

第一部分——学习材料

基金投资指南

【学习目标】:

1. 阅读材料，掌握基金的定义、分类。
2. 明白指数基金的投资优势。

上一节课我们初步接触了股票的概念、了解了股票投资中最关键的一些问题，很多小伙伴可能会觉得股票投资好麻烦呀，还要分析公司的盈利能力、是不是有护城河、还要对公司进行估值，找到一家值得投资的公司好像是件不容易的事情呢。于是，就有了下面的对话：

“喂，我们去买点基金吧，据说买基金既省心又省力，还能赚钱！我有个朋友，买基金一年半就赚了 79%，超级厉害的！”

“哇，这么棒，他买的是什么基金啊？”

“什么基金？不就是基金吗？就是基金啊，他告诉我说他就是买的基金啊！”

嗯，这就是我们在基金投资过程中常常会遇到问题：在买基金的时候，很多人根本就不知道以下几个问题的答案：什么是基金？基金有哪些种类？我买的基金是什么种类的基金？为什么基金能帮我赚钱？为什么有的时候买基金也亏得很惨？

其实，买基金并不像很多人认为的那么简单，投资基金也不能保证一定就赚钱，在买买之前，我们还是先学习一些基金的基本概念吧。

一、什么是基金

严格的概念我们就不说啦，之前的课程我们就提过，基金本质上就是投资者把钱给基金公司的某个基金经理，让这个基金经理来帮我们投资的一个过程。当然，基金公司不是公益机构，基金经理也不是志愿者，我们请他们帮我们理财，可是要交各种各样的费用的。至于什么费用，我们后面再说。

那为什么会出现基金呢？因为很多人觉得自己不懂投资，但是又想通过金融市场赚钱，那请个专业人士帮忙打理应该是个不错的选择。所以，我们看到基金公司通常都会标榜自家旗下管理某个基金的团队如何牛逼闪闪、过往的业绩高于同类基金多少多少、未来打算如何帮投资者获取更好的收益等等等等。

我们把钱给了基金经理之后，基金经理就可以拿着这些钱可以开始投资啦。有些小伙伴会担心：这么多钱，基金经理会不会卷款潜逃啊？嗯，这个担心倒是不必要的，我们一般通过各种渠道买的基金叫做公募基金，这种基金的钱有非常严格的规定，都是托管在第三方机构的，所以我们一般只看到某 P2P 公司跑路，还没听说过哪个基金跑路的。还有一种基金叫做私募基金，投资者的钱也会打到指定证券公司账户，受到严格的监管。

二、基金的种类

基金经理拿了投资者的钱，有些是投资股票、有些是投资债券、还有些是既投资股票又投资债券、还有一些会进入低风险的货币市场，根据投资对象的不同，基金可以分成很多类。主要投资股票的基金就是股票基金，主要投资债券的基金就是债券基金，既投资股票又投资债券的叫做混合型基金，进入低风险货币市场的就是货币基金。

所以，当你在说基金的时候，你真的知道自己在说什么吗？

不同种类的基金因为投资对象的不同，潜在的风险和收益是不一样的哟。一般来说，从风险的角度来说，货币基金<债券基金<混合基金<股票基金，从潜在收益的角度来讲，同样也是货币基金<债券基金<混合基金<股票基金。

当然，千万别天真的觉得买股票基金的收益就一定能高过货币基金哟，因为股票基金的波动非常大，本金也是可能会亏损的哟。

前面我们讲过，想要跑赢通货膨胀，我们就不能只投资低风险的投资品，还是要考虑高风险的股市，那是不是股票型基金就是我们最好的选择呢？

股票型基金是一个不错的选择，长期来看，投资股票型基金的收益肯定超过混合型基金和债券型基金。但是，股票型基金有两个严重的问题：

1. 过于依赖基金经理

因为股票型基金的运作方式是这样的：拿到投资者的钱之后，基金经理和他的团队就开始建仓（所谓建仓就是开始在市场上买股票），至于买什么股票、什么时候买、买多少都是基金经理和他的团队说了算。在之后的漫长岁月中，基金经理和团队就需要不断的分析市场上有哪些公司可以买入、什么时候买、买多少，然后不断的重复这个过程，以达到为投资者赚钱的目标，这个是很考验基金经理和他的团队的。

如果你眼光比较好，在市场上这么多只股票基金中选择一个牛逼的基金经理，恭喜你，他就能帮你跑赢市场，获得不错的收益。但是，这件事情没有想象的那么容易，从美国的历史数据来看，能够长期跑赢市场的基金经理真是凤毛麟角。

所以，要挑出一只让人满意的明星基金，不比挑一只既便宜又优质的股票容易！

2. 成本高

既然股票基金的基金经理和团队这么辛苦，那多收点费用也是应该的吧，不然怎么对得起人家的辛苦付出呢，所以你会看到各家公司股票基金的申购费、赎回费、管理费都不便宜，尤其是对比我们之后会讲到的基金投资大杀器——指数基金来说。

既然主动型的股票基金有这些缺陷，作为一个投资者，我们还有没有更好的选择？要求也不高：**选择更省心省力、长期来看能获得不错的收益，要是能够跑赢市场就更好啦！**

这个还真的有，就是指数基金！

三、奇葩的指数基金

指数基金是一个奇葩的投资品种，要理解指数基金，先理解一下指数。

所谓指数，就是根据某些采样股票或债券的价格所设计并计算出来的统计数据，用来衡量股票市场或债券市场的价格波动情形。当然这种不说人话的句子看不懂也没关系，反正也不影响我们投资指数基金。以沪深 300 指数为例，就是由在上海证券交易所和深圳证券交易所挑选的 300 只有代表性的中大型企业股票构成的。虽然这里有提到债券指数，不过接下来我们说的指数基金特指投资股市的指数基金。



而某只沪深 300 指数基金，就是以沪深 300 指数为投资对象。沪深 300 指数有哪些股票，这只基金就投资哪些股票，投资比例也是按指数来决定。**指数基金的目标就是尽可能的复制指数。沪深 300 跟踪的是 A 股的大盘股，那能够获得的收益也就是和大盘持平。**

因此，从本质上说，指数基金是一种被动投资，被动投资的优势就在于：

- 1.完全复制指数，就算无脑跟投，长期来看也能获得和市场持平的收益。
- 2.不用担心选择困难症，指数就那么几只，选择成本大大降低。
- 3.投资指数基金的成本相比主动型的股票低了不是一点半点，省下来的钱可都是你的啊！
- 4.除了投资国内的指数基金外，还能通过某些指数基金投资海外市场。

这里要普及一个概念，很多小伙伴可能不是很明白，长期来看，投资指数基金能够获得和市场持平的收益，这个神奇的市场究竟是个啥玩意儿啊。刚刚我们说过沪深 300 指数是从沪市和深市选出的 300 只有代表性的中大型企业的股票，那么沪深 300 指数的业绩就可以作

为投资中大盘公司的基金的标准。如果一家也是投资于中大型企业股票的基金收益超过了沪深 300，我们就可以说这只基金跑赢了市场。而我们投资于沪深 300，也就是能够获得和这个市场持平的收益。

在长投指数基金定投课程中还会讲到：目前市场上比较重要的指数有上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等，每一个指数代表了不同市场的情况。

四、如何通过投资指数基金获取更高收益

如果 1991 年你买入上证指数，到 2016 年你的资产会翻 35 倍，但是，如果你不幸在 2007 年进入市场，不好意思，目前你还亏着呢。也就是说，如果进入市场的时间点不对，你可能会亏得很惨。可是，我们不是上帝，我们没办法知道什么时候进入市场才是最好的时间点！

那我们有什么方法来解决这个问题吗？当然有，那就是：

定投！定投！定投！

所谓定投，就是定期定额投入，举个例子说：每个月的 1 号发工资那天，把固定金额的资金投入到某只或者某几只你选好的指数基金中。

定投的好处是什么？在长投指数基金定投课程里面会有详细的解释，这里挑选一些要点来告诉大家：

1.不需要很多钱都可以开始定投，100 块都可以哦。

2.不用耗尽脑细胞想我们要什么时候买入最好，要知道，你不是上帝，你永远不可能预测出进入市场的最好时间。很多人自以为合适的时机往往都是股市已经涨得太高的时候了。

3.定投可以平摊成本，越便宜的时候买入越多，成本就越低。

当然这是最初级的定投方式，不过这个方式可是被巴菲特盛赞过的啊，老爷子曾经说过：通过定期投资指数基金，一个什么都不懂的业余投资者竟然往往能够战胜大部分专业投资者。

但是，只会傻傻的定投，不懂得在适当的时候止盈，也是可能亏损的哟。举个例子，假设某位小伙伴在股市 3000 点开始定投，定投了整整 3 年，等到股市 6000 点的时候还是没有卖出，这时股灾来了，半年时间过去了，股市一路下跌到 1500 点，这个时候他决定赎回基金。悲催的他坚持定投了三年半，不仅没有赚钱，反而还亏损了。

因此，让大家定投并不是简单的等同于选择一只指数基金、每个月到点就买买买，根本不管这只基金目前是涨还是跌。我们说定投可以在基金净值下跌的时候帮我们降低成本，用同样的钱买入更多的基金份额。但是也别忘了上节课我们讲过，牛市和熊市总是交替出现的，遇到牛市，基金净值上涨的时候，就需要我们考虑止盈了，把赚到的钱落袋为安，而不是再坚持到下一个熊市，让熊市吃掉我们坚持定投的盈利。

当然啦，通过合理的运用定投策略，比如定期不定额，还能获得比单纯的定投更高的收益。课程最开始的通过定投在一年半内获得 79% 的人是真实的存在哟，他就是长投指数基金定投课程的老师-银行螺丝钉，他正是通过构建定投计划，通过定投指数基金在一年半的时间里获得 79% 的收益！

想要通过定投指数基金在股市获得稳定的收益，那就需要我们多花一些心思和时间，学习真正有效的定投策略和技巧。

五、总结

巴菲特还立下遗嘱说：如果他过世，其名下的 90% 的现金将让托管人购买指数基金。看到这里，你还敢小看指数基金吗？只要你用对方法，指数基金也能为你带来很不错的收益！

课程进行到这里，我们已经讲了为什么要学习理财投资、介绍了常见的投资品、也着重讲了股票和基金的基础知识，很多小伙伴会问：那如果想要系统的学习理财投资知识，我该怎么办呢？下节课我们就来告诉大家。

第二部分——作业

学习长投网基金定投课第零课（[如何找到课程见文末](http://www.ichangtou.com/#course:session_content_2_15.html)），回答以下问题：
(http://www.ichangtou.com/#course:session_content_2_15.html)

1. 什么是指数基金？
2. 指数基金的两大优势是什么？
3. 指数基金能够规避的三大风险是什么？

第三部分——拓展学习

本质上，买指数基金就是买国运，如果相信中国经济未来会持续发展，那我们该选择哪一只值得投资的指数基金呢？我们专门邀请到长投指数基金定投课老师银行螺丝钉、为大家带来这个精心制作的迷你课，**微信**扫描二维码即可收听（同样是专门为 21 天小伙伴定制的免费版），快听听看吧。



(**微信**扫描二维码立即收听)

链接点不开？找不到基金定投课？

打开长投网 www.ichangtou.com 点击“学堂”



再点击“主线课程”，在主线课程下找到“最适合懒人的基金定投课”

超大分子



这么踏实公司的另一种估值方法；我是怎么做定性分析的？什么是个人投资最重要的事情？有关投资的干货分享。希望可以帮助各位院生

热门课程

主线课程

补充讲座

免费课程



最前沿的投资杀器
让你如虎添翼的量化实战课

如虎添翼的量化实战课

主线课程 · 总课时120分钟 · 207次喜欢

适合对象：对投资有一定了解、对量化投资感兴趣的小伙伴 量化投资如此高大上，怎么入门？长投特别邀请量化实战专家持有封基老师，精心打造量化实战课，教你如何建立量化模型、如何通过量化投资获取高收益。



低风险&高收益
你必学的分级基金投资课

你必学的分级基金投资课

主线课程 · 总课时120分钟 · 5074次喜欢

适合对象：入门课毕业，对分级基金感兴趣的小伙伴 长投专门设计的分级基金课，从零开始介绍分级基金的概念、特点、投资策略、套利方法，让你轻松玩转分级基金。



保本型投资七种武器
0风险也有好收益

绝不亏钱的7种投资法

主线课程 · 总课时120分钟 · 229次喜欢

适合对象：零基础、对保本型投资感兴趣的小伙伴 害怕投资亏本，怎么破？长投请来雪球大V那一水的鱼，为你量身打造《绝不会亏损的7种投资法》，让你的投资保本也有好收益！



躺着也能赚到钱
最适合懒人的基金定投课

最适合懒人的基金定投课

主线课程 · 总课时120分钟 · 8817次喜欢

适合对象：零基础、想要学习基金定投的小伙伴 上班忙成狗，没时间研究股票；把钱放余额宝，赚收益太低！长投指数基金定投课，带你手把手学习指数基金定投，制定指数基金定投计划，每月一天时间，每年超过10%的收

左边课程目录中点开“第零课”

最适合懒人的基金定投课

适合对象：零基础、想要学习基金定投的

上班忙成狗，没时间研究股票；把钱放余额宝，每年超过10%的收益不是梦！

第零课 课程简介

- 为什么选择投资指数基金？
- 银行螺丝钉是谁？
- 指数基金定投课的内容

第一课 了解基金

第二课 最佳股票基金——指数基金

第三课 国内的优秀指数基金