

当然这种基有一个问题就是，所复制的那个指数，比如沪深 300，在一段时间内一直不好，那这只基在那段时间内也会一直不好。

当你把目光锁定在某几只基上，你可以用一下之前提到过的晨星网，来一个数据对比，看看哪个最适合你。至于定投的时间，可以纯粹个人爱好。

(小甲：你好随便(￣_,￣))

如果你月光，可以选择在每个月发工资后的几天内定投，达到“先存后花”的目的。或者，你就干脆每周一，或每隔一周的周一定投。大部分的基金网站都提供定投试算器，只要花上小小的心思，就可以试算出最科学的方法。

06

基金涨跌

基金跌了怎么办

♥♥♥ 自从小甲开始定投，就好久没有来烦小寒了。直到某一天.....

小甲：哈哈，我的定投收益已经达到 5%了，这样算来，年底翻个番不是梦啊！

小寒头上出现了三十条黑线：你不如去放高利贷.....
在上涨行情里，越往后的定投会拉高你的平均净值，会分摊你的收益。风险跟收益永远成正比，明明不是高利贷，你却想让它有一个高利贷的心，肿么可能！

♥♥♥ 果不其然，没几天，小甲就哭着跑来了。

小甲：555555，亏了，全亏了，亏得只剩渣渣了。

小寒头上出现了三十三条黑线：最近大盘跳水，股票跳水也正常。

小甲：之前赚的 5% 没了，还亏了 5%。我要卖了它们，统统卖了，书里全是骗人的！

小寒头上出现了三十六条黑线：你要是卖了就是真亏了，不卖可还是浮亏。你还对这基有信心不？

小甲认真想了想：最近好像是大环境不太好，如果回暖了，它应该能马上起来。

小寒：那你就设一条标准线，一旦亏过了那条线，就一次性申购补仓。

小甲：那.....我就设.....5%？10%？

小寒：标准线设的越小，对你闲钱充裕成度越高。

小甲：啊！钱啊.....闲钱啊.....我没有多余钱啊，全买基了。

小寒头上出现了三十九条黑线，咆哮道：不要满仓操作！不要把家里的应急钱拿去高风险投资！不要把鸡蛋放在一个篮子里！

小甲还是听话补了一次仓，一个月后，大盘回暖，基金们也顺势而起。之前在低位的定投和补仓都给小甲带来了丰厚的收益。

小甲摇着扇子大笑：灭哈哈哈哈！我最多的赚了 10% 了！我要去卖了它，卖了它好去买糖吃。

小寒：请问 10% 的本金多少？

小甲：500 元。

小寒：那才赚 50 元，高兴什么！我比你买的净值高，只不过我是一万的本金，赚了 3%，就是 300 元。我这才叫投资收益，你那叫蝇头小利。

小甲：所以呢？

小寒：基数改变命运啊。宁可多累积一阵子，一万赚 3%，也不要短期内看到 500 元赚了 10% 就 high 了。

基金赚了怎么办

♥♥♥ 终于到了年底，不知不觉小甲定投已经一年了。

小甲特别开心，因为他的基金平均收益差不多有10%了。

小甲：这回的10%跟上回的500元可不一样，我的本金已经累积到两万了。你说的对啊，要不断累积本金，所以我不打算卖了，一直攒着。

小寒头上出现了四十二条黑线：小甲，你还是图样图森破啊。接下来我们来算一笔账。

小甲：又算账，你职业病吗？

小寒：是的.....用事实说话，焦点访谈。

假设小甲每月定投500元，一年本金就是6000。第一年收益是10%，那小甲应该能赚600元。可是小甲没有赎回，事实上这笔钱他没有赚到。第二年，小甲继续每月500元，这样他累计的本金就是一万二了。可是这一年风水不好，收益率是-10%。小甲一气之后卖了它，最后亏了1200元。（太惨了！小甲流下了后悔的泪水。）时光倒退，第一年末，小甲果

断赎回了他的基，600 元的收益实实在在进入了他的口袋，他默默将钱全存进了余额宝。接着，他开始新的定投，这回一月定投 1000 元，一年本金还是一万二。还是风水不好，收益率是-10%。小甲一气之下又卖了，看似亏了 1200 元。此时，小甲笑而不语，打开余额宝，去年的收益 600 元赫然在目。其实小甲才亏了 600 元！（小甲篮球得意地笑了。）最重要的是，年初存入的 6600 元还给他带来了一点“蝇头小利”，因此他的亏损不足 600 元。

此乃“止盈的重要性”。

小甲：谁说我要一直不卖的，我明明就是想等达到我的预期收益再卖。才 10%，我不满意，不到 15%，我不卖。

小寒：这是你说的啊，到了 15%一定要卖啊。别爱上了，不肯分手。

小甲：哼！小看我，我才不会爱上它呢。

过了几天，小甲达到了 15%的预定收益，在小寒的督促下，他终于卖了达到收益预期的基金。

小寒：乖！别桑心，看好它今年再重新定投嘛~天下好基千千万，何必单恋一只基。落袋为安很重要，钱到手里才是钱。

小甲头上出现了三条黑线.....



关注简七读财，和我一起开启财富之路

 简七