

## 【第一章】理财是一件迫在眉睫的事情

这系列文章的主人公是两个信奉好好学习、好好投资、好好生活理念的“三好白领”（小编果然是 TVB 看多了的节奏啊），性别为女，为什么是女的呢？因为女人能顶半边天嘛，要知道投资从来不是男人的专利，女孩子们，你们也可以成为投资达人的哦，看看我们长投网的创始人水湄物语，还有我们长投学堂的一大批女学霸们，都用铁一般的事实证明：这年头，女人不仅要拼得起事业，带得了孩子，最重要的是还得学得了投资，能够学会用钱生钱，能够靠自己的能力让自己和自己爱的人们过上更好的生活。

当然，我们这系列文章也绝不是仅仅写给想学基金投资的女孩子们看的，才不会那么狭隘！男青年们，这本书也绝对适合你们，不仅能学到各种干货，还能顺带推荐给自己的女朋友/老婆，除了能充分体现出你是一个爱学习有上进心的潜力股之外，还培养一下另一半的财商，一起为幸福生活努力，何乐而不为呢！

### 1. 我们是白领！

结婚后的第一个月末，幸福的日子还没开始多久，兔子就有了一个让自己吃惊的发现：“自己和老公是彻头彻尾的白领——每个月的工资白领！”证据就是两张工资卡上余额总数不超过 100 元，幸好公司的工资从不拖欠，不然两个人的小日子估计连一周都坚持不下来。

兔子迫不及待的给坐在电脑面前看美剧的老公汇报自己的发现：“老公，我们是白领！”

“嗯，知道了。”老公甚至连头都没转过来看兔子一眼，继续沉浸在《冰与火之歌》的奇幻世界中。

“你知道什么呀！知道什么叫白领吗？就是每个月工资全部用完，没有一点积蓄，也就是说钱都白领啦！”兔子看到老公心不在焉，语调顿时高了八个分贝。

老公看到兔子一副准备战斗的小公鸡的架势，激动得都快语无伦次了，迅速从奇幻世界回到现实世界：“亲爱的，怎么会呢？咱们之前不是还有一万多的积蓄吗？家里的财政大权可是牢牢掌握在你手上，我的工资卡也乖乖躺在你的钱包里呢。”

“一万多的积蓄结婚的时候早就用完了。”老公对钱基本没有概念，两个人开始谈恋爱的时候他已经工作好几年了，可是连一分钱的存款也没有，钱都不知道去哪儿了。直到两个人准备结婚，他才在兔子的催促下开始存钱。两个人的家庭条件都很一般，为了不给父母增加负担，结婚时的戒指、婚纱礼服、请柬喜糖等等都是自己准备的，一万多的结婚基金就在不知不觉间灰飞烟灭了，只剩下放在梳妆台抽屉里的那对在结婚当天戴过的小钻戒。

其实兔子也好不了多少，婚前一个月两千多的工资，除去房租水电，再加上吃喝拉撒，一个月最多能剩下几百块钱，但是积少成多，等到结婚的时候，兔子也拿出几千块贡献在结婚基金中。不过就靠这几百块钱的差距，兔子就完胜老公，顺利成章的接管家里的财政大权。

“结婚基金用完了很正常嘛，可是我们两工资加起来一个月也有好几千大洋呢，怎么就用完了呢？你可就发了我几百块钱的零用钱呢。”老公看着兔子，一脸不解的表情。

兔子一下泄气了：“我怎么知道，反正没钱就取嘛，结果刚刚我一查工资卡，发现没钱了，要是不发工资的话，咱们可就得喝西北风了。”

兔子确实没想明白，这个月自己也没买什么贵的衣服化妆品呀，也没去什么风景名胜凑热闹啊，怎么钱就没了呢。她的脑子开始高速旋转：两个人工资加起来接近八千块，在这个排名靠前的二线城市并不算高，每个月要给住的这个四十几平米的小家交接近两千的房贷，压力其实也不大，可是关键是剩的那好几千块钱去哪了呢？去哪了呢？

老公看着垂头丧气的兔子，为了能安心追剧集，耐心的好言安慰道：“没事，这不马上发工资了嘛，发了咱就有钱了。白领就白领嘛，只要有工作就还有得领呢，反正饿不死。”

听了老公的话，兔子只好作罢，虽然她心里隐隐觉得当个“白领”肯定是有问题的，可是钱不就是拿来用的吗？用完了就再挣呗，大家不都是这样过日子的嘛，以后工资高了可能就能存钱了吧。兔子在心里安慰自己，回到房间开始逛淘宝，看来心仪的大衣只能等发了工资再买了。

## 2. 空荡荡的桌子

又是黑色星期一，兔子满心不情愿的在床上挣扎了半天才起床，收拾停当出门，用力挤上公交车，给自己找了一个稍微舒适点的位置站稳，开始盘算着该怎么向领导汇报上周的项目进展。

来到公司，偌大的办公室还空荡荡的，大部分的同事都会踩着打卡结束前的最后一分钟才到，像兔子这种提前十分钟到的算是凤毛麟角了。

洗好杯子，打开电脑，边吃早餐边看看最近的新闻，大热的《爸爸去哪儿》第一季马上就要结束了，兔子有点小惆怅：以后的周五晚上该看点啥呀？

办公室渐渐热闹起来，坐在兔子对面的林好却一直没来，不过兔子早就习惯了她的姗姗来迟，再说她最近被抽调到另一个项目组，常常在合作公司办公，不来公司也是常事。

九点半，林好居然出现了，她心慌不忙，像自己完全没迟到一样。兔子忙着自己手头的事情，也没来得及和她说笑。

十一点多的时候，林好看兔子忙得差不多，站起来跟兔子说：“我跟你说件事。”

“啥事，说。”

“我辞职了，辞职信都交了，领导都批了。”林好的语气正常得好像是在和兔子商量中午是吃楼下小卖部的盒饭还是 711 的盒饭一样。

兔子一下没回过神：“辞职？为什么呀？”

“说来话长，等有机会再慢慢说。反正离我交接完工作正式离职还有一两个星期呢。”

兔子也不好再继续问下去，可是她脑子里却一直盘旋着一个问题：“林好辞职了，究竟是什么原因呢？”

林好比兔子早来这家公司一周，初看起来冷冷的，熟了却是个疯丫头，两个人在同一个部门，经常一起出差，都是吃货的她们在吃遍各地美食顺带工作的过程中建立了不错的感情。

过了几天，兔子和部门的几个同事请林好吃饭，大家都对林好说：“希望再见的时候我们都过得更好”，祝福的话语中带着淡淡的伤感。

林好清清喉咙，很严肃的说：“其实我辞职是因为…”

“没事，你不一定要跟我们说的。”另一个同事说道。

“我还是要跟大家交代一下嘛，我辞职其实并不是因为自己不喜欢这份工作，或者是找到更好的工作。主要的原因是我爸身体不好。之前我不是被抽调到项目组了嘛，有一天我爸爸突然在家晕倒了，我连假都没请就赶紧回家，结果错过了一个很重要的会议。虽然领导没说什么，但是我知道如果长期这样的话是肯定不行的，而且我爸爸现在的身体状况也不是很稳定，需要有个人在家里照顾。”林好说完之后，大家沉默了一会，不知该说什么好。

兔子知道林好父母很早就离婚了，是爸爸一手把她拉扯大的，所以林好对爸爸很孝顺。之前就听她说爸爸身体不好，常常头晕，吃了好长时间药也没什么效果，那段时间林好天天下班就赶回家做饭，每天累得半死，没想到现在…

想着想着，兔子突然意识到一个很严重的问题：自己、老公和林好的年龄差不多，父母的年龄差距也不大，都快退休了，在可预见的将来，他们的病痛会慢慢多起来。都是独生子女，上有四老啊，要是哪天父母或是公公婆婆的其中一个或者多个病了，难道兔子和老公也辞职去照顾吗，总不能指望一个老人照顾另一个老人吧？如果不辞职的话，就得给老人请保姆或者护工，那可是一笔不小的费用啊，自己和老公到时候能拿得出钱来吗？

### 3. 妈妈们的话题

如果说想到“上有四老”会给兔子隐隐的压力的话，最近办公室的话题可就结结实实让兔子感受了一把什么叫“亚历山大”。

兔子就职于一家科技公司，科技公司最大的特征是什么呢？如果你想说是科技含量很高的话，那你就大错特错了，兔子每次看到公司配的那台每天运行到下午就会老年痴呆的电脑都会愤愤的觉得公司对不起“科技”这两个字。在兔子看来，公司和“科技”两个字最沾边的地方也就是拥有一群平均年龄在 26 岁左右的员工了，以至于总经理常常自嘲自己是公司最年长的人。

平均年龄 26 岁对于领导来说无疑是痛苦的，因为这意味着公司所有的已婚女员工都是正当时的育龄妇女，前赴后继生孩子的热潮在龙年和蛇年更是掀起了高潮。公司主管人力资源的副总已经给招聘经理下了死命令：“短期内公司不要再增加性别为“女”的员工。”

随着准妈妈和新妈妈的增加，午间会谈的主题开始从购物化妆向孕期指南和育儿秘笈转变，从产检在哪个医院建档找哪个医生，到选择顺产还是剖腹产，再到如何为宝宝储存国外优质奶粉，最后的最后，永远是一个终极话题：教育。

某个阳光灿烂的午后，大家吃完饭后相约到楼下绿地散步，刚刚当妈妈的琪琪开始和大家讨论哪个早教机构比较好的问题，秉承着“不能让孩子输在起跑线上”的思想，琪琪觉得早教很重要，关键是要给宝宝选一个靠谱的早教机构，兔子随口问了一下早教的价格，却被琪妈说出来的价格震惊了：“现在好点的早教机构的课程基本都是好几百一节，上完一整个课程话基本都是好几千甚至上万呢。”

“这么贵？”

看着兔子惊讶的表情，琪妈耐心的解释到：“这其实根本不算什么，孩子上幼儿园才贵呢，关键是好的幼儿园还得提前一两年去排号才行。像我家附近有个稍微好点的幼儿园，我问过了，四万一年，如果是高档的国际幼儿园的话，基本上都是十万一年。”

兔子弱弱的问了一句：“不是还有公立幼儿园吗？”

“公立幼儿园是僧多粥少啊，而且说实话花费也不低，算下来差不多也是一两万一年吧。”

“这简直是抢劫嘛，上个幼儿园比大学还贵！我家孩子以后不读幼儿园了，咱自己在家教育还不行么！”兔子忍不住嚷嚷开了。

周围几个当妈的都用一种充满着母性光辉的眼神看着兔子，就像在看一个还没长大的孩子，兔子被这种眼神看得心里发虚：“哎呀，求求你们不要用这种眼神看着我行不？”

另一个同事笑着说：“一看你就是没当妈的，思想那么幼稚，等你当妈了，你肯定就不会这么想了，你肯定恨不得倾尽自己的全力让孩子享受好的生活和教育。”

“可是这生个孩子成本也太高了呀，从怀孕一开始，要到孩子读完大学才能真正结束，我的天呐，这不是烧钱嘛。”兔子嘟囔着。

“大家都要生，难道你要丁克吗？就算你愿意，你老公肯定也不愿意吧，退一万步讲，就算你老公同意了，人父母能同意吗？这不是明摆着让人家断子绝孙吗？”琪妈一向心直口快。

兔子立马不说话了，老公是他那一辈的独子，要孩子是板上钉钉的事情，可是这要孩子容易，养孩子难啊！

如果说“上有四老”还在比较遥远的未来，这“下有一孩”可就在不远的将来啊，兔子瞬间头大了。

#### 4. 她已经是个小富婆了！

一旦意识到“上有四老，下有一小”的事情会在可预见的将来真实的发生在自己的生活中，兔子就止不住的觉得焦虑，这样的焦虑在最近所有的报纸杂志新闻都在讨论国家即将开放的二胎政策时达到了最高潮，公司附近的广告牌也恰到好处的打出了大幅广告——幸福生活标配：一妻二子四房。别人都在考虑要二胎了，可我却觉得连一个孩子都要不起！

兔子忍不住跟老公倒苦水，没想到老公居然觉得她想太多了：“亲爱的，我觉得你想太多了，船到桥头自然直嘛，到时候就会有办法的。再说了，要是人人都像你这样要等有钱了再生孩子，那我们说不定就被剥夺了到这个世界上的机会了，要活在当下，懂吗？”



兔子被老公的“活在当下”堵得一句话都说不出来，可是心里隐隐觉得这样的“活在当下”完全不考虑将来是肯定不行的。如果继续这样下去，以后难免得靠父母支援才能养孩子。俗话说得好：“拿人的手短，吃人的嘴软。”用父母的钱养孩子，要是在教育观念上有什么冲突，就算想做主也没那么理直气壮啊。经济基础决定上层建筑，没有经济上的独立哪来人格上的独立啊，兔子在这个问题的认识上还是很清醒的。

可是该做些什么呢？直接去领导办公室要求涨工资？除非你不想干了；买彩票？据说中头奖的可能性比被雷劈的可能性还低；利用空余时间做点小生意？这好像是所有坐办公室白领的梦想，可惜找来找去没有合适的项目；炒股票？可是大家都说中国的股市是很危险的，自己又没钱去买点美国股票，还是算了吧。

想来想去，兔子觉得平时少花点，每个月在银行存点钱是个不错的主意。说做就做，行动力还算不错的兔子立马制定了一个“家庭储蓄计划”，并通知老公无条件接受执行。这个计划的中心思想就是：减少开支，每个月把没用的钱转为银行定期。

几个月下来，兔子发现两个人居然存了两千多块钱，觉得喜出望外，正打算晚上和老公出去大吃一顿庆祝一下，可是却接到很久没见的高中同学沈艺的电话，约她晚上一起聚聚，兔子只好打发老公一个人回家煮速冻饺子吃，自己则和沈艺找了家环境不错的韩国烤肉，边吃边聊。

沈艺是兔子高中的闺中密友，两人同住一间寝室，虽然大学和毕业后都不在一个城市，但感情却一直保持得不错，毕业之后。在聊天的过程中，兔子惊讶的得知，原来沈艺刚刚报考了一所在省内还算不错的大学的在职 MBA，这次就是来报名的。兔子忍不住问：“MBA 学费不便宜啊？父母资助的？”

“怎么可能，我自己攒的，工作几年了，哪好意思再伸手给父母要钱。”沈艺认真的说。

“自己攒的？你太能干了吧，才工作几年就能存这么多钱。”兔子已经开始用敬仰的眼神看着她了。

“光靠存钱哪行啊，就算存定期也抵不住通货膨胀啊。我只会存一小部分钱，更多的钱我是拿来投资了，这几年投资回报率还算不错，所以也积攒了一小笔钱，够我报名读 MBA 了。这也算是变相投资自己吧。”沈艺的语气中有淡淡的自豪。

兔子恨不得挖个坑给自己埋了，原本她还想和沈艺分享自己在存款上“零的突破”呢，没想到同样毕业几年，别人在财富的积累上已经甩自己好几条街了。

“那你投资些什么呢？”

“主要是基金，也有一小部分会投资在股票上。”

“不是说这些风险都挺大的嘛，亏的人比赚的人多。”兔子好奇沈艺怎么会有勇气踏入大部分人认为的雷区。

“那是因为大多数买基金或者股票的人都不懂，做自己不明白的事情，失败的可能性就会很大，但是如果你懂股票和基金的话，自然就能控制风险，获得收益啦。”沈艺并不吝啬分析自己的经验。

可惜时间有限，沈艺还得赶回住的宾馆呢。不过这顿晚餐却唤起了兔子对于投资的好奇心。

## 5. 我也要学理财！

和沈艺的见面开始让兔子深刻的反思自己对待金钱的方式，用两个字来概括就是一——随便。随便花钱，随便存钱，没有方法和计划可言，有这样的结果也是再自然不过的事情。可是再继续这样下去，真要遇到用钱的时候，估计小两口就真会像热锅上的蚂蚁了。

接下来的一周，兔子开始利用空余时间在网上搜索关于理财投资的信息，这才发现其实这是一个无数人都在关注的话题，有浩如烟海的各种信息，一周过去之后，兔子总结了以下几点收获：

1. 沈艺是对的，如果仅仅是把多余的钱拿来存银行定期的话，基本上没有办法跑赢通货膨胀。换句话说，存在银行里的钱其实是在贬值的。不过，还是



得存钱，这是理财的第一要义，因为存钱可以让自己积攒投资的第一桶金，顺便养成良好的消费习惯。另外银行的定存几乎是无风险的，所以个人或者家庭的一小部分还得存着，作为家庭资产的最后一道防线。

2. 仅仅靠工资，想要财务自由几乎是不可能的。财富自由这个概念，不同的人有不同的认识和观点，但是让兔子一见钟情的观点就是自己在不工作的前提下也能通过投资等方式获得足够的收入，想想都流口水啊，能有足够的时间做自己想做的事情，更多的和家人在一起，偶尔来一场说走就走的旅行……难道世界上还有比这更美好的事情吗

如果想靠工资挣到足够多的钱的话，除非能很顺利的做到公司的高管或者管理层，获得高额的年薪，不过这可能也意味着当个空中飞人，一周也没有时间和家人吃一顿饭，连续几年都放弃年假，这还算好的，因为毕竟有很棒的收入，但是这也只是幸运的少数人。大部分人的工作轨迹却是平平淡淡的，或许一辈子都是普通员工，拿着普通的薪水，还得养家糊口呢，或者在公司有个不错的职位，拿着还算满意的薪水，过着看起来很美好的中产阶级的生活，但是一旦没有工作，生活质量就得大打折扣。兔子觉得自己和老公当啥高管的可能性几乎没有了，如果想要在一定程度上摆脱对工作和工资的依赖，唯一的途径也就只能靠从年轻的时候理财投资了。

3. 即便抛开财务自由这个美好的概念，就算是为了以后孩子的教育、长辈的赡养、退休以后的晚年生活，理财投资也是必须的！在金钱能发挥作用的地方，它绝对是非常重要的。难道孩子的奶粉尿布、从幼儿园到大学的学费、父母的赡养费、退休后的养老金能从天上掉下来不成？难道一句“车到山前必有路”就能变出钱来？

4. 理财投资绝对是门学问，连兔子以前知道的最基本的存钱都包括什么“十二存单法”“阶梯存款法”等各种花样，还有什么保险、银行理财产品、基金、股票、债券、信托……一圈看下来，光是各种各样的投资理财方式都让兔子发出了“乱花渐欲迷人眼”的感慨，更不用说网上那些关于以上各种方式的经验分享、秘笈、比较、分析，等等等等，让完全从零开始的兔子觉得希望和绝望并存。

总之，在周末晚上，兔子郑重的对着老公宣布：“从现在开始，我要学习理财啦！”老公自然拥护兔子的决定，至少兔子没有逼着自己也要学什么投资理财，就让她自己去折腾吧，不折腾的就不叫女人了。

决心下了，豪言壮语也放出去了，可是从哪里开始呢？兔子仍然一头雾水。

长投网  
www.ichangtou.com

## 【第二章】初识基金

### 1. 高手就在身边

随着兔子理财意识的慢慢觉醒，对相关知识的需求已经上升到前所未有的高度，可是网络上的信息只能用“纷繁杂乱”四个字来形容，光是存钱的方法就不下数十种，更不说什么基金股票房产了，网络上各路高手都有自己的看法，关键是说得好像都有道理，兔子看来还是不知道该把自己仅有的那点小积蓄该放在哪。想给沈艺打电话吧，可是投资的事情在电话里估计一时半会儿也说不清楚，这可怎么办呢？

没想到一次平常得不能再平常的八卦聊天给兔子“八”来了一个老师。自从《神探夏洛克》以“神剧”的声誉加上腐女的推波助澜在国内大火之后，第三季的播出就成了公司不论男女都翘首期待的事情，而反社会人格的高智商侦探卷福不出意外的成为大部分女同事的心头最爱，卷福和花生的关系在第三季中会怎样发展也顺理成章的成了大家茶余饭后推理的话题。

而这次让兔子找到老师的八卦聊天，从卷福的演艺生涯开始，网络上几乎已经把他的各种信息挖得掉底了，什么曼彻斯特大学啦，伦敦音乐戏剧学院啦，什么毕业后经历了长时间的默默无闻啊，现在总算功成名就可惜还单身啦。突然同事苏苏说了一句：“你们都忽略了很重要的一点哦。”

“什么？”大家纷纷问道。

“钱啊，要知道卷福的父母都只是不知名的小演员，估计也没什么积蓄，卷福之所以能一路读书，就算毕业之后最困难的时候都能坚持自己热爱的事业，都是因为有个家境不错能一直支持和帮助他的祖母，不然英国那高昂的学费就够他们家受的了。”

“所以呢？”大家等着最后的结论。

“所以，不管干什么经济基础都很重要啊！”苏苏认真的说。

“哈哈，我看你是这段时间学理财学疯了，看什么都跟钱有关。”另一个同事打趣到。兔子听到这句话却心头暗喜了一下。大家八卦完毕纷纷散去之后，她找到这个同事：“苏苏，你也在学习投资理财吗？”

苏苏很意外兔子会问自己这个问题，不过她还是爽快的回答：“是啊，有一年多的时间了吧。”

“那你现在主要投资什么呢？”

“主要是股票啊，不过也有小部分基金，因为之前的一段时间主要学习的是理论知识，所以现在的重点就是拿小笔的资金来积累实践经验。”

“那你能告诉我你是在哪学习的吗？我也特想学投资理财，可是就觉得找不到门道。”

“哈哈，你能想到学习就已经比很多人强了，要知道一大堆人是什么都不学就直接跳到坑里去的呢。我的基金知识基本是靠看书看资料自学的，股票就有一些，是在长投学堂学的，网络课程，挺方便的。”

“那你能给我点建议么，比如该学点什么，怎么学。”兔子急切的看着苏苏。

“嗯，以我对你平时的了解，你以前是不怎么关注这一块，所以我觉得当务之急是先系统的对投资的相关知识有一个了解，要知道很多人之所以亏损就是因为他们一直坚持做自己不了解的事情。基金和股票是比较重要的两个版块，我建议你从简单一点的基金开始。”苏苏很认真的给出了自己的建议。

“那，你能当我的老师么？我真的是小白一枚啊。”兔子有点不好意思。

苏苏考虑了几秒钟：“没问题，不过你也得好好做功课才行，我可是要留作业的哦。”

“作业？苏苏你太可爱了。”

“嗯，这招是在长投网上学的，要完成一课的作业才能进入下一课，这样可以帮助你更好的消化学习的内容呢。”

“好，没问题。”兔子拍拍胸脯保证到。

“那咱们每周四下午下班之后就找个地方一起学习吧。”苏苏也很开心找到一个一起学习的同伴。

## 2. 基金其实并不难

周四的下午，苏苏因为项目组的会议晚下班了半小时，两个人决定找个地方边吃饭边聊，就算是投资这么有诱惑力的事情，饿着肚子也学不好呢。

两人就在写字楼附近的商场找了家环境还不错的中餐厅，趁着菜还没上，兔子已经忍不住开始发问了：“苏苏，这几天我也看了一些关于基金的资料，发现光基金公司就有不少，而各个基金公司都有好多只基金可以买，个个都说自己的基金收益高，风险低，究竟该怎么选择呢？我觉得我都快得选择综合症了。”说完，兔子往后一仰，把自己四仰八叉的放在了座位上，一脸痛苦的表情。

苏苏忍不住笑了：“这才是我建议你先打好基础的原因之一，我先问你，你知道什么是基金吗？你知道基金可以分成哪些种类，每个种类有什么特点吗？你知道我们该如何选择基金吗？”

一连串的问题让兔子傻了眼，这几天她光顾着看有哪些基金公司，这些公司发行了哪些基金，基金的收益如何了，还没来得及思考这些问题呢。再说了，基金公司发行的那些基金名称简直太复杂了，什么“汇添富优势精选汇合”、“上投健康品质”、“华夏经典混合”，搞得跟食用油一样，哪有心情关注什么分类啊！就算网站上有分类，兔子也根本没有往脑子里去，更不用说认真思考一下为什么要这么分类的原因了。

看着兔子迷茫的表情，苏苏很认真的说：“还记得我之前跟你说过的吗，很多人投资之所以失败就是因为他们一直坚持做自己根本不了解的事情。就好像咱们刚进公司的时候，谁的 PPT 都做得那叫一个惨不忍睹，可是现在项目组汇报工作或者总结的时候，谁不做个像样的 PPT 简直都不好意思见人。为什么大家可以越做越好，并不是因为时间过了两年就无师自通了，而是在做的过程中我们不断在学习，接受培训。我知道你光制作 PPT 的书都买了不下十几本了吧，PPT 软件的各个功能键肯定都门儿清了。要是你不向高手学习，不看书，不懂这个软件的各种功能，继续按照刚进公司的那种方式做下去，估计今天

做出来的 PPT 还肯定是原来那个样子。可是为什么在投资的时候咱们就不去关注一下投资的原理呢，不去搞清楚基金究竟是什么，是怎么运作的，有什么特点，很多人一上来就看哪只基金收益率高风险又低，却不知道不同的基金又有各自不同的特点，是没法比较的。就好像有人非得让你在 PPT 和 EXCEL 两个软件中选一个更好的一样，你觉得可能吗？”

兔子听着苏苏连珠炮般说了一大堆，觉得自己有点明白了：“你的意思是说要先搞清楚原理，自然就知道该怎么选择了。”

“嘿嘿，悟性不错，我说的就是这个意思。要知道基金其实很简单，说穿了就是你把钱交给基金公司，让基金经理帮你去投资呗。但是关键是我们得知道咱们的这些基金经理会把钱放哪儿去，这就直接决定了不同种类基金的风险和收益，这才是最重要的。”

“你的意思是说基金是根据投资方向的不同来分类的？”兔子似乎摸到一点门道了。

“对，现在市面上常见的基金有货币基金、债券基金、股票基金和指数基金，当然也有其他的，不过我觉得咱们还是抓重点，先搭个知识的大框架起来，明白了原理，你就可以自己往里面添东西了。当然，我说的都是开放式基金，也就是随时可以购买和赎回的那种，封闭式基金比较小众，也暂时先不管它呗。”

兔子边听边点头，这边服务员已经在上菜了，兔子的肚子已经开始咕咕响了：“苏苏，咱们能边吃边聊吗？”

“当然，我其实也早就饿得不行了，就靠跟你说话分散下注意力呢！咱们下周的时候就专门讨论一下现在很热门的货币基金吧。”

### 3. 货币基金，让懒人们的钱动起来

周四上午，QQ 上苏苏的头像闪了两下，兔子点开一看：别忘了下午的约会哦。苏苏在句子的最后打了一个重重的感叹号，还加上了一只正在妖娆的跳钢管舞的兔子。兔子忍不住笑了，给苏苏回了一个大大的笑脸。苏苏很快又发了一个链接过来：先看看资料。兔子点开一看，是一篇介绍货币基金的文章。



下午的约会地点是在地铁站附近的一个小咖啡厅，苏苏的第一个问题和基金没有任何关系：“能说说现在你家的钱都怎么安排的吗？”

“嗯，刚结婚那段时间是有多花多少，意识到理财的重要性之后，花钱再不敢大手大脚了，每个月还可以剩下一些钱存定期，现在升级了，咱是先存钱再花钱了。”

“那也就是说，除了定期存款那些钱之外，你和老公两个人的钱都放在银行卡里啦。”

“对啊。”

“那你知道活期存款的利息是多少吗？”

“这个还真不清楚，还有利息啊，我一直以为要存定期才有利息呢。”

“活期存款的利息现在是 0.35%，也就是说 100 元钱放在银行卡里，一年之后你就可以拿到 3 角 5 分钱的利息。”

“太少了把，和没有没什么区别嘛。”兔子撇撇嘴。

“关键是你知道中国的 CPI 也就是消费者物价指数是多少吗？”苏苏的问题还真不少。

“这个我就更不知道了，看新闻我都看娱乐版，平时也就逛逛豆瓣天涯什么的，连中国人民银行的行长我都不知道是谁，更别说什么具体的数据了。”

“保守的估计是 2.6%，也就是说 2013 年 1 月 1 日银行卡里的 100 元钱，到 2013 年 12 月 31 日的时候其实就只能买 97.4 块钱的东西了。就算加上那可怜的 3 角 5 分钱的利息，你的钱还是不可避免的贬值了。”

“那我存定期存款嘛，农行一年期定期存款的利息有 3.25%呢，也就是说 100 元钱存一年可以拿 3.25 元的利息，那就可以抵消物价上涨带来的不利影响了。”

“可是定期存款有一个非常明显的缺陷：得到期了才能取出来，不到期取出来就得损失利息。咱们的生活费什么的肯定没法存定期，因为可能随时都得用到，因此定期存款就不在考虑范围之内了。而货币基金刚好可以在一定程度上弥补这个缺陷，咱们把钱投入货币基金之后，基金经理会把这些钱投资到短

期的货币工具上，比如国债啊、央行票据、商业票据、信用等级较高的企业债券等。上午我发给你的资料你肯定也看了吧，这些投资对象的共同特点就是风险比较小，比如国债、央行票据这些基本上可以说是风险很低的。当然风险低收益也就不会太高，但至少比活期存款高很多了。以华夏货币 A 为例，近三年的总回报分别为 3.87%、4.17%和 4.26%，还算不错吧。”

“那能随时取出来吗？”兔子关心的重点是这个。

“可以啊，开放式基金是可以随时赎回的，现在有些货币基金是每天计算收益的，基金公司每天都会把收益返还到你的账户上。购买也很方便，只要开通网银就行啦。”

“还有这种好事？”兔子有点小激动。

“当然也不是那么完美，货币基金也是有风险滴，只是相对来说风险很低，而且收益能超过活期存款。所以我说这是一个特别适合懒人的投资方式，如果手头有一些暂时不用的闲钱，而且又不想花太多时间了解其他基金和股票的，投资货币基金是个不错的选择呢。”

“真不错，正好手头有一笔钱是准备 6 月份交车险的，又不能存定期，这样看起来放在货币基金上收点利息也是个好选择啊。”兔子跃跃欲试。

“别急，市面上的货币基金很多，以后我们会讨论该怎么选择的，到时候再做决定也不迟，投资这个事情急不来的。”苏苏笑着让兔子淡定一点。

#### 4. 债券基金，中庸也是一种选择

周三，兔子收到通知，项目组周四要到合作单位开一整天的会，估计开完直接闪人，不用回公司了，那不就得放苏苏鸽子吗，更何况兔子很期待周四的学习啊。想来想去，她只有找苏苏商量一下能不能把时间改到今天，没想到苏苏很爽快的同意了。两人决定还是在上次的咖啡厅，因为那里不仅环境好，关键是交通很方便。

由于是临时调期，苏苏没来得及准备好给兔子需要事先预习的资料所。以下午的开场以苏苏对债券基金的介绍为主：“债券基金，顾名思义就是主要投资债券的基金，一般债券占投资 80%以上的基金就可以叫做债券基金了。主要

是投资于国债、地方债、金融债、公司债等等，当然还有一小部分钱也可以投资到股票市场和可转债市场中。有些债券品种是很难以个人投资者的身份接触到的，债基相当于给咱们一个机会来参与债券市场。其实再简单点说就是基金经理拿咱们的钱借给政府、银行或者企业，定期收取利息，到期再收回本金。”

“听起来和货币基金比较像，那两者的区别是什么呢？而且刚刚你提到一个什么可转债，这个是什么东西？”兔子有点混淆了。

“区别就是货基投资的是短期的货币产品，一般来说平均期限为 120 天，不会超过一年，这就意味着货币基金的流动性比较好。可是债基就不一样了，债基投资的产品期限可能是一年以上甚至更长，要知道对于债券来说，一般是时间越长收益越高。另外债基投资的产品风险相对货基来说会更高一些，以公司债为例，有些债基为了获取较高的收益，可能会投资些信用等级比较低的公司债，就存在公司破产还不出钱的情况发生。而货基的资金投资更谨慎，一般会选择信用等级比较高的企业债。你刚刚问到的可转债其实我也只了解一点皮毛，它也是属于公司发行的债券的一种，利息不高，不过有个特点就是到期是可以以一定的价格转换成股票的，其他的我也就不太清楚了，等以后有机会了咱们可以深入研究一下，说不定还可以实践一把呢。”

“那债基和货基相比优点在哪儿呢？我怎么觉得好像没啥优点啊。”兔子对债基有点失望。

“债基还是有优点的，因为投资债券市场风险肯定是低于股票市场的，要知道一般来说会欠钱不还的政府企业神马滴都还是少数，所以债基的收益还是比较稳定。另外因为投资的债券时间比较长，种类比较多，有时候还可以靠投资点股票什么的获取点额外收益，所以整体来说收益是比货币基金稍微高一些。”

“缺点就是灵活性没有货币基金高，风险会高一些，对不？”兔子抢着说完了后半句，得意的喝了一大口咖啡。

“不错啊，总结能力很强啊。”

“那当然，小学语文考试的时候我最擅长的题目就是总结段落大意和中心思想了。”兔子得意的神情看起来还真像一个小孩。

“所以债基对于很多想要追求不错收益但是又不想冒太大风险的人来说是个不错的选择呢。”

“听起来是蛮中庸的一种选择嘛，没有特别大的优点也没有特别大的缺点。”兔子又一次发挥了她总结的特长。

“中庸有时候也是一种不错的选择啊，关键是这种选择适不适合自己。”

“精辟！”兔子夸张的评价把自己和苏苏都逗乐了。

“那今天就到此为止吧？”苏苏提议。

“好啊，我还得回家做饭呢。”兔子点头同意。

两人走出咖啡馆，在地铁站道别，转眼间就消失在滚滚人流中。

## 5. 股票基金，换种方式买股票

快过年了，物业管理人员早已在写字楼的前厅挂上了灯笼，大门也贴上了福字，每天上班的时候兔子都有一种喜气洋洋迎春节的气氛。为了感谢苏苏这段时间的无私分享，她决定趁着年前最后一个学习的周四请苏苏吃顿饭，苏苏接受了吃饭的邀请，却坚持 AA，她的理由是：“现在你都还没有真正通过投资获得收益呢，现在让你请我吃饭我会不好意思的，等你赚到钱的时候再请我吃吧。”

兔子试图说服苏苏不要跟自己客气。“我可没跟你客气呢，我不是说不吃，而是等你赚到钱了再请我吃，这可叫放长线钓大鱼呢。”

兔子只好同意了。苏苏提前一天已经把股票基金的资料都发给兔子，兔子也提前做好了功课，于是这顿饭就变成了两个人对股票基金的讨论。

“我理解的股票基金就是咱们把钱交给基金经理，让基金经理帮咱们买股票，说白了就是因为咱自己不懂股票，所以找个专业人士来帮我们投资股票市场，对吧？”兔子边吃边问。

“对啊，你也知道股票市场的风险和货币市场还有债券市场的风险可不是一个重量级的，货币基金和债券基金更多的价值在于让普通人也能参与到市场中去。可是股票人人都是可以买，自己买不就行了吗，为什么还得捣腾个人股票

基金这个东西出来呢？就是因为很多人对股票投资一无所知，如果就这样拿着自己多年的积蓄冲进去，很有可能亏得血本无归，这种事可是经常发生。所以作为一个对股票投资不怎么了解但是又想通过股票市场获取较高收益的人来说，比较稳妥的做法还是选择好的股票基金，让后把钱交给专业的人士来打理。要知道一只股票基金的背后可不是基金经理一个人在战斗，人家可是有一个团队呢。”

“说得有道理啊，我妈妈单位有好几个炒股的叔叔阿姨都亏了不少呢，搞得我妈一听股票就跟看到病毒细菌一样避之不及。”

“是啊，风险高，但是高风险也意味着在股票市场可以获得的收益远远高于货币市场和债券市场，这也是股市能吸引这么多人前赴后继的魅力之所在啊。”苏苏感叹。

“那除了把自己的钱交给专业人士来买股票之外，股票基金还有啥优点不？”兔子继续刨根问底。

“还有个优点就是因为一只股票基金肯定会持有多只股票，这样也在一定程度上可以降低风险。再说了股票基金和债券基金一样，也不是 100%都持有股票，也会持有一定的债券和现金的，不同的股票基金持有的债券比例不同，购买的股票不同，因此风险和收益也会有所不同。”

“那是不是意味着选一只好的股票基金很重要呢？”

“这句话应该这么说，选一只好基金对于货币基金、债券基金和股票基金都很重要，不过我个人觉得对于股票基金来说更重要一些。”

“哈哈，所以接下来咱们的学习重点就该是怎么选择基金了吧？”兔子期待这个内容已经很久了。

“嗯，我们还剩最后一种基金需要了解了。在掌握了主要的基金种类、特点之后，我就会教你怎么用一些好用的工具来分析和选择基金，到时候就该你亲自上阵完成作业啦。下周就过年啦，好好休息一下，咱们过年后再战吧！”苏苏已经开始安排年后的学习计划了。

“绝对没问题，马年一定要马上就有钱！”兔子已经开始憧憬未来的美好前景啦

## 6. 指数基金，被动型人格的最佳选择

对于兔子来说，过年就是一场战斗，一场不得不用尽所有智慧和精力来迎接的战斗，最关键的是还不能逃跑和出错，婚后这场战斗变得尤为复杂，包括在谁家过年、该给长辈买什么礼物、该准备多少小朋友的红包、要接待哪里来的亲戚朋友、该怎么应对长辈们各种关于催生的问题……总之一个字：累！

如果用四个字来形容这个年的话，人仰马翻再合适不过了，要再加上两个字的话，兔子一定会恨恨的说：“烧钱！”年终奖完全是在自己这暂住了一下，还没干嘛呢就已经到别人手里去了。所以兔子恨不得上班能早一天是一天，起码不用一出门走亲戚看到小孩就得立马从包里拿出崭新的 200 元递上去，还得做心甘情愿状。

过年后的第一天上班是周五，办公室稀稀落落的人让人完全找不到上班的感觉，兔子和苏苏一合计，干脆趁没事把最后的指数基金了解一下，下周就可以直接进入实战分析环节了。

吃完午饭，两人在办公室的休息区找了个安静的角度，开始了关于指数基金的学习。

“要了解指数基金，首先得了解什么叫指数。学术点说，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。懂了吗？”苏苏一本正经的问。

“不懂。”兔子也很认真的回答。

“其实，我也不懂。”苏苏忍不住笑。

“那你都不懂了，还学吗？”兔子一脸担忧。

“当然学啦，不懂指数的概念并不影响我们投资指数基金的。虽然我也不太清楚指数的概念，不过我大概能理解所谓的沪深 300 指数其实就是在上海证券交易所和深圳证券交易所挑选的 300 只有代表性的股票构成的，当然也有上



证 180 是在上海证券交易所上市的股票中选择的最具代表性的 180 只股票。这个选择的过程我个人觉得应该是很复杂的，如果你有兴趣的话，也可以去百度一下相关资料。指数基金就是跟踪一个特定的证券指数的基金啦，比如广发沪深 300 指数，就是跟踪沪深 300 指数的指数基金。基金经理只需要按指数中 300 只股票的配比来分配资金，买入这 300 只股票就好啦。”

“就这么简单？”

“是啊，这样以来的话，基金经理的工作就很轻松了，如果沪深 300 指数的成份股发生变化，基金经理也就会对资金分配做相应的调整，这就是所谓的被动式投资。”

“那指数基金的收益如何呢？”

“既然是跟踪指数的基金，涨跌就完全和指数相同，以沪深 300 为例，如果长期持有的话，收益就和市场整体的收益基本是持平的。不过指数基金有一个很大的优势，就是管理费特别便宜。因为不需要基金经理做太多的分析选择工作，自然也就不好意思收取投资人太高的费用啦。而且说实话，很多股票基金的基金经理选股如果不咋样的话，收益说不上还比不上指数基金呢。”

“这样说起来我觉得指数基金其实还挺不错的嘛。”

“对啊，现在市面上指数基金也不少，追踪的各种指数都有，什么长盛中证 100 指数，招商深圳 100 指数等等。如果你不想自己费时间精力去买股票或者选择股票基金，而又想获得和市场差不多的收益的话，一只不错的指数基金其实是很好的选择。我觉得，被动型人格的人最适合指数基金了。”

“此话怎讲？”兔子好奇的问。

“主动型的人特喜欢追求控制权，希望自己能做选择。而被动型人格的人最讨厌的事情就是做选择了，如果是股票型基金的话，要选基金公司、选基金经理、还得看基金投资了哪些股票，多烦啊。指数基金多好，一口气买入几百只股票，反正跟着指数走，从长远来看错不了，自然适合被动型人格的人啦。不过这些可都是我想的，没啥根据，听听就行了，可别当真啊。”

两人都笑了，眼见时间差不多了，各自回到位置继续上班。

## 【第三章】如何找到好基金

### 0. 引言

在系统的了解了各种基金的概念、特点等知识之后，兔子终于等到她心心念念的实战环节啦。在实战之前，苏苏还给她介绍了一个筛选和分析基金的好工具，这个工具能帮助投资者从不同的角度了解某只具体基金的信息、历年的表现情况、在同类基金中的排名等，简直是基金投资之必备利器啊！

兔子利用苏苏介绍给自己的工具以及自己之前学习到的关于基金的知识，分别对货币基金、债券基金、股票基金和指数基金进行了分析，分析完成之后，兔子瞬间觉得基金投资不再是一件遥不可及的事情了，她甚至还做了一个关于基金的美梦，想知道什么事情能让兔子在梦里笑得无比灿烂吗？请不要错过本章的内容。

### 1. 必须背熟的九字真言

周四上午，兔子有点小激动，因为苏苏说这周就要开始对基金进行实战分析了，终于可和真正的基金产品打交道了，能不期待吗？

两人在甜品店坐下之后，兔子迫不及待的问：“苏苏，今天咱们分析哪只基金啊？”苏苏却没有正面回答兔子的问题，反问道：“你知道怎么分析一只基金吗？”

“不知道啊，这不等着你分析给我看嘛。”

“嘿！你还真是会偷懒啊，分析哪只基金其实一点都不重要，关键得先知道从哪里入手去分析。我今天可不是来帮你分析基金的，我今天要告诉你的就只有九个字。”

“九个字？”

“对啊，别小看这九个字，它可是你分析基金的好帮手啊，懂了这九个字，分析基金那就是手到擒来的事儿，而且不光基金，几乎所有的投资性产品都可以从这九个字入手进行分析。”

“那你赶紧告诉我啊！”兔子急了。

苏苏笑着说：“别急，你先告诉我，如果你要重新找工作的话，你会选什么样的工作？或者说哪些因素会影响你选择或者不选择一份工作？”

兔子犹豫了一会：“如果真要选的话，我肯定不会像当初刚毕业找工作那么糊里糊涂，我会更看重这家公司能否为员工提供一个良好的发展平台，能不能帮助员工规划发展路径，不过我想对我来说最重要的就是直接领导是不是有能力，是不是愿意帮助员工发展。”

“嗯，那也就是说影响你现在择业的最重要的因素有两个：公司的环境和直接领导。其实你讲的也刚好是咱们公司缺的吧。不过咱们今天不是来八卦倒苦水的，问你这个问题是想借这个例子来说明：在选择的时候如果有比较明确的适合的具体的标准，那么结果让我们满意的可能性就会提高。如果跟大部分人一样永远靠感觉，那可就麻烦了。咱们选择基金也是一样的，九字真言一定要牢记在心，可千万别靠感觉下决定。”

“你都说半天了，可九字真言到底是啥呀？”兔子不淡定了。

“风险性、收益性和流动性。”

“风险性和收益性我懂，风险越高也就是说损失也可能越大，收益就更简单了，说白了就赚钱的多少嘛，可是流动性我就不太理解了。”

“所谓流动性，就是指资产能够以一个合理的价格顺利变现的能力，越快的话流动性越好。房产和股票，你觉得谁的流动性好？”

“股票吧，我虽然没卖过房子，但是我看朋友卖过，要想以自己心目中的价位找到买主可不是一天两天的事情呢。”

“对，不同资产的流通性是不同的，而不同种类基金的流通性也是不一样的。股票基金的流通性就没有货币基金好，因为股票基金的起伏很大，如果刚好处于亏损期的话，那我们没办法以合适的价格卖出去了。可是货币基金就完全不存在这个问题，随时赎回都可以。咱们在选择基金的时候就要结合自己的需求和基金的特点来通盘考虑，不能只看收益率，要知道收益越高风险也就

越高。比如下个月要付的首付就千万不能用来买股票基金，万一到时候正处于亏损，但钱不得不取出来，那就得不偿失了。”

“明白啦，所以千万不能把九字真言变成六字真言或者三字真言，对吧？那我得多背几遍。”接下来兔子闭上眼睛，嘴里念念有词。

“好啦，好啦，我可不是来听你念经的。理论好不好，还得在实践中证明，咱们也不要浪费时间了，既然想要马上有钱，那我们就得马上练起来。”

## 2. 先拿余额宝练练手吧

“怎么练？拿什么练？”兔子没想到苏苏的思维跳跃得这么快。

“这段时间余额宝的各种消息不是闹得沸沸扬扬嘛，你就现学现卖，用九字真言分析下余额宝吧。”苏苏问。

“哈哈，这可难不倒我。”兔子得意的笑了，在作为“白领”的那段日子，余额宝的横空出世对兔子没有任何影响，虽然余额宝一推出就号称比银行活期存款利率高十几倍，兔子周围的很多朋友都纷纷的把钱转到余额宝中，然后每天看着到账的收益笑得合不拢嘴，纷纷跟兔子推荐，但兔子却自动对所有推荐和好评免疫，原因很简单：没钱！

自从和苏苏学习基金以来，兔子也开始关注余额宝和类似的互联网理财产品，不看不知道，一看才发现所谓的余额宝不就是货币基金嘛，只是穿了一件马甲在支付宝的平台上购买和赎回而已。既然是货币基金，那用九字真言来分析不就很简单了嘛。

“咳…咳…”兔子挺直腰杆清了清嗓子，开始了声情并茂的演说：“分析任何一款理财投资的产品，首先得先抓住它的本质。余额宝，这货就是一货币基金。作为我个人来说，我最关注的是风险性，因为本金太少，风险大的话对应可能的损失也大，我可不想自己少得可怜的本金有太大的风险。余额宝的风险是很低的，因为货币基金投资的短期货币工具是很安全的。当然我也看过之前微信上被转载很多的文章《美版余额宝是如何垮掉的》，个人觉得有标题党的嫌疑，美版余额宝之所以有亏损是因为当时遭遇的金融危机，都金融危机了出问题也是正常的啊。如果不发生可怕的金融危机，我觉得余额宝还是挺安全的，不过万一金融危机来了，那就只能听天由命啦。”

“好，鼓掌！”在兔子停下来喝口水的间隙，苏苏非常配合的给出了掌声。

“既然风险很低，收益也不会太高的，最近网上不是吵吵闹闹的说过年后余额宝收益率逐渐降低嘛，我自己觉得是挺正常的，要是是一直保持在较高的收益水平我反而会觉得奇怪呢，要么基金公司偷偷把咱们的钱投入到一些收益更高但是风险也更高的产品上，要么是阿里巴巴在倒贴钱给咱们，如果是这样的话那可就有问题了：前者的话用户就得承担本不需要承担的风险，后者的话高收益是不可持续的，钱再多也禁不起这种烧法啊！”兔子越说越顺溜。

“兔子，你真是让我刮目相看！”苏苏惊讶于短短的时间兔子的进步这么快。

“嘿嘿，主要是自从开始学习之后，我就对这方面的信息比较关注。现在网上关于余额宝的分析到处都是，多看多总结就明白啦。至于流动性嘛，之前咱们学习的时候就讲过，这简直就是货币基金最大的优势，现在余额宝、理财通、现金宝等产品都可以实现一天到账，随时需要钱可以当天转出，还可以支持信用卡还款、买彩票和交什么水电费呢。在流动性上如果满分是 10 分的话，那我觉得可以打 9 分吧。我说完啦，怎么样，我能通过考试吗？”

“岂止是能通过，简直可以打 100 分了，连我都学了不少新知识呢。来，咱们为了你的第一次实战分析，干一杯！”

“可咱们没酒啊。”兔子看看桌子，两人面前都各自只有一份甜品。

“那就干甜品吧，哈哈！”苏苏端起手中的莲子红豆沙。

兔子也端起手中的双皮奶，和苏苏碰了一下：“好嘞，我还得再接再厉呢！”

“那既然如此，我必须得布置作业啊，这次回去之后你得研究下晨星网，这是一个帮助基金投资者选择基金的很棒的网站，下次我们会讨论一下如何利用这个网站来选择基金滴。”

“没问题，保证完成任务！”

### 3. 基金分析的好帮手：晨星网（上）

自从上次苏苏让兔子研究下晨星网之后，兔子立马就利用空闲时间展开了行动，不看不知道，一看才发现：嘿！原来还有专门针对各种基金进行研究、分析和评估的机构啊，市场上的基金公司本来就不少，一家基金公司旗下又有各种不同的基金，如果自己挨个去研究的话，那工作量简直无法想象！

兔子本身在公司就是市场部的，常常会做详细的竞品分析，她拿出分析产品的热情，把晨星的各种免费功能都挨个用了一遍，然后把对自己最有用的功能和有疑问的地方记录下来，形成了一份简要的文档发给苏苏，文档内容如下：

### 晨星网试用报告

经过俺长达三天的探索和研究，总算对晨星网的免费功能有一个大致的了解，结合我目前的情况，我惊喜的发现下面的几项功能对我来说是最有用的：

#### 一、最有用功能汇总：

1. 基金业绩排行榜：在排行榜中，可以看到晨星网最近三年和五年对不同种类中各个基金的评级、业绩波动幅度、风险系数、夏普比率（不懂这个专业名词指的是什么，留给你来解答吧），虽然不知道这个评级的标准是什么，是不是一定客观，不过我在网上查了下，大部分人还是挺认可晨星评级的，我个人觉得至少可以在选择基金时给自己一个参考吧。

2. 基金筛选器：在筛选器里可以通过自定义的各种标准对基金进行选择，我试过用“股票”“三年评级五星”“风险偏低”来进行选择，发现符合条件的基金有 11 支呢，我选择其中的“大摩卓越成长股票”查看了该股票的相关信息，发现里面有关于这只股票的各种信息，什么净值、历史业绩、股票投资风格箱、资产分布啊，有些我可以看懂，但是有些还真是不太明白，所以这一部分也需要苏苏你再详细给我解释下啊，因为我直觉这个部分是非常重要的！

3. 投资学堂：网站上还有基金投资的课程呢，分了初级、中级和高级，不过我太懒了，还没来得及好好看一下，我打算等咱们的学习告一段落了，再把这些课程都再好好学习一遍，就当是复习和回顾啦。

4. 其他：还有其他的很多功能，什么基金研究、基金龙虎榜（这个名字真的很土豪啊…看来美国公司到了中国也很接地气哦…）、基金对比啊，我都觉得挺好的，帮咱们这些打算买基金的人省了不少事呢。



## 二、需要解答的问题：

除了前面提到的一些问题之外，我还有下面两个问题需要您老人家解答的：

1. 平时咱们在使用晨星网选择基金的时候，最应该关注的数据和指标有哪些？
2. 这些指标该怎么和前面的九字真言结合起来使用呢？

苏苏收到文档之后，迅速给兔子回复了一封邮件：

老人家首先要给你的作业点三十二个赞才行啊，果然是做市场的，有潜力！其实除了晨星之外，还有其他类似的网站，不过作为一个偶尔崇洋媚外的人，我还是觉得晨星比国内的有些网站好一些，不过这也不妨碍咱们搜集信息的时候多看几家网站，多了解一些信息，然后全面的对基金公司以及某一只具体的基金作出评估。

另外，问题收到，问得很到位嘛，等我也好好思考一下，咱们周四的时候再就这些问题进行深入的探讨吧。

## 4. 基金分析的好帮手：晨星网（下）

天气逐渐回暖，公司楼下的樱花、桃花都开得没心没肺，阳光也渐渐温暖起来，让憋了一整个冬天的人们止不住出门逛逛的小心思。

趁着周四午后明媚的阳光，兔子和苏苏一致决定把学习从下班后移到午饭时间，两人在楼下的便利店一人买了个三明治和一袋酸奶，在绿地中找了个空的长椅坐下，边吃边聊。

“今天咱们还是趁热打铁，继续讨论下晨星网的功能吧，其实你那天已经把一些重要的功能说得差不多了，我也只是再分享一些自己使用的心得体会而已。”说完开场白，苏苏狠狠的咬下了一口三明治。

“行啊，没问题。”

“其实对我来说，通过晨星网来了解一只基金的各方面信息我觉得是最重要的，其中包括了以下几个方面的信息：

1. 一只基金的基本信息：这只基金是属于哪种基金、基金的净值目前是多少、基金的总资产是多少、购买基金的费用是多少，在晨星网上找到一只基金后，最先看到的其实就是这些基本信息。

2. 另外我会比较关注的是基金的资产配置，以你说的大摩成长卓越股票为例，我会比较关注这只基金的资产分布，比如有多少钱投资到股票上，投资了哪些股票，基金有多少现金，有多少债券。不同的股票基金资产中股票的比例也是不同的，股票比例越高，说明基金可能的风险越大。而晨星股票投资风格箱则可以帮助我们了解这只基金主要投资的是什么风格的股票，不同的风格也意味着可能的收益和风险的差别。如果是债券基金的话，我们就可以通过其持有的债券品种来分析该基金可能的风险和收益，国债占比高的债券基金肯定风险低，但是收益也就不会太高，如果企业债占比高的债基相对来说收益高，但是风险也会高一些。”

“那晨星评级呢？”兔子忍不住问。

“评级当然很重要，不过咱们可不能只看看是四星还是五星就行了，咱们还得具体了解一下各项指标的含义，也就是你问的比如像夏普比率这样的数据代表的含义是什么啦。在晨星网上比较重要的数据有标准差、夏普比率、阿尔法系数、贝塔系数和 R 平方，乍一看这些都是高深的术语，其实了解之后也会觉得没什么了。这里有一张我当时看书整理的笔记，你你看看就知道啦。”苏苏边说边递给兔子一张纸，纸上写着这几个概念的解释：

标准差：衡量基金增长率波动情况的指标，越大的话说明基金收益变化越大。

夏普比率：综合了收益和风险的系数，如果两只收益一致的基金，夏普比率高的那一只说明风险较低（备注：夏普比率一定要在同类基金中做比较，如果拿股票基金和货币基金比那不是开玩笑嘛）。

阿尔法系数：代表基金多大程度能跑赢市场，当然越高越好啦。

贝塔系数：基金相对于大盘的波动情况。

R 平方：代表基金和大盘的相关性。基金和大盘越相关，贝塔系数的参考价值就越大。

“还是不太明白啊！”一向不擅长数学的兔子发出了绝望的感叹。

“没关系，这些数据了解一下就行啦，毕竟咱们也不知道是怎么算出来的，拿来作为选择时候的参考就行啦。垂头丧气的可真辜负了今天的好天气啊。”苏苏安慰兔子。

“好吧！”兔子深深的吸了一口气，振作起来。

“走，回去上班去，要先挣到钱，才能有钱投资哦！”

## 5. 第一份作业：实战分析债券基金

周三上午刚上班，苏苏的 QQ 头像就在电脑桌面右下角跳开了，兔子点开一看，只有简单的几句话：

第一份作业：利用前面咱们讲过的知识和工具来分析下面三只基金，它们分别是汇添富安心中国债券-A（简称安心），上投摩根纯债-A（简称上投）以及大摩强收益债券（简称大摩）。

作业完成时间：一天。

作业提交方式：口头提交（如果想交书面的也行，来者不拒）。

兔子还没来得及想想该怎么完成作业呢，就被浩如烟海的各种文件和会议淹没了，等她终于有空探出脑袋来透透气的时候，都快是下班时间了，看来只有晚上挑灯夜战了。

第二天下午，兔子带着两只黑眼圈和苏苏在咖啡店坐下，迫不及待的要了一杯拿铁。

“平时不见你喝咖啡的呀，今儿是怎么了？”苏苏好奇的问。

“唉，学习虽易，作业不易啊。”兔子长长的叹了一口气。

“那看来昨晚没时间抱着手机刷微博吧，可别恨我呀，赶紧把作业拿出来秀秀呗。”苏苏笑着说。

“好，接下来就是不知道会持续多长时间的口头提交作业时间，您老就耐心听着吧。”

兔子拿出笔记本，喝了一大口咖啡：“你发给我的安心、上投、大摩都是债券基金，不过安心和上投是纯债基金，而大摩是普通债券基金。就算都是债券基金，投资的对象也有所不同。从晨星上查到的资料可以看出，上投主要资产是国债、企业债和可转债，而大摩的主要资产是金融债、企业债、企业短期融资债和可转债。从资产分布来看，上投的资产风险较大摩会低一些，收益也会低一些，这可能也是大摩叫做强收益债券的原因吧。不过安心的资料特别少，可能是因为它成立的时间是去年底吧，还算是个小宝宝呢，只能从短期的数据看出三个月的回报比同类的基金高一些，最近一个月的回报低于同类基金。如果遇到这种成立时间特别短、数据也特别少的基金，咱们怎么办呢？”

“嘿嘿，这确实是一个投资基金的人会遇到的问题，这也是为什么我会在作业中专门找一只这样的基金的原因。对我来说，这个问题其实特别简单，就是一个字——等。一只刚刚成立的基金，未来的表现谁也说不清楚，就算基金公司把这只基金和管理基金的基金经理说得像花儿一样都没用，不过随着时间的流逝，好的自然会呈现出来。那咱们就耐心等待呗，反正市面上基金那么多，可选择范围大着呢。虽然说基金过去的表现也不能预测其未来的表现，但是建立在过去比较充分的数据上的判断我觉得是相对靠谱的。投资是件长期的事情，有些投资者为了一只好的股票可以等好几年的时间呢，咱们也该有足够的耐心等待一只好的基金成长起来呀。”

“我突然想到一句话：每一个女人都应该有足够的耐心等待一个好男人出现，可千万别随随便便挑一个啊。”

“行了行了，赶紧回到主题吧。”

“那既然对于安心的态度是等待和观察，就先把它放一边吧。上投和大摩成立的时间都差不多，不过从两者各自和同类产品的比较中看出，上投的表现比大摩差多了。大摩前几年的回报在普通债券排名都相当靠前啊，不过今年以来的排名就跌了一大截。上投在纯债基金的排名都在好几十名了，今年更是跌到了 73 名。同样都是一家基金公司的基金，差别咋就这么大呢。”

“是啊，所以就算是一家公司的基金，咱们也不能照单全收，还得花点心思分析才行呢。就算是同父同母的兄弟，那还可能一个是阳光开朗上进的优质

青年，一个是整天啃老不思进取的小混混呢。所以如果咱们要选择普通债券基金的话，可以把大摩和更多的普通债券基金进行比较，然后再做出决策，这样就不至于错得太离谱啦。”

## 6. 第二份作业：实战分析股票基金

自从兔子和苏苏混到一起之后，除了每周四的固定见面时间之外，两人还经常约着中午一起吃饭，话题常常是从理财投资开始，到最近最火爆的八卦新闻结束。

话说今天两人的八卦主题是某网络红人和某电商大佬恋情曝光的消息，该电商大佬的微博一发出，各路无辜的名人纷纷受伤，苏苏打趣道：“绩优股一出手，市场反响果然热烈啊，换个小公司 CEO，估计网民才懒得管闲事呢，爱谁谁呗！”

兔子笑得眼睛都弯了：“选男人就跟选股票一样吧，人人都想要绩优股，可惜绩优股却少之又少，而且不知有多少人盯着呢，掂量掂量自己实力发现想找绩优股是不靠谱了，于是退而求其次寻找潜力股，可是这潜力股可不好判断啊，未来的事情谁也说不清楚，于是最后大部分人发现自己找的还是几十年如一日没什么变化的普通股，还有些运气不好的就只能和一只垃圾股凑合着过日子啦。”

苏苏的一口茶差点没喷出来：“你讲得真真有道理，这选股票确实不容易，所以在没有这个能力之前咱们还是把这件事交给专业人士帮咱们做吧，不过选择一只靠谱的股票基金，这也是有学问的啊，说说你会怎么选吧。”

“行啊，那我就献丑啦。”兔子起身走到自己的位置，把电脑拿到两人坐的沙发上，打开晨星网，输入了两个搜索条件“股票”“五年评级五星”。

“我把自己这种选择方式叫做简单粗暴式，先用这两个条件初选，然后再了解具体的基金情况。”兔子解释道。

接着兔子点开了排名第一的“景顺长城内需增长股票”，然后开始有模有样的对基金的资料进行分析：“我发现股票基金的波动真的很大啊，你看历年的回报数据，高的年份可以达到百分之一百多，而差的年份直接是负的百分之

五十多，简直是坐过山车的节奏嘛。要是心脏稍微脆弱一点的人估计还真的承受不起啊。”

“所以说投资最重要的因素其实是投资者的心理呢，假设一个没有强健心理的投资者，看到这只基金涨势大好，于是买入，结果买入之后一路下跌，看到自己投资的钱不断在亏损，恐慌不已，赶紧卖出，结果就损失了一大笔钱。其实如果他耐心等待，长期持有，综合起来收益还是不错的，但是当身在其中的时候，人们往往会追涨杀跌，这也是为什么很多人投资会亏损的原因啊。”

“确实是，怪不得所有的理财投资书里都会讲到一个原则：就是拿闲钱来投资，即便有暂时的亏损心理压力也不会太大，要是押上身家性命来投资股票基金或者股票的话，那简直是在悬崖上走钢丝的节奏啊。另外，从资料中还可以看出，这只基金的股票以制造业为主，主要是大盘成长型股票，也就是说投资的是市值比较好而且具有较大的成长潜力的股票。这种股票相对小盘价值型股票来说波动和风险都会低一些，收益也相对稳定一些，可以看到在股票基金中风险也算是低的。不过今年以来股市表现一直都不太好，所以回报也很让人失望啊。另外那些乱七八糟的各种系数也要和同类的基金比较才有意义，我就不啰嗦啦，反正只要知道它们代表的是啥意义就行。”

“不错嘛，思路越来越清晰，越来越能抓重点啦。”苏苏看着说得眉飞色舞的兔子，发自内心的表扬道。

“革命尚未成功，同志仍需努力啊。”兔子一本正经的答道，却掩饰不住嘴角的笑容。

## 7. 第三份作业：实战分析指数基金

兔子没想到关于指数基金的分析居然会让自己如此沮丧。她端着盒饭一屁股坐到苏苏的旁边：“还说指数基金不错，我还真没看出来！”

苏苏看到兔子恶狠狠的和饭盒里的一块排骨做着斗争，笑着问：“这排骨招你惹你啦？人家马上就要被你吃下去了，你就不能温柔点对人家？”

“既然它的命运是被我吃下去，那就顺便让我发泄一下，一举两得，岂不是功德圆满？”



“行了行了，你还是赶紧说说你遇到啥问题了吧。”

“问题倒是不多，但是最关键的一点是我发现这 A 股市场上的股票指数基金表现可都不咋滴，我看了不少，发现这回报率不怎么让人满意啊。本来还想买一点试试的，现在连买的心情都没有了。”

“我说多大回事呢，原来就这点小问题啊，看你这目光短浅的小样，还得好好修炼呢。”苏苏笑道。

“凭什么就说我目光短浅了？”兔子不服气的反驳。

“投资指数基金有两个关键的问题：第一就是要搞清楚这只股票基金追踪的是什么指数，这个一般从基金的名字上就能看出来。不同的指数基金追踪不同的指数，自然回报会不一样。不过这几年中国股市普遍来说确实不太景气，相应的指数基金回报不高也是正常的。第二个关键问题就是长期投资，这也是所有投资大师在基金投资上一再强调的原则，只有坚持长期投资，才能从市场的发展中受益。一般来说，股市的一个短周期都是三到五年，有些甚至更长，光看最近几年的数据就说指数基金没有投资价值也太片面了一点。”

“那你的意思是我选定一只指数基金，坚持不懈的买下去，买个十几二十年？”

“从理论上来说这种方法是没问题的，很多理财专家会推荐人们为了退休或者子女教育做准备而定期投资基金，当然不仅仅是指数基金，这从一定程度上说明基金投资也应该是一件长期的事情。不过咱们也不能一辈子抱着一只指数基金不放，还是要根据实际情况选择合适的，要是某只指数基金的经理不能严格按照指数来进行资金的分配，或者这家基金公司有问题，咱们还得果断抛弃，维护自身权益才行。”

“那我怎么知道哪种指数基金适合自己呢？”兔子继续发挥着有问必提的精神。

“这得看自己的投资目标和风险承受能力了，这个之后我们会专门讨论的。不过大体的原则是如果想要获得和大盘平均的收益，那就选择严格跟踪整个大盘的指数基金；如果想要获取更高一点的收益，可以选择指数增强型基金，这

种基金在跟踪某个指数的情况下，可以把部分资金用于主动投资某些股票以获取更高收益，当然这就对基金经理的要求更高了。”

“好吧。”兔子的回答还是有些勉强。

“要是你对 A 股的指数基金那么不满意的话，咱还有其他选择嘛。”

“什么选择？”兔子的眼睛一下亮了。

“投资美国的指数基金啊，美国的指数基金发展时间比咱久，也比咱完善，也挺适合长期投资的。不过手续麻烦很多，成本也更高啦，要知道那可就得用美元去买啦。”

兔子的表情又经历了一次从兴奋到失望的转变：“美元，我还没见过美元长啥样子呢，算了，我还是回去继续好好上班挣人民币吧，等哪天凑够本金了再说投资美国市场的事儿吧！”

## 【第四章】适合的才是最好的

### 0. 引言

兔子总是感慨，人到了一定的年纪之后时间就过得特别快，那些每天看着窗外觉得一分钟都无比漫长的日子再也找不到了。每天上班、下班、学习、家务、偶尔的放松与娱乐，几个月的时间一晃而过，幸好很充实。掌握了知识的兔子已经跃跃欲试，打算在基金投资上实践一把，不过苏苏说在真正下水游泳之前，还需要解决几个思想问题，需要解决的思想问题是什么呢？

理财投资的路才刚刚开始，兔子又面临着一个新的挑战，是不是只有把钱交给基金经理这一种选择呢？还有没有更多的可能性？兔子会如何选择呢？最后一章，既是结束，也是一个新的开始。

### 1. 如何选择适合自己的基金（上）

第二天，兔子眉飞色舞的把自己昨晚上的美梦告诉苏苏，结尾处还不无遗憾：“都怪我家那位，不然我就能拥抱偶像了，就算是在梦里抱抱也好啊。”

苏苏看着兔子一脸花痴样：“大姐，你已经是跑步迈入 30 岁的人了，别跟那 18 岁的青懵懂少女一样行不，我看着疼的慌啊。”

“唉，你是不懂已婚妇女的悲哀啊，老公越来越胖，魅力越来越少，爱手机更胜过爱你，没办法啊，只有看到屏幕里的帅哥我才觉得生活充满了意义！”

“行了行了，你赶紧醒过来吧。话说各种基金、分析基金的方法和工具你都掌握得七七八八了，可以自己跳下水去试试啦。”

“真的？”兔子立马把脑子里的帅哥抛到了九霄云外。

“不过，在下水之前咱们还有几个思想上的问题要解决。”

“思想上的问题？难不成还得对我进行一下马克思主义教育，免得我在资本主义的腐朽之路上越走越远，无法回头？”

“别小看思想问题的重要性，当年毛泽东邓小平要不是先解决了思想问题，你能有今天的幸福生活？要知道对于投资来说，什么知识、技巧那都不是最重要的，最重要的就是思想！”苏苏可一点都不像开玩笑的样子。

“那苏政委赶紧给我做做思想工作呗。”

“那你还不赶紧拿出小本本来记笔记！其实咱们要回答的问题只有一个：如何选择适合自己的基金？现在你已经知道什么基金，基金有哪些种类，该如何利用晨星网在不同种类的基金中找出不错的基金来，可是你知道该如何选择最适合自己的基金吗？”

兔子想都没想：“最赚钱的！”

“看吧，说你觉悟不高就想着赚钱呢。要回答这个最本质的问题，首先要回答另外的几个问题：第一是你投资的目的是什么？第二个问题是你的风险承受能力如何？第三是你是个什么性格的人？”

“我现在就能回答你这三个问题：投资的目的是为了赚钱；风险承受能力这个我做过测试，以我现在的年龄和家庭情况来说风险承受能力还是比较高的，可是这跟我是个什么人有啥关系啊？难不成咱还先得解决我是谁的问题之后才能投资？这可是哲学的终极问题之一啊，估计等我想清楚的时候我的人生也快盖棺定论了。”

“唉，第一个问题就错，投资的目的如果就停留在赚钱这个大而空洞的层面你就死定了。不同的投资目的会在一定程度上决定我们如何选择投资对象。举个例子说，如果每个月有一笔钱用来投资基金，这笔投资的目的是养老，那说明什么？”苏苏又抛出一个问题。

“说明我未雨绸缪？”兔子想了半天。

“说明这是一个长期的投资，这些钱是不急着用的，即便在投资的过程中出现较大的波动也不会影响我们的日常生活，能承受的风险比较高，这样的话我们就可以投资股票基金，甚至可以是股票基金中风险比较高的品种，以此来获得长期的较高收益。可是如果这笔钱是明年你打算装修婴儿卧室的钱，不知道啥时候要用，投资的目的是希望获取比银行活期稍高的利息，那你就最好别投股票基金，万一到时候需要用钱但是基金正好处于低谷的时候那就真的是割

肉了，这种情况下咱就选择货币基金或者债券基金更好一些。因此搞清楚自己投资的目的很重要，千万别光想着赚钱。这个咱们在讨论不同基金的特点时也提到过的。”

“这些我都明白，可是在这个过程中，风险承受能力和个人性格又会有什么影响呢？”兔子的疑问还是没有得到彻底的解决。

## 2. 如何选择适合自己的基金（下）

苏苏没有直接回答兔子，反而问了兔子一个问题：“假设你现在手头有 2 万元闲钱，你打算买基金为以后你们家小兔子读书做准备，投资的时间大约是 5 年左右，你也经过精心挑选选了一只觉得还不错的基金，可是刚买入不久就发现这只基金跌了 10%，这个时候你会怎么办？10%意味着你亏损了 2 千元哦。”苏苏强调了最后一句话。

兔子稍微犹豫了一下：“那再等等看呗，如果确实是一只好基金的话，应该会涨回来的吧？”

“可是又过了一个月，这只基金不仅没有涨，反而还在继续下跌，又跌了整整百分之五呢。而且完全看不到任何变好的迹象。怎么办？”

“啊，那怎么办？是不是要卖掉呀，不然一直跌下去可怎么办呀？”兔子一想到自己辛苦攒的钱在基金里一天天变少，心里顿时觉得有点着急。

苏苏看到兔子一脸好像真的亏了几千块钱的样子，忍不住拍了她肩膀一下：“快醒醒，你还挺容易入戏的呢。这还是只是假设的情况你就这样，要是真在投资过程中发生这种情况的话，估计你得着急得跳脚吧。”

苏苏接着说到：“其实这也是我说的为什么投资中一个人的性格很重要的原因。风险承受能力是对能力的评估，一般来说年轻人因为年龄、家庭、收入等各方面的优势，风险承受能力会比较大，但这并不意味着所有风险承受能力高的人都适合高风险的投资呀。有些人天生性格就很保守，无法忍受自己的资产在市场中有任何波动，即便他明白这种波动是暂时的，明白自己的投资决定是建立在合理的分析思路上的，不需要太过于计较这些短期的波动，可是他看

到账面上的亏损，就是会吃不下睡不着，整天担心，那这种人即便风险承受能力很高，但是心理上的因素决定了可能稳定的低风险投资更适合他。”

“那我呢，我是不是也是这种人呀，刚刚一想到会亏损，就难受得要死，总觉得一旦自己选好的基金就该一路涨上去才行啊。”兔子愁眉苦脸的样子让苏苏忍俊不禁。

“我刚刚只是说的一种比较极端的情况，只是想让你意识到投资除了知识、方法、承担风险的能力之外，心理因素也是很重要的。如果你相信自己的判断，那么即便是买的基金不断下跌，你也该持有，甚至可以考虑多买一些降低成本，如果你发现自己的判断错了，那么不管这只基金现在跌得多惨，你都该果断卖出，千万别揣着侥幸心理等它涨回去。可是如果一看下跌就慌了神，只凭感觉做判断的话，那就糟糕啦。在你真正投资基金的过程中，基金的涨涨跌跌是经常出现的事情，如果真的像你那样不淡定，那赚钱估计就难啦！”

“你的意思是说在投资基金的时候要随时保持理性么？”

“对呀，有投资大师说过投资其实就是和人性做斗争，因为人很多时候常常是不理性的，很容易受外界环境的影响，看到别人做什么，自己也想跟着做，也不想想为什么。所以在投资的时候，需要让理智的大脑一直处于正常运行状态，千万不要短路。还好，心态这个玩意儿咱可以慢慢练，而且也只能在实践中练啦，我建议你还是先拿一小部分钱来真正到市场上去检验一下自己这段时间学到的东西，最重要的是认识自己真正处在变幻不定的市场上时，心态是怎样的，该如何去做出理性的决定。”

“嗯，我懂啦，总结一下你说的，要选择合适的基金，不仅仅要明确自己的投资目标，还需要了解自己的风险承受能力和态度，这样才能有的放矢，真正找到适合自己的，对吧？”兔子一本正经的说。

“对，这就和找老公一样，得知己知彼才能百战不殆呀。”

### 3. 小钱也得斤斤计较

周日的下午，兔子盘点了一下自己的资产，发现自从对理财产生兴趣，自己开始有意识的合理安排和老公两人的日常开支，每个月能存下来的钱慢慢多



起来，加上过年的时候两个人还攒下了一笔小小的年终奖，家庭的资产总额已经超过两万元啦！而且跟苏苏学习基金知识之后，兔子就把本来准备存定期的钱用来购买微信理财通中的货币基金，直接通过微信操作，只需要拿手机绑定一张银行卡即可购买和赎回，非常方便。

兔子兴奋的跟老公报告家庭资产增值的消息，一向对家庭财务不管不问的老公也小小的吃了一惊：“居然有两万多块钱啊，这才不到半年的时间嘛，老婆你可真能干！那这些钱你打算拿来干嘛啊，我的手机都已经用了好一段时间了呢，据说 iPhone5s 要降价了，能赞助我一点小钱吗？”老公一边拍兔子的马屁，一边开始打这笔钱的主意。

“想得美！这笔钱可是我好不容易存下来的，我打算留一部分作为我们家的紧急备用金，剩下的一部分用来买基金，我跟着苏苏学了这么久啦，该毕业自己去试试啦。要想换手机自己想办法，我可是一分钱都不会给你！”兔子扭头进了房间，留下老公一个人在客厅对着手机叹气：“小伙伴，看来你还得再继续陪我一段时间啦。”

周一，兔子就忍不住跟苏苏说起想买基金的事情，苏苏表示十二分的支持：“好啊，那你选好要买的基金了吗？”

“选好啦，我周末在家研究了整整几个小时呢，选了一只股票基金和一只指数基金，打算每只基金先投入 3000 元，然后接下来会每个月分别定投 300 元。剩下的钱还是放在货币基金里，不仅每天有利息而且要用的时候也很方便。”

“那你打算在哪买啊？”苏苏问。

“我研究了一下，买基金有好几种途径呢，有些银行会代销很多基金公司的基金，可以去银行柜台或者通过网上银行买，还可以通过基金公司自己的网站买，另外就是还可以通过第三方的网站像天天基金网、数米基金网买，最后就是还可以通过证券账户买。我现在都还没有开通证券账户，所以只有前三种选择。”

“那你选哪种呢？”

“我肯定不会选银行啊，貌似比较下来银行的申购费用是最贵的，像基金公司自己的网站还有第三方网站都会在申购费上打折吧，这样买起来划算一点。”

“不错啊，越来越精明了。要知道在投资这件事情上，我们一定要学会对小钱也斤斤计较。很多人觉得，哎呀，申购费不就这么点嘛，在哪买不一样啊，要知道长期积累下来，就连节约下来的小小的申购费也可以变成不错的收益呢。以天天基金网为例，申购费一律打四折，假设在银行要花 1 块钱，通过天天基金网就能节约 6 毛钱，别小看这 6 毛钱，有些人每年买卖下来，发现没赚多少钱，手续费倒是花了不少，钱都被银行和基金公司赚走了。我们本来本金就不多，自然就更需要在这些小地方斤斤计较啦。”

“嗯，看来买基金的时候不仅得知道该怎么挑选适合的基金，还得搞清楚究竟怎么买更加划算才行。”

“没错，还有些基金有前端申购和后端申购的区别，所谓前端申购就是买的时候就付申购费，而后端申购就是买的时候不出钱，卖的时候才收你申购费，不过会根据你持有时间的长短来决定申购费收不收，收多少。有些基金如果持有一定的时间，基金公司是会免除后端申购费用的。”苏苏补充道。

“原来这里面还有这么多值得研究的东西啊，那我还真得把自己要买的基金在各种渠道的收费列出来比较一下，选个最便宜的！”兔子一副决不让资本家阴谋得逞的表情。

“好啊，反正现在你都毕业了，我这个老师也可以光荣下岗啦，不过在下岗之前，咱们还有最后一课要上。”

“最后一课，你是不是还藏了什么秘密武器没教我？”

“哈哈，你就让我卖个关子吧，咱们明天下班后老地方见。”苏苏神秘的一笑，转身走了。

究竟苏苏还会给兔子讲什么呢？答案明天就会揭晓啦！

#### 4. 基金并不完美

兔子生活的城市四季并不太分明，每年的春秋两季都行色匆匆，这才五月初，就已经隐约可以嗅到夏天的味道了，兔子掐指一算，不知不觉学习基金已经将近半年的时间了。

和苏苏在咖啡馆坐定之后，兔子忍不住了：“赶紧说吧，咱最后一课上的是什么内容？”

苏苏慢条斯理的说：“今天啊，今天还真不是要给你讲啥知识、也不是教你什么投资方法，只是想和聊聊基金投资的利弊而已。你学了这么久了，能给我讲讲基金的好处么？”

兔子想了想，整理了下思路：“基金的种类比较多，不同种类的基金收益不同，风险大小也不一样，能够满足投资者的不同的需求。比如货币基金，就是很好的存款替代物，话说我现在除了极少部分钱存定期以防万一之外，什么生活费啊紧急储备金啊打算拿来投资的钱啊都放在货币基金中。而债券基金则适合追求较低风险稳定收益的小伙伴，而如果想要高收益自然可以选择股票基金啦，但是同样也会承受较高风险滴。而且一开始的时候你不是讲过嘛，基金还有一个最大的优势是专家投资，对于不懂股票也不懂债券的人，还不如把钱交给基金经理来帮你投资呢，至少人家是专家嘛。”

兔子说完之后还不忘表扬自己一句：“怎么觉得这些话现在听起来像老生常谈呢？看来我学得还真的挺好的嘛。”

苏苏笑着问：“优点你倒背如流了，那你有没有想过除了基金投资潜在的一些风险呢？”

兔子想了半天，摇了摇头。

“其实我自己觉得基金投资潜在最大的风险就是人啦，尤其是债券基金和股票基金。我们知道，货币基金和指数基金其实对基金经理的要求远远不如债券基金和股票基金高。但是我们在投资的时候还是会考虑主动式的债券基金和股票基金吧。我们之前为什么要花那么多时间学习如何选择一只好基金，就是因为其实市场上好基金很少，大部分基金经理的表现并不如大家期待的那么好，而一个好的债券基金或者股票基金的经理是因为他们具备挑选好债券和好股票的能力，这样才能获得比其他基金更好的回报。”

“但是很不幸，不管是在美国还是在中国，数据都表明能跑赢市场的基金经理简直是少之又少，所以曾经有一本非常经典的书籍《共同基金》就一再告诫人们：不要购买主动式的股票基金，直接买指数基金是更好的选择。当然这本书的作者本身就很牛逼啦，他可是指数基金的创始人呢。他在书里用了大量的数据来证明为什么主动式的股票基金反而收益还不如指数基金，一方面是因为这些基金经理其实并不能真正做到理性投资，另外高额的手续费也会让投资者的收益减少。而且，基金还有一个问题就是基金经理有可能会更换，原来你本来觉得这只基金很好，结果基金经理跳槽了，换了一个新的经理，那你怎么办呢？要么选择等着看看新经理的表现如何，要么选择卖出这只基金，跟着基金经理走，可是你怎么就知道基金经理去了新公司就一定能再重新打造一只优秀的基金呢？”

苏苏连珠炮一样说了一大堆，听得兔子都愣住了，她还真的从来没想过还有这些问题呢。

“那怎么办呢？”

“我就知道你肯定会问怎么办，让我先喝口水顺顺气嘛，刚刚那一段话说得我气都快喘不过气了。”苏苏端起手里的杯子，狠狠的喝了一大口。

## 5. 想挑战自己吗？

“其实很简单，如果你自己掌握了如何选择优质股票和债券的方法，你还需要依靠基金经理吗？”苏苏喝完一口水，笑着把这个问题抛给了兔子。

“废话，那还用说吗，如果我自己有足够的本事我还干嘛把钱给基金经理，自己直接投资股票和债券不就行了嘛！但是问题就在于我不知道该怎么选啊。”

“哈哈，还记得一开始学习的时候我就告诉过你，我自己的投资主要有两大块，一块是股票，一块是基金嘛，基金的话主要是集中在货币基金和指数基金这两类，货币基金我基本上是集中在理财通和余额宝上，因为购买和赎回都相当方便嘛，我现在工资卡里基本上就几百块钱以防万一，剩下的钱基本都放在理财通和余额宝里面了。而指数基金的话我考虑的是长期定投，每个月投几

百块钱，就当是强迫自己存一笔钱呗，反正从长期来说指数基金也是能获得市场平均收益滴。而还有一部分钱，是用来投资股票的，主要是希望能够通过主动的投资获取比市场平均收益更高一些的回报。”

“我记得啊，当时你还说过你是在长投学堂学习股票分析的，对吧？”

“记忆力不错嘛，其实在长投学堂学习之前，我也是小白一只，每个月拿到工资除了存几百块钱定期之外，就不知道该干嘛了。也看了几本理财投资书籍，像什么《奔奔理财族》啊、《30年后你拿什么养活自己》呀，可是这些书更多的是讲理财投资的重要性，然后介绍了一下股票啊基金啊这些投资品种，但是具体在实际生活中该怎么去选择却没怎么讲到，看完之后还是不得要领。不过要理财投资这件事我算是记住了，于是没事就在网上关注相关的信息，后来真的是非常偶然的机会发现了长投学堂，里面有一些课程是免费的，听完之后觉得蛮靠谱的，关键是价格还不贵，想想学学也没什么坏处，于是就从初级课报名学习了，结果就一路学下来，从初级课、进阶课到现在的高级课都顺利毕业。最近长投还出了一个债券课，我都还没来得及学呢。”

“那这些课究竟讲些什么呢？”兔子对苏苏的理财投资学习之路很感兴趣。

“我学的课程主要是教大家如何用量化的思维方式来对上市公司进行分析，其实和咱们选基金有相似之处，选基金的时候我们要看晨星网的评级、要看各种数据指标、还要参考基金成立的时间、基金经理过去的表现等等，而分析一家上市公司也是很有意思的一件事，比如一家开超市的公司，那它辛辛苦苦做生意，每年能赚到多少钱，在行业内有没有竞争力，公司的股价现在高不高，值不值得买其实都是可以用一些数据为基础来进行分析的。”

“可是上市公司有这么多，一家一家分析得多辛苦啊，基金就不一样啊，晨星网上就有基本上所有基金的评级，多方便啊。”兔子问道。

“问得好，其实长投的愿景就是成为中国的晨星，能够提供大量上市公司的优质分析报告，所以在长投有一个长投圈，进阶课毕业想进入长投圈的人必须分析一个行业中的几家甚至十几家上市公司，也就是要完成一篇行业分析报告。当你的行业分析报告通过之后，你就可以加入长投圈啦。”

“加入之后的好处是啥呢？”兔子还是没想明白。

“这样你就可以看到其他高手对其他行业的分析了，目前长投圈已经有接近 100 个行业、有一千多家公司的分析呢。而且这些报告是会每年更新的，这样的话，就可以及时的了解一家公司的经营状况、现在的股价是贵还是便宜等等重要的信息了。而且还可以从中发现很多潜在的投资机会呢，是不是很棒呢？”

“听起来很有吸引力呀，不过要加入长投圈很难吧？”

“如果你想挑战下自己，可以考虑去长投上课，进阶课毕业之后就可以申请了，不过每课作业的分数要达到一定的标准才行。如果你觉得自己没那么多时间的话也不着急，长投圈很快就会付费开放啦。当然我觉得学了长投的课程之后最重要的收获是掌握了一种量化的分析方法，这种方法其实不仅仅可以用于股票，用于基金、债券、甚至房地产都可以。”苏苏聊起长投的学习感受，顿时眉飞色舞起来。

“听你说完，我还真想挑战下自己了。”兔子跃跃欲试。

“别急，我建议你好好考虑一周，如果一周之后还想学习的话，说明你是真感兴趣，要知道冲动和真正的兴趣可是两回事。学习之路一旦开始，说不定就得坚持终身呢。”苏苏郑重的建议。

“嗯，知道啦，其实我知道理财投资的学习本来就是一条无止境的路，想要追求财富自由，肯定是需要不断付出的，不过我觉得这条路很有趣啊，所以我觉得我会坚持下去滴。要谢谢你在这条路上始陪着我走了这么远。”

“别煽情呀，咱们以后还得互相监督互相帮助呢。”苏苏也很开心找到一个同路人。

走出咖啡馆，天还没黑，五月的夕阳在远处的天边抹上一层金黄的晚霞，两人挥手告别，各自被淹没在人群中。兔子快步走着，对未来的学习充满了期待，不知道长投学堂会给自己带来怎样的惊喜呢？

## 6. 后记

兔子和苏苏的故事到此就暂时告一段落啦，但是理财投资的学习却只是刚刚开始而已。



我们大多数人和兔子一样，从小被父母教育只需要努力读书即可，似乎只要努力读书毕业之后找个好工作，日子就会一帆风顺一样。至于和金钱有关的问题，却从来没有人教我们，可是走进社会之后，却发现处处都要和金钱打交道，不知道该怎么办我们常常会变成月光族、卡奴、啃老族，却不知道其实金钱是需要规划的，钱是可以生钱的，通过学习我们是可以掌握理财投资的方法，是可以通过理财投资来增加自己的收入，从而过得更好滴。

在学习理财投资的过程中，我们会像兔子一样不知道该从何入手，不知道网络上浩如烟海的信息，哪些是垃圾，哪些是宝藏，我们也会希望能够遇到一个好的老师，一群优秀的同学，一个可以交流成长的平台。

欢迎每一个看完这本书之后，还想像兔子一样继续挑战自己的小伙伴来长投学堂和我们一起成长！

www.ichangtou.com