

第一课：你真的知道该如何制定理财目标吗？

不管心里愿不愿意，2014 年就这样高冷的离去，挥一挥衣袖，不带走一片云彩，很多小伙伴会和主页君一样，经历一段签日期时不知不觉写成 2014 的尴尬日子，才能从内心真正接受 2015 年的存在。

这段时间，又到了新年许愿、制定目标的高峰期，不过与往年不同的是，今年在主流的“新的一年我要减肥”“我要存钱”“我要脱单”等等愿望之外，有一种声音开始蔓延，而且似乎还得到了一大批小伙伴的认可，具体的表现有如下两种：

1. 高逼格的否定：在别人说出目标的时候，淡淡的抛出这么一句话——我 2015 年的目标就是搞定 2014 年那些原定于 2013 年完成的安排，不为别的，只为兑现我 2012 年时要完成的 2011 年计划的诺言。

2. 赤裸裸的嘲笑：提早在朋友圈发一段文字——过几天肯定有人发“2014 再见，2015 你好”啊，“新的一年，新的自己”这种自欺欺人的话，再配上一张自拍照。

不知道你有没有中枪的感觉，不可否认上面两句话确实是一大部分人的现实，可是这能说明目标没用吗？当然不是，**这只能说明这些人制定的目标就不是一个合格的目标。**

目标的重要性主页君就不多说了，一个好的目标，可以激发行动的动力，也可以清晰的为行动指引方向。今天，主页君就来告诉大家——一个真正有效的目标是如何制定的！既然我们是理财课程，那么要制定的自然就是理财目标啦。

设立理财目标和我们的其他目标一样，需要遵循 SMART 原则，这可是设立目标的黄金原则，SMART 原则是指我们制定的目标需要符合以下标准：

- 1. S-specific 目标一定要明确，不能模糊**
- 2. M-measurable 目标的可衡量性**
- 3. A-attainable 可实现性**
- 4. R-relevant 目标必须和其他目标具备相关性**
- 5. T-time-based 目标必须有明确的截止期限**

举个例子：姗姗在上海工作快三年了，是一家公司的行政。在上海这样的大都市生活，每个月开支也不低，经常和朋友出去吃饭逛街看电影啥的，每个月虽然不至于月光但是也基本存不下多少钱。她打算一年后去读一个人力资源管理的在职研究生，现在正在准备考试，而且如果考试成功了打算奖励自己去向往已久的意大利旅行一次，所以她目前的理财目标就是攒够学费和去意大利的费用，不想再当伸手党找父母要钱。

那咱们来看看她的目标是否符合上面所说的五个原则呢？

1. 姗姗的目标明确吗？

作为一个理财目标来说，其实是不够明确的，她想要攒下学费，是一年的学费还是所有的学费呢？去意大利旅行是希望穷游呢还是品质游呢，要知道不同的玩法花的钱差距可是很大的呀。理财目标的第一要义就是大概估算出要实现自己的目标需要花费多少钱。经过思考，姗姗觉得自己先攒够第一年的学费 2 万元就够了，去意大利选择穷游预算 1 万元，这样算下来，姗姗的目标就是要存够 3 万元。目前姗姗有 6000 元左右的结余，也就是说她只需要再攒够 2.4 万元即可。

2. 姗姗的目标可以衡量吗？

这个不是问题，一年后看看姗姗的银行卡上是不是真的有 3 万块钱就好了。

3. 姗姗的这个目标可以实现吗？

咱们制定的目标，一定得是可以实现的。如果说你的目标是：在五年的时间里积累和比尔盖茨一样多的财富，这个目标倒是很具体，比尔盖茨一共拥有价值 4100 亿人民币的财富，那这个目标能不能实现呢？我估计也只有上帝能帮你了。回到姗姗的这个目标，我们用一张图来分析一下。

目标：3万元人民币 - 现有0.6万结余 = 现状和目标的差距是2.4万元

$2.4/12=2000$ → 每月需要存2000元

收入情况：每月收入5000，年底会有十三薪，不过年底的十三薪需要留着过年的时候给爸妈买点东西，发点压岁钱。

VS

目前的开支情况：每月房租1600，日常开支3000，经常月光。

以现有的消费标准，是无法实现目标的。要达到目标，房租不变的情况下，日常开支要缩减到1400。

能否做到？姗姗自己觉得咬咬牙还是可以的。

4. 姗姗的这个目标和她的其他目标有相关性吗？

当然有，理财的目标是为了能够一年后的继续学习，更好的投资自己，换取自己在职场上更加强大的竞争力和更高的收入。

5. 目标必须有明确的时间期限。

姗姗的目标需要在一年后实现，时间期限是很明确的。当然这也是属于理财投资中的短期目标。在理财投资中除了短期目标之外，也有中期目标和长期目标，比如刚刚结婚的小两口，希望通过理财投资能在 5 年后买一辆代步用的中级轿车，这就是一个中期目标，而一个新妈妈，希望通过理财投资给儿子准备一笔出国留学的费用，这就是一个长期目标。

小伙伴们：那你们的理财投资目标是什么呢？

作业

根据今天学到的内容，来试着制定一下自己的理财目标吧！不管是短期、中期还是长期，有了目标，我们才能知道自己往哪儿走呀。有的小伙伴会问，课程中姗姗的目标是只需要存钱就可以做到的，可是我的目标还需要理财投资才能实现，那我怎么知道自己每月该投资多少钱，投资收益率要多少呢？别着急，这些在以后的课程中都会一一讲到的。这一次，大家只需要明确最重要的 4 点：

1. 我的理财目标是什么？
2. 对目标进行量化——估计这个目标得花多少钱。
3. 我自己觉得这个目标是否可实现或者说通过自己的努力是否可实现？
4. 我打算花多长时间来实现这个目标？

第2课：盘点你的可投资资产

首先，我们来做一个小小的测试：现在，马上，立刻说出你有多少钱？

很好，有部分童鞋可以说出一个大概数。还有部分童鞋直接打开手机记账APP，报出了自己的银行存款数目+股票价值。另外还有一部分人生赢家嚷嚷着自己刚刚贷款买了房，这个要按照现在手头上的现金来计算的话，对自己太太太太不公平了，虽然钱已经不是自己的了，但是房产证上写着自己名字，叫它它会答应啊！另外，还有一部分马大哈同学，居然不知道自己有多少钱，这太太太太不应该了。

现在，主页君要告诉大家一件事，那就是，你自用的车子房子等等对于投资理财来说，是完全没有意义的！

其实做这个测试的目的很简单，就是让大家关注一下自己可以用于理财的流动资金。现在，请大家想象一下，自己是一家伟大的公司，自己的净资产=总资产-总负债。

总资产呢，包括了自己的车子房子还有银行里股市里的票子；总负债呢就简单多了，就是你欠银行还有亲朋好友没还的钱。

通过以上计算，我们大致可以了解自己的身家有多少啦！

所谓身家呢，就是你砸锅卖铁把你的车子房子票子还有你的 iPhone 笔记本什么的统统卖掉所计算出来的金额。

但是，刚才主页君说了，这个金额对于投资理财是没有意义的。唯一有意义的是，你能够拿出来进行投资的真金白银，也就是 RMB。

所以，我们这次的课程叫，盘点一下你究竟有多少可投资资产？

有的童鞋说了，房子会增值啊！但是，那和你有什么关系呢？你能够把你的房子卖掉嘛？如果你卖掉了，那么你是不是也要去买一个同样已经增值了的房子啊？

在这里，主页君想到了一个笑话，前几天主页君有一个深圳的朋友，在限牌日之前刚买了一辆新车，然后限牌日到了，他很无聊地跑去 4S 店一看，他刚

买的那辆车的同款已经涨了好几万了。他很开心地说，想不到，就这么几天功夫，身家就涨了好几万了，好开心啊！！比投资理财来得快多了。

本着一定要泼冷水的精神，主页君在 QQ 上很贱地问了一句：你打算把车卖了吗？主页君的朋友弱弱的说，没呢，这刚买的啊。“你又不卖，这涨价和你有啥关系啊？”然后，主页君就发现自己进了黑名单。然后，没有然后了。

讲完这个故事，想必很多童鞋都明白了，这个为了生活购置的不动产准不动产涨没涨真和自己一点关系都没有，反正也不打算卖掉。当然，有一些大神，自己为了生活需求买了一堆相机镜头，玩腻了还能加价卖出去，这是主页君可望而不可及的本事，另说啦！

好啦，那位说不公平的刚买房的童鞋，你也快点计算一下，你到底还能拿出多少真金白银用于投资吧！想必大家都算出来了，不过也有很多职场新人表示，自己还是不敢把钱都投入到投资理财中，要存点钱以防万一啊！万一笔记本电脑坏了，万一老板娘跑了老板无心经营，万一被炒鱿鱼了……

所以呢，刚毕业的同学，最最重要的就是：**节约！**

怎么节约呢？什么是资产，什么是负债，什么是名为资产的负债，这是我们首先要认清的问题。

很多人都会因为商家的促销而胡乱购物，比如，看到京东 300-150，然后买买买！！回头天猫双 11，不用说了，大海航行靠舵手。买了一大堆不实用的东东。这里主页君贡献一个采购小技巧，那就是，打折当然是好的，但是不要为了打折而买买买。比如，京东买书这事情，主页君都是把想看又舍不得买的推理小说存在豆瓣购书单的，就等着每年那几次疯狂的打折，而不是临到了打折才想要买什么。同样的道理，想要但是一时觉得肉疼的，可以先记下来，等待打大促销的到来。

要了解自己有多少钱呢，最重要的还是要做一张资产负债表，把自己当成一家公司来记录。将自己的财产和负债分为几部分：

现金及现金等价物：存在各个银行的 RMB、你的支付宝余额宝、你购买的理财产品。这部分呢最重要的是流动性，也就是你能够随时取出来进行理财投资和花用的。

带来现金流或者至少不会带来负现金流的固定资产：你用来出租的房子、你参股的公司份额、你的长期定期存款、你的金条、你的首饰。这部分流动性虽然不如现金和现金等价物，但是最重要的性质是不会定期贬值，而且有的还会定期给你带来现金。

负债：信用卡（这个是大头吧）、欠款、你的车子。这些都会给你带来负向现金流。没错，你的车子其实也是名为资产的负债哦，想想看每年的油费停车费保养费修理费等等。

作业

本来不想留作业的，但是，留作业是长投学堂的光荣传统，坚决不能在主页君手上破了，所以，主页君决定，留一个有趣的作业：

第一题是一个选择题：

以下几项，哪些是可以用于投资理财的资产？

A 自住的房子 B 银行存款 C iPhone6plus D 购物券

第二题：

制作属于自己的资产负债表。（友情提示：股票基金啥的最好用目前的价值也就是市值来计算哦，当然也可以填上自己买入的成本，看看自己是亏损还是盈利吧）

第3课：月入3k和月入1w分别如何理财？

前两课我们学习了如何制定理财目标和盘点“你到底有多少钱”，这一课我们要学怎么给自己“把把脉”，做一个适合自己的理财规划。在长投学堂里，较为普遍的是两类人：3K党和W元户，今天我们也从这两类人群“下刀”，抛砖引玉讲讲如何做理财规划吧。

运用上两课所学的知识，我们先做如下假设：

小宝：二本院校刚毕业，月入3k，每月省吃俭用勉强结余500元，存款值为“鸭蛋”。她的理财目标是3年攒10万，用于继续深造或者用于理财投资第一笔启动金。

小薇：上班若干年，月入1w元，听上去是个挺让人羡慕的W元户，工资虽不错，但此前对金钱和未来的生活完全没计划，把“及时行乐”认真贯彻，所以工作几年了，存款还只有区区3w。她的理财目标是3年后有30w存款，用于一套小小闺房的首付。

现在我们要开动脑筋和小投一起简单算算，她们俩的理财目标有可能实现吗？

小宝：如果按目前的工资3k算的话，3年不吃不喝也只有10.8w。

小薇：按目前的工资1w算的话，3年不吃不喝+3w存款也不过39w。

乍一看，两人的理财目标堪比珠穆拉玛，不让人吃喝光攒钱怎么行？钱除了花，还有一个作用，叫做“滚”，利滚利才能钱生钱，这就是投资的真谛，也是长投学堂想要手把手交给大家的！如果不加合理规划，她们的目标3年后就是一场“空欢喜”。言归正传，小投在征询了很多长投院生的意见后，得到了以下方案：

小宝的理财规划建议：

小宝目前的工资太低了，要实现理财目标，开源是关键。

但是小投不建议她通过大量的兼职来获得额外收入，当你水平有限的时候，能做的兼职大部分也是“时间战”，毫无效率可言。如果能在单位时间提高

“赚钱速度”，但是前提你先要学习如何提高的方法，你是否愿意花点时间学呢？

小投建议 3K 党们刚入职场的重点只有一个——提升职场和理财能力，以便争取大幅度的工资增长和为未来进行投资理财做好准备。那具体该如何做呢？如果你第 1 年每月只有 500 元的结余，就不要想什么理财投资了，收益微乎其微，还不如用这笔钱作为“充电基金”，寻找提升自己的学习机会。

自己读书也能获得提升，但要知道时间宝贵，3 年要攒 10 万，等你读完各种书找到人生方向 30 年都过去了，为什么不花点钱去和专业人士讨教，人生无捷径，但是职场有、赚钱也有！通过专业培训实现工资 1 年后为 5k，2 年后为 7k 的目标真的不难，除此之外你要有足够的魄力和耐力。这就跟【2015 跟长投学理财】一样，这一年你能坚持学完吗？

假设第 1 年小宝的钱都拿去学习了，第 2 年每月结余 2k，第 3 年每月结余 3.5k，然后 3 年的年终奖、季度奖、优秀奖等各种其他收入平均每年 1w，共 3w，那么 3 年后的存款为 $2k \times 12 + 3.5k \times 12 + 3w = 9.6$ 万。离 10w 的理财目标已经很接近了。

如果小宝于此同时不断学习理财知识，第 2 年开始低风险投资理财，年平均收益率就能达到 4.5%，收益额 501.24 元，这是良好的开端；第 3 年她找到了收益更高的低风险投资品种，年收益率约为 7%，用第 2 年末的结余和每月 3.5k 的新增结余进行投资，第 3 年的总收益是 3089.14 元。这样第 3 年末她的存款为 99590.38 元，基本能够实现理财目标！

小薇的理财规划建议

小薇目前收入尚可，但要想再大幅度提高工资是不现实的，那就只能通过节流和理财来实现财富目标啦。

3 年积累 30 万减去当前 3 万存款，她平均每个月要攒 7800 元，这对爱美爱生活的小薇绝不容易。那么，应该每月结余多少钱，理财收益达到多少才能到达目标呢？

其实在制定这两个目标值时，我们要反复测算找到适合自己的。假设小薇每年平均有 1.5 万的奖金，经过计算，她需要第 1 年每月结余 5000 元，第 2 年

每月结余 5500 元，第 3 年每月结余 6000 元，同时还要找到年收益率为 7%的低风险投资品种进行投资，这样她才可能三年积攒 30.3 万。

很多人说小投，7%的年收益率很难！可是如果你听过长投的课程或者和长投院生有过接触，就应该知道 7%的低风险投资机会真的很多。如果她的投资理财能力更好的话，实现 10%年收益率，3 年后的存款应为 31.7 万，超额完成任务！

小薇的投资理财收益测算表			
年收益率	7%	10%	
月收益率	0.58%	0.83%	
当年的工资及投资收益			
第1年的工资投资及收益	¥61,962.93	¥62,827.84	年金计算
第2年的工资投资及收益	¥68,159.22	¥69,110.62	年金计算
第3年的工资投资及收益	¥74,355.51	¥75,393.41	年金计算
第3年结束后的总投资和收益			
初始3w的投资及收益	36751.29	39930	复利计算
第1年的工资、奖金及收益	88114.85	94171.69	复利计算
第2年的工资、奖金及收益	88980.36	92521.69	复利计算
第3年的工资、奖金及收益	¥89,355.51	¥90,393.41	复利计算
合计	¥303,202.02	¥317,016.78	

好啦，通过以上两个例子，你学会了如何做理财规划了吗？不会计算投资收益的请在长投学堂的微信公众号中回复“复利”查看相应教程。例子中的计算公式如下：

小薇的投资理财收益测算表		
年收益率	7%	
月收益率	0.58%	
当年的工资及投资收益		
第1年的工资投资及收益 (A)	'=FV(0.58%, 12, -5000)	年金计算
第2年的工资投资及收益 (B)	'=FV(0.58%, 12, -55000)	年金计算
第3年的工资投资及收益 (C)	'=FV(0.58%, 12, -6000)	年金计算
第3年结束后的总投资和收益		
初始3w的投资及收益 (D)	=30000*POWER(1.07, 3)	复利计算
第1年的工资、奖金及收益 (E)	=(15000+A)*POWER(1.07, 2)	复利计算
第2年的工资、奖金及收益 (F)	=(15000+B)*POWER(1.07, 1)	复利计算
第3年的工资、奖金及收益 (G)	=15000+C	复利计算
合计	=SUM(D:G)	

作业

赶紧写下你的理财目标并根据《小微的投资理财收益测算表》，编写一张属于你自己的投资理财收益测算表吧。

长投网
www.ichangtou.com

第4课：测测你的财富自由程度

熟悉长投的小伙伴们都知道，长投网致力于成为“零基础小白最信赖的在线投资教育网站”。但是向往理财投资的你真的知道什么是“财富自由”吗？

水湄曾经有段话是这样描述财富自由的：财富自由其实是一个相对概念，主要是指你在做任何事情的时候可以不受制于金钱方面的考虑。如果你觉得一年有20万就够花了，那么你每年不工作能挣这么多钱也算财富自由了。

财富自由是我们进行理财的目标，而“财富自由度”是理财的重要指标。如果一个人的投资收益完全可以应付日常的消费支出，工资性收入基本可以不动，即使每天不工作也不会对生活带来太大的影响，那么我们说这个人的财富自由度比较高。这里，小投给大家一个明确的计算公式： $\text{财富自由度} = \text{被动性收入} / \text{每月支出}$

【科普时间】到底什么是被动性收入？

这里小投要提醒大家，断句一定要断明白，这个词的正确说法应该是“被动性，收入”，而不是“被动，性收入”。

好啦，捡起节操我们课程继续！被动性收入大致可以有如下分类：

金融类

- 1、银行存款利息；
- 2、民间借贷利息（线上线下）；
- 3、股票；
- 4、基金；
- 5、债券；
- 6、期货；
- 7、外汇；
- 8、保险；
- 9、贵金属（黄金白银）；

10、其他（电子货币等）；

房产类

11、自己拥有的住房、写字间、商铺等出租租金/升值收益；

12、自己拥有的住房、写字间、商铺以息代租，押金的钱生钱利息收入；

13、自己拥有的住房、写字间、商铺以租代售产生的高额租金；

14、控制别人的房产，升级转租收入；

15、以房融资、再投资赚取投资收益；

企业类

16、打造一家自动化运作和管理的公司；

17、开分公司，不断复制经营模式；

18、做新产品和服务的省会代理，做地市渠道；

19、打造品牌，赚取加盟费和品牌使用费；

20、整合某行业现有企业，统一品牌，收品牌使用费；

21、用公司资质赚佣金；

22、入股企业获取分红和股权增值（天使投资、股权投资、PE）；

租金类

23、把你闲置的汽车租出去；

24、租给快捷酒店客房电脑；

25、出租宠物、出租室内花草、出租包包、出租钢琴电子琴等等；

知识产权类

26、出书版税和写电子书销售；

27、网络写手文章被转载的稿费；

28、专利授权使用费；

剩余收入类

29、销售人员推销出去的产品服务定期重复购买产生的收入；

30、发展一个经销商重复进货产生的收入；

互联网类

31、通过网页销售信卖信息产品（利用病毒式营销）；

32、通过淘宝等转售产品；

直销类

33、在合法直销企业打造自己的管道生意；

其他

34、文物、艺术品、古董、酒品、邮票等收藏。

可能有同学要问了，我一个月工资 1 万块，但是每月支出 3000 块，这样算不算财富自由度高呢？

这里可是有一个误区哦！**财富自由度与你的工资收入并无关联**。为什么这么说呢？**财富自由的根本就是“钱生钱”**，即使你不工作，也能通过其他收益（例如投资性收益）来维持正常的生活。而工资再高，如果停止工作，那么工资收入也会为 0，所以

高工资≠高财富自由度。

比如说长投高级课特邀老师“微光破晓”，2014 年的投资收益率高达 98%（不得不说，真是神一样的数字啊）！很明显，他已经不需要常规的工作，通过“钱生钱”的方式，他比大多数普通人取得了更多收益。

反之，如果一个人除了工资性收入外没有任何收入来源，那么他的财富自由度就比较低，或财务不自由，一天不工作就没有收入。

大部分的白领是依赖工资生活的，因此在“财富自由度”上，可能远不及正在学习或者已经了解如何投资的小伙伴。

在这里，小投要给大家几个小贴士，能够更好地对你的“财富自由度”进行分析：

(1) 财富自由度最好大于 1

这说明你的投资收入已经够基本满足你的日常支出，这个时候的你可以按照自己的意愿做想做的事情，不再受制于公司和老板。

(2) 提高财富自由度的关键是树立正确的理财意识，早理财，赚钱的渠道多元化

依赖于工资生存的人永远不可能实现财富自由，只有尽早认清自己的现状并走向理财道路，才可能实现财富自由的梦想。王健林发迹于地产，但不限于地产。连孩子他爷爷都知道不断拓宽投资渠道，你还有什么理由抱着自己的死工资不撒手？

(3) 提高总资产中生息资产的比例，最好大于 50%，除了房子外，还应该其他的多元化的投资资产

“生息资产”简单来讲就是可以产生利息收入的资产，比如自有房产可以产生租金收入、购买国债或者基金可以产生利息收入等等。“钱生钱”的本质就是能够源源不断地产生利息，同样的，在长投经常被提及的“金蛋”也是利息。所以你需要多养几只会下金蛋的“鹅”。

(4) 将消费支出控制在合理的范围，消费比率不宜超过 60%

学习理财投资、增加收入渠道固然重要，但是合理消费、控制支出也是实现财富自由的必要手段。“财富自由”并不是有挥霍无度的资本，而是有选择自己生活方式的权利。所以正在学习投资知识的你，应该首先从自身做起，记账、节约一个也不能少！

作业

1. 请根据课程中的公式计算一下你的财富自由度：

财富自由度 = 被动性收入 / 每月支出

举个例子说，小投我每月开支 5000，不过有一套一室一厅的房子出租每月可以出租收取租金 1500 元，那么小投我的财富自由度就是：财富自由度 $=1500/5000*100\%=30\%$ ，虽然离实现财富自由还很远，但是已经有个不错的开始啦。怎么样，来算算你的财富自由度吧！

2. 如果你的财富自由度不高，想想看除了工资以外，你是否有其他可能的财富来源呢？

长投网
www.ichangtou.com

第 5 课：记账的重要性和好处

童鞋们 2 月好，通过上个月的学习，想必大家都已经对自己有多少身家有一定的了解了。什么？你上个月沉浸在过年的喜悦之中，没有跟着小投一起学理财，没关系，微信回复“15 年”就可以学习之前的课程啦！好啦，现在我们接着来说下一个话题——记账。

记账简单来说，就是把你每天的所有收入和开支都统统记下来。用本子也好，用软件也好，或者你自己做个 excel 也好，全部统统毫无遗漏地记录下来。记账的时候，我们一定要对自己诚实，勇于承认自己冲动消费了，每一笔都要认真记录下来，像一个理性的机器一样，事无巨细，最好做到，你账本上的总额永远和你账户上的总额对得上。

这么做一开始很痛苦的，买一罐 2 块 5 的冰红茶记账，交 5 块钱的停车费记账，然后信用卡的刷卡当然也是统统得记账的。随身带着小账本比较不现实，最好的办法还是用手机软件来搞定。现在的手机记账软件多如牛毛，方便实用。如果你是刷卡消费还有很多软件可以导入信用卡账单，连自己动手都省了。

这么痛苦的记账到底有什么好处呢？难道还能让你变成高富帅白富美？是的，记账的话，是绝大部分人通往高富帅白富美所要踏出的第一步。

1. 记账能够让你更了解自己！

记账最直接的作用就是摸清收入、支出的具体情况。看看你究竟是怎么赚钱的，又把钱花到了什么地方。记了几个月账，一汇总，你就会发现自己每个月能够结余多少，又有哪些乱七八糟的不必要开支吞噬了你的小金库。比如长投论坛的管理员熊猫小胖，这个月一记账，立刻发现自己吃了 200 块钱零食啊啊啊啊！

2. 记账能够让你剁手剁手剁手！

一个成功的男人背后站着一个成功的女人，一个成功的马云背后站着一群剁手的女人。“再也不用淘宝啦”、“大海航行靠剁手”，这些信誓旦旦的话，一旦在“降价”、“促销”、“打折”、“双 11”面前，都成了空话废话套话。究其原因，无外乎是因为淘宝支付太方便了，让我们没有花钱的痛感。记账就

可以帮你解决没有痛感的问题：在每次支付之前，默默地掏出手机/记账小本本，写下支出多少钱。这个过程，不仅仅能够让你”买买买“的冲动的多巴胺冷却下来，而且还能够让你看着总账目数额的减少，反思一下到底是不是有必要买呢。所谓一念成佛一念入魔，在记账的这一念之间，施主你剁手了吗？

所谓“月光族”往往是不能理性消费造成的。通过记账搞清楚钱是怎样花出去的，才会避免大手大脚乱花钱。通过记账你也许很快就能成为精明的理性消费者，把钱花在刀刃上，用更少的钱做更多的事。

3. 记账让你达成收支平衡

记账最直接的作用就是摸清收入、支出的具体情况，看看自己到底挣了多少钱，花了多少钱，钱都花在什么地方。还可以知道维持正常的日常生活需要多少钱，剩下的钱可以考虑进行消费和投资，这是家庭财务规划的基础。通过记账，让开支低于收入，把节约下来的钱用来投资理财进行增值，争取跑赢CPI，这才是一个健康的收入循环。所谓没有财如何理，记账就是帮你有财可理。

那么，从今天开始，诚实面对自己的钱包吧！做到每一分支出，都有账可查。否则的话，面对着和你账户完全对不上的账目，那就不过是自欺欺人而已。

作业

好啦，本周的作业也来了：用软件或者记账本记录下你一天的开支。如果你有记账的习惯的话，那么和大家分享一下你记账的故事吧。小投以身作则，先做个示范哦！



<2015年流水			
02月	0.00	162.80	162.80
02月	水果零食	55.00	
	早午晚餐	18.00	
		1,227.20	
		1,100.00	
01月	烟酒茶	9.00	
	书籍杂志	66.00	
	数码装备	12.00	

第 6 课：来完成你的春节记账小挑战吧

上周我们了解了记账的重要性及好处，这周就让我们来看看如何科学记账吧！

【为什么要记账？】

当初年轻气盛的小投也想不明白为什么，还幼稚的认为记账的人都是小里小气、斤斤计较之人。可是当那些通过记账规划人生的朋友逐步接近他们的目标时，我开始反思当年那些幼稚的想法。

当初认为剁手党、月光女神就是没有自制力的人，所以他们记账了也没用。当初认为把储蓄当首要任务，天天勒紧裤腰带过日子的人，也不需要记账，因为他们肯定不会乱花。当初认为自己既不是吝啬小气之人，也不会胡乱花销，乃是勤俭持家的好妹纸，所以也没必要记账。说白了，就是觉得记账麻烦，记了又怎么样呢？该花的还是会花。

现在真是百般感叹当初的幼稚天真，无知当有理啊。但是，如果我继续陷入无限的懊恼追悔当中，就又跳入了另一个无知幼稚的大坑了。小投既不笨也不蠢，当然是要奋起直追啦。幸好，赶上了蓬勃发展的移动互联网时代，各种功能强大到爆表的记账 APP，让我的记账之路轻松而又顺利。

下面就给大家介绍个用过的人都说好的记账 APP：**随手记**，从此也开启你的记账之路吧。

【如何轻松记账？】

下载并安装好后，打开随手记的界面是这样子滴——



懂会计的筒子一般能很快明白这里每个功能的用途和每个名词的含义，而不懂会计又没有记过帐的筒子可能会被账户、转账、借贷等弄晕。那怎么办呢？其实还是那句话，学习有时是不需要弄明白所有的事情才开始行动的，克服畏难心理最简单粗暴的方法就是全部都使用默认设置。跳过前面的学习过程，直接从使用开始。

比如，今天早餐花了 5.5 元，该如何记录这笔开支呢？

简单！先点击那个大大的“记一笔”，然后输入金额：5.5 元，选择类别“早午晚餐”，选择账户“现金”支付。这样就记完一笔账了，So easy 吧



有人会说了，那我的现金现在就变成负数啦。是的。但是这不要紧，因为刚开始很多人记账的目的只是为了弄明白自己的收入支出情况，所以只要收入支出的记录是正确的就可以了。

接下来我们再记一笔：早上，你在淘宝网用招行信用卡花了 279 元买了件衣服，又该如何记账呢？

还是先点击那个大大的“记一笔”，输入金额：279，选择类别“衣服裤子”，在选择账户的时候发现，没有招行信用卡怎么办呢？此时你有两个选择，如果你只有一张信用卡或不需要知道每张信用卡的详细情况的话，就选择默认的“信用卡”就好了；如果你拥有多张信用卡，并想了解每张信用卡的支出情况，这时你就点“添加”，添加完新的信用卡账户后，选择该账户后保存，这笔账也完成啦。

当你收到工资时，也同样“记一笔”就可以了。不过这次记的就不是支出，而是收入哦！

经过一段时间的记账后，点击 APP 首页中的“图表”，你就可以随时随地了解你目前的各项支出情况啦，清清楚楚、明明白白、一目了然。这样你就可以更好的安排接下来的开支了，在保证实现家庭理财目标的前提下，是要紧衣缩食呢，还是可以让生活滋润点呢——



到这里为止，相信有部分爱思考的筒子肯定还在纠结说，那我那还是不了解我的现金有多少？银行存款有多少啊？是的，要清楚的了解这些账户的信息，就需要用到之前第 2 课的资产、负债盘点结果了。点击首页的“账户”，选择对应的账户，比如“现金”，再点击右上角的那支笔，然后输入你当前的盘点结果就可以了——



遇到没有的账户怎么办？请参照上面的招行信用卡添加方法。

【如何轻松坚持？】

说到坚持的问题，大道理其实每个人都懂，所以小投也不多说了。只悄悄的告诉你三个技巧：

- 1、马上下载安装 APP：随手记
- 2、马上将你今天的收支记录下来
- 3、坚持记账 21 天！

为什么是 21 天呢？因为 21 天是形成一项习惯的最短周期

作业

请至少坚持记账 10 天。

PS：这段时间正好是春节，那叫一个花钱如流水啊，要坚持 10 天随时下自己的收支尤其是支出是件很不容易的事情呢，把这个作业当成是自己在春节需要完成的一个小小挑战吧！

长投网
www.ichangtou.com

第7课：记完账之后该如何分析，羊年新技能 get 起来！

不知不觉，2015 年跟长投学理财的课程已经来到第七课啦，作为羊年春节后的第一课，小投还是感觉有点小激动呢。相信大部分小伙伴和小投一样，过年前信誓旦旦的告诉自己一定要过一个不一样的新年，要看几本书，要锻炼身体，要少吃肉多吃菜，要学一点新知识和新技巧。。。结果——书没看，春晚吐槽倒是没落下，身体没锻炼，身材倒是又圆润了一些，新知识没学到，抢红包的经验倒是可以写一篇攻略，那些年前一直坚持跟着长投学理财的小伙伴，春节期间的作业做了吗？每天有记账吗？

没办法，谁叫春节是十几亿中国人这么多年来最放松的日子呢，想要做个爱学习的好孩纸可不是件容易的事情呢。不过现在年也过完了，小伙伴们也纷纷离乡返城啦，没了七大姑八大姨的关怀，也没有各种饭局的干扰，是时候开始原地满血复活，把理财技能学习起来啦！

今天的这堂课的内容是建立在前面两课的基础上，新来的小伙伴和那些已经把之前课程内容忘得差不多的小伙伴，可以回复“15 年”查看。

关于记账的重要性的如何记账，前面两节课已经讲得很清楚，不过，光知道这些还远远不够，光知道记下收入支出、搞清楚资产负债只是起步，对于账目的分析以及根据分析来指导我们的财务规划，才是记账的终极目标，不信？我们来看看李蕊的例子吧。

李蕊是一家公司的客户服务经理，常常需要和很多难缠的客户打交道，她经常戏称自己都快成“道歉专业户”了，不管是客户的问题没解决心情不好还是客户的问题解决了心情好，她都习惯性的买化妆品衣服包包或者大吃一顿来安慰/奖励自己。这样一来，工作的问题倒是解决了，可是月光的毛病却愈发严重了。

听同事倩姐说记账可以摆脱月光，李蕊也下了一个随手记开始记账，刚开始的一段时间很痛苦，总是会忘记记下自己买了一个唇膏或者是入手了一个新包包，坚持了几个月之后，李蕊终于养成了随手记账的好习惯，可是她发现自己的银行卡还是没有余额，信用卡依然月月刷爆。她忍不住在倩姐面前抱怨：“谁说记账能摆脱月光的，我记了几个月了，还是没用啊。”

倩姐问清楚李蕊是怎么记账之后，笑着说道：“**记账是基础，每天记下的那些数字只是给我们提供分析的数据而已**，现在都是大数据时代了，你们做客户服务的还知道收集各种数据给其他各个部门做参考呢，你也**得学会好好利用记下来的这些数据**呀。”

“要怎么用呢？”李蕊问。

“其实很简单，就像我们会用一个产品的故障率来判断这个产品的质量一样，我们也可以用一些**指标**来分析自己的账目，看看自己的开销是不是有值得调整的地方。今天我就给你介绍几个最常用的指标吧。

第一个，就是每个月记账之后各项开支所占的比例，你虽然天天用随手记账，也看过每个月的开支情况，但是很少去分析各项开支所占的比例是否合适吧。有一个家庭收入分配的**4321定律**是这样说的，40%的钱用于供房及其他投资，30%的钱用于日常开支，20%的钱用于储蓄，10%的钱用于保险，我们可以参考这个比例来规划自己的日常开支。”

“说起来我每个月除了房租和吃饭，剩下的钱要么买东西要么和朋友聚会腐败娱乐了。”李蕊打开自己的账本，若有所思的说。

“那你需要**好好看看哪些开支是非必要支出**，然后适度的减少才行。第二个需要关注的指标就是**每个月各项开支的占比变化**，比如前两个月腐败聚会的钱只占了10%，可是这两个月突然上升到25%，你就得分析一下这样的变化是否合理，是不是需要调整。我们不仅仅要关注某一个月的数字，更要看一段时间以来收入支出的变化情况，这样才能对自己财务情况的变化有一个清楚的认识。

第三个指标就是储蓄比，也就是你每个月储蓄的钱占收入的多少，这个数字理论上来说当然越高越好，不过在存钱的时候我们也不能忘记享受生活嘛，所以你可以根据自己的实际情况给自己制定一个合理的储蓄比。像你这种习惯了月光的人，如果突然让你把每个月工资的30%甚至40%存起来，你肯定是接受不了的，最开始的时候可以存个5%或者10%，这样压力就不会太大啦。”

“我现在基本上每个月月光，根本没有储蓄，谈什么储蓄比啊，看起来我还处于记账的初级阶段呢。看来我得好好规划下自己的支出了。可是我现在没觉得自己大手大脚乱花钱啊，每个月工资不知不觉就用完了。”李蕊愁眉苦脸。

“你还别说，合理支出也是一门学问呢，不过记账是个好开始，仔细分析下你几个月的账目，你就可以发现自己的消费习惯，然后再慢慢调整呗。”

“行，那我先自己摸索着试试，从这个月开始，先从少在外面吃饭和少逛淘宝开始吧！争取这个月不当剁手党。”李蕊下定决心，一定要坚持记账，而且要学会分析自己的账目，在数字的基础上合理规划自己的开支，争取从月光族进化到理财党！

作业

分析自己最近一个月或者几个月的账目，看看以下指标：

1. 在所有开支中，占比前三名的几项分别是什么，看看这些开支是否合理，有没有可以调整的地方。
2. 每个月除了开支，你的收入还有剩余吗？剩余的钱用于储蓄的比例是多少？用于投资的比例是多少？

第 8 课：如何有效减少开支

通过前面几课的学习，大家应该已经知道记账的重要性并且开始学着记账了。可是一般的记账只是记录自己的消费过程而已，怎么能让记账在自己的生活中起到更大的作用呢？

在“财富自由度”一课中，很多同学都可以通过减少自己的开支来提高财富自由度。但是很多同学面对自己的高支出而不知所措：我每天的消费没有很高啊，为什么汇总到一起数字就这么庞大呢？

这堂课，小投就带大家了解一下如何通过记账更好地进行理财，并且如何有效减少开支。

1. 记账，分析自己的财务结构

这个之前我们课程上过，就不多说了，没看过的同学请回复“15 年”看往期课程哦

2. 找出并戒除生活中的“拿铁因子”

“拿铁因子”不是一种科学的称谓，而是指你生活中一些不起眼的消费，比如白领们早上习惯喝一杯“星巴克拿铁咖啡”，虽然一次性消费不多，但是一个星期、一个月、一年累积起来就会形成非常明显的支出。

而大部分的小伙伴往往忽视了这些“因子”。像抽烟的同学，可能一天也就十块钱，累积起来一年就接近 4000 块。有些小伙伴还喜欢打游戏、吃大餐，可能一次消费的金额都能接受，但是月底结算时就发现，这里用了 100，那里花掉了 200，结果几千块的工资都莫名其妙被花掉了。

所以在记账的分析中，我们一定要找出这样的“咖啡因子”，并且有效地进行控制和约束。将钱花在刀刃上，而不是无谓地消耗。

3. 做好预算

记账是为了给自己合理安排自己的消费结构提供数据依据，以下是小投一个月的记账结果：



很明显，购物占据了很大比重。于是小投会再查看具体自己买了哪些东西，是不是都是必须的，如果购买了多余的东西，下次再有购物欲望时就要提醒自己。

通过一段时间的记账，你也很容易就能总结出自己在花费上面的规律：钱普遍花在了哪里，大概的金额是多少，容易在哪些方面过分消费…。根据这些规律，你就可以为自己制定每月的预算啦。

4. 列购物清单

盲目买东西这种情况一般发生在女同学身上，但是看见电子产品就挪不动腿的男同学也为数不少，所以购物清单和明确的费用预算对每一个小伙伴都适用。

在购物前，列好购物清单，分清“必要”、“需要”和“想要”的东西。如果预算有限，那么只买必要物品。所谓必要就是满足我们的生存所必须的东西，比如食物、水、保暖的衣服，而需要则是让我们生活比较舒适的物品，比如一杯咖啡、一顿美食、一次旅行，想要则是我们无穷无尽的欲望啦，比如每个女孩子都幻想自己有一场城堡的婚礼、很多男同学想要的跑车。

必要的东西是肯定要有，而需要的东西可以适当满足我们自己，但是并不是所有的需要都需要满足的哟，不然我们肯定会继续月光的！想要的东西可以偶尔满足一下自己，最好是当自己完成一件很困难的事情的时候做为奖励自己的礼物。

在明确“必要、需要和想要”的同时，还需要根据自己的预算而限定购买物品的价格范围。有的同学觉得便宜的东西最实惠，但是要记住，价格和质量在很大程度上是成正比的，性价比才是硬道理。

5. 避免冲动消费

有很多小伙伴面对“打折促销”毫无招架之力，头脑一热就买回一大堆当下没必要的东西。还有很多同学，胸怀大志要锻炼，狠下心来办了一张价格不菲的健身年卡，结果一个月后热情一过，再也没有去过健身房.....

因为热情或者冲动而进行的消费，通常最后都会变成浪费。预算和清单可以很大程度上避免你的冲动消费，可是如果真的遇见计划外特别特别喜欢的高价物品，那怎么办呢？小投建议你，将大梦想化解为小愿望，设置一个梦想储蓄，从每个月的预算中留出一部分投入其中，攒够了再拥有也不迟哦！

6. 远离信用卡

这条是说给像小投一样毫无自制力的理财小白，如果你已经利用套现为自己赚钱了，请往下走哈，这条不适合你。

小投曾经的想法是每个月定存 3000，所以每次发工资都早早地进行定存，生怕被自己花掉。可是大手大脚习惯了，没有现金怎么办？那就刷信用卡吧！结果每个月反而要欠 2000 多的卡债，于是月初一边存钱一边还债，没钱了就继续透支。如此恶性循环，没有多久就得把定存的钱取出来还债，存了也等于没存。

建议初学理财的小伙伴们，暂时放下信用卡，等到能玩转各种高招，再让它重出江湖哦也不迟。到时候你还会发现，合理运用信用卡，还能为自己赚钱呢！

好啦，今天的课程小投可是给大家支招了哟！**最后总结一下**，要想有效减少自己的开支，就要

- 1、从记账开始，了解自己的消费习惯
- 2、分析自己的消费结构，找出其中过度消费，可以调整的板块
- 3、找出并戒除自己平时生活中的“拿铁因子”
- 4、列调整后的预算清单（必要部分）
- 5、列一个大致的购物清单
- 6、把非必要的东西（需要、想要的东西）列出来，作为自己达成某个目标，或完成某项任务的奖励
- 7、尽量避免冲动消费，远离信用卡
- 8、关键是要行动行动行动！！

作业

那么我们就来行动吧——作业如下：

1. 分析一下你目前有哪些方面存在过度消费的情况呢？
2. 你是否有自己的控制消费和节省开支的好方法？和大家分享一下吧
3. 请根据自己的实际情况制作一张月度预算表！（示例如下，当然你可以根据自己情况对表格进行改动）

类别	购物	餐饮	交通	娱乐	医教	居家	其他
过往平均消费							
月度预算							
月度总预算							

第9课：这么多种开源方式，你想用哪种赚钱？

自从【2015 跟长投学理财】课程开设以来，我们已经上了整整八课啦，在这八课中，我们和小伙伴们一起探索了自己的理财目标，盘点了资产，开始了记账的漫漫征程，踏上了节省开支的不归路（错过往期课程的同学请回复“15年”），这些林林种种的事情做下来，就为了一个光荣而伟大的理想——脱离月光，有钱可以理！

当然，很多小伙伴扔来砖头——理财本金，除了节流，还有开源嘛，说来说去都是节流，不好玩！

群众的要求就是最高指示，所以在接下来，我们就要隆重推出我们的开源系列课程啦，可是和开源有关的主题太多，如果仅仅按着小投的想法来写怕是不能满足各位小主的需求呢，所以小投机智的决定接下来要写什么，全都看大家的决定啦！

怎么个参与法呢？下面，小投将把和开源有关的主题列出来，各位小主觉得自己接下来想听哪方面的课程，不妨动动手指，拉到文章底部，投个票，如果你想听的内容投票选项里没有，也可以给小投留言哦！小投会根据大家的意见来决定接下来的课程内容和推出顺序！

开源课程系列主题

1. 想开源，努力加薪是个好方法！

如何规划自己的职业生涯？

如何构筑自己在职场的护城河？

如何用投资的思维来提高自己的职场能力？

想考个证书，可是不知道从何入手？

更多问题，等你来提！

2. 暂时没希望升值加薪？做做兼职积累本金也是好选择！

可是，究竟哪些兼职可以做？我在哪里可以找到好兼职？

我开了一个淘宝店，可是生意不好怎么办？

朋友圈里纷纷都在做代购了，我是不是也要做？要怎么做才能赚钱？

和兼职有关的问题多多，你敢提，小投就敢帮你设计解决方案！

3 想要实现财务自由，光靠升职加薪、8 小时工作之外兼职也不够，最关键的还是能够种棵摇钱树让钱来帮你生钱，这才是我们必须努力为之奋斗的根本大计！这个部分的内容要想讲的话，小投真是说上三天三夜也说不完啊，先列出主要的让小主们来挑挑看最想听什么？

资产配置——我现在有 3 万/5 万/10 万，我该怎么合理配置自己的资产呢？

保险——保险的本质是什么？年轻人，保险要不要买？如何挑选适合的保险产品？

房产投资——现在楼市低迷，还敢不敢投资房产，那些传说中的包租婆包租公们究竟是怎么挣钱的呀？

买基金——货基债基股基傻傻分不清楚，亏钱了才恍然大悟？有没有什么好办法能够帮我找到好基金？定投还是不定投，是个问题？

买股票——中国股市就是个大坑，千万别往里跳？价值投资究竟是种什么投资方法，靠谱么？什么样的股票才是值得买的股票？股票投资，心理素质比什么都重要？

买债券——买债券就是安心当黄世仁，一点风险都没有？哪些低风险债券可以放心买？如何避开债券中的“地雷债”？

买银行理财产品——高大上的银行理财产品本质是啥玩意儿？银行理财产品，值不值得排队抢？如何用 10 分钟分析一款银行理财产品？

最新产品分析——各种理财产品层出不穷，眼花缭乱傻傻看不清楚，就让小投拿着透视镜来细细分析，帮你节约宝贵的时间！

投资中的各种陷阱——本来要存钱，结果买了银保产品？高达 18% 的收益，陷阱还是馅饼？那些看起来很美的收益率，真有这么高么？

关于钱生钱，小投暂时就想到这么多，上面提到的这些主题，小主们最想听先听什么呢？还有没有小投没想到的呢，欢迎大家踊跃告诉小投！

作业

1. 积极参与微信及微博的课程内容投票活动。

2. 如果你想听的内容小投没有列出来，可以通过微信或者微博@长投学堂告诉我们的主页君，但千万别拿“买彩票怎么买才有可能中大奖”或者“如何在一年内赚大钱”这种问题去困扰我们的主页君啦！

3. 开动脑筋想一想，你觉得比较靠谱的开源方法是什么？你尝试过哪一些？效果怎样？

长投网
www.ichangtou.com

第 10 课：三步走告诉你投多少钱到股市才合适！

上周，我们跟各位爱理财的同学们做了个调查，结果有点出乎我们的意料。原本以为大家渴望了解升职加薪和兼职赚钱的方法的，结果是资产配置、股票、债券、基金等投资理财方法大比例胜出。所以，本周我们首先就来看看热门主题之一之**资产配置法**。以后我们会尽量与大家有更多的互动，希望我们推出的内容是大家想看到的，能够切实帮助到大家。也希望大家能够通过微博或微信积极参与我们的互动哦——

还记得我们在第二课盘点了自己的可投资资产吗？所谓的**可投资资产**，简单来说就是除了日常开支及紧急备用金外，剩余的 3-5 年不会动用的资金。

那么这些可投资资产应该如何配置呢？或者说要投入到哪些领域才好呢？（如果你还没学第二课，那么回复“**15 年**”可查看往期课程——）

下面我们就介绍一下在资产配置中常用的一些方法，大家可以参照这些方法，然后配置一下自己的可投资资产，看看分别有**多少钱**可以投资无风险、低风险和高风险的投资品种。

一般来说，投资分为三种：

一种是**无风险**的，例如银行存款、保本理财产品等；

一种是**低风险**低收益的，例如余额宝、货币基金、银行 R1\R2 等级理财产品等；

还有一种就是**高风险**高收益类，诸如股票、期货、涡轮以及各种金融衍生品，最典型的高风险高收益类产品就是股票了。

资产配置第一步：不要负债投资！

在小投写这一课的时候，上证指数刚刚突破了 3500 点大关，市场情绪一片沸腾。小投随机采访了几个朋友，问他们打算拿资产的**百分之多少**进行股票投资，结果如下



大家感觉如何呢？很可怕吧！不要以为你肯定不会这么冲动，这么不理性哦。如果你非得跟小投说“我绝对是非常理智的”。那么要么你已经是个投资高手，要是就是你还从来没有进入过股市。

在股市大涨的时候，大家会觉得赚钱太容易了。这种赚钱很容易的情绪会让人心浮气躁的。而能够在股市中保持理智的投资高手们，是因为他们遵循了一定的投资原则，或者说是纪律。当他们情绪高涨，失去理智时，他们会选择遵守纪律。而不是任由情绪摆布。就像小投一样，手中持有大把的现金，这两天在一片大涨声中，总担心错过这一波行情，但是又没有时间研究公司的基本面，好几次都已经输入了买入的股票代码了，但最后都是小熊老师在入门课教的“投资和投机的区别”提醒我，不能再做一个投机者了，当你对股票背后的公司没有任何的研究前，你就是在投机。

也别以为你以前投机栽过跟头，你就一定能保持理智。小投曾经在投机生涯中，亏掉了 60% 的本金，但现在依然时不时有投机的冲动。在股市中投机，其实跟博彩一样是相同的心理，总想**不劳而获**，轻松发大财。试问，如果没有原则，没有严格的纪律的话，有多少人能够战胜这一人性呢？

如果是负债投资的话，到时你的心态恐怕会更糟糕吧。所以我们必须强调：不能负债投资！

这就是资产配置的第一步，**配置要在你的已有资产中进行**，不要负债。

资产配置第二步：投资 100 法则！

那么我们要投入资产的百分之多少进行高风险高收益类操作呢？这其实很大程度上**取决于**你的年龄、个人目标以及风险承受能力。

在这里，小投给大家介绍一下具有通用性的**投资 100 法则**，简单易懂。

$100 - \text{你的年龄} = \text{应该投资于股票基金等风险较高的品种的比例}$

比如你现在 20 岁了，那么 $100 - 20 = 80$ ，你可以把自己 80% 的资产配置到风险较高的品种中去。

但是剩下的 20% 可也别让它**闲着**啊，还可以投资到风险低的稳健型品种。要是你对稳健型品种不太了解，可以来长投学堂进修 David 老师的债券实战课和安道全老师的可转债实战课，这可都是公认低风险（有时收益也很高）的投资产品哦。

这就是资产配置的第二步：算算你应该配置多少钱在高风险品种，剩余的当然就是中低风险投资品种啦

资产配置的第三步：资产配置动态再平衡法则

假设你今年 30 岁，去年将全部积蓄 10 万元进行投资，按照投资 100 法则，将 7 万元用于股票投资，3 万元用于保本理财产品投资，到了年底，股票赚的钱翻倍了，变成了 14 万，保本理财投资 3 万元赚了 2000 元，变成了 32000。你现在有了 17 万 2000 元，你现在 31 岁，你在**年底**需要重新配置你的理财产品比例，那么你就得从股票的收益中抽取一部分到理财产品，适度降低你的风险。

于是，你今年可以用于投资股票的钱就变成了 $17200 \times (1 - 31\%) = 118680$ 元啦！
也就是说，为了降低风险，你要将一部分股票收入拿来购置低风险产品，从而做到动态再平衡。

而且偷偷告诉你哦，经过多次推演，动态再平衡的方法在多年以后，收益率可比不进行动态再平衡高哦。

上面我们给大家介绍了资产配置方法中最简单易行的三条原则。

让我们简单回顾一下这三条原则：

第一，不要负债炒股；

第二，按照投资 100 法则确定投入股市等高风险投资品种的百分比；

第三，每年进行资产配置动态再平衡，控制风险。

做好资产配置，其实就是给自己确立一些在失去理智时可以遵守的纪律。
知道哪些钱只能赚取无风险低收益，哪些钱可以冒险追求高收益。

学会了这三招，同学们就可以结合自己的实际情况，对自己的投资进行更好的规划，从而达到我们的目标，不是没有蛀牙哦，是财富自由！

作业

1、请你重新梳理一下自己的资产配置，然后根据上面的这 3 条原则确定新的资产配置比例，可把梳理前和梳理后的结果进行对照

2、如果你愿意的话，请同学们回忆一下自己最成功或最失败的一次投资，以及这次投资给你带来了什么经验或教训

第 11 课：找工作？跳槽？拜托，请把努力用在点子上！

看到这个题目，好多小伙伴可能会问：拜托，这里是理财课程，怎么小投你又和职场较上劲啦？嘿嘿，大家忘性可真大，上上周的调查中“职场修炼术，我要加薪”得票可是很高的！对于大部分的人来说，职场上的收入是我们积累第一桶金的重要来源，也是我们开源的一个相当重要的途径。时值三月四月，正是找工作和跳槽的黄金时期，好多小伙伴的心情也和窗外的春光一样蠢蠢欲动了吧。

为了做一名合格的职场人士，让我们先来看一下职场人士的必备能力吧，毕竟修炼好自己，才能有资本选择自己喜欢的工作！

职场能力一般可以分为两种，一种是专业能力，比如想要做会计你得有个会计师资格证吧，想要应聘人力资源专员，如果你有相关的证书，肯定会比同等条件下没有证书的人更有优势。

另外一种就是通用能力啦，比如说大家都耳熟能详的执行力、沟通能力、时间管理能力、还有最最最基本的 OFFICE 操作能力等等。遗憾的是这些能力从小学到大学基本不会教，可是一旦进入职场之后却成了默认的必备能力。这不科学嘛！

为了让大家能更方便的找到自己需要的资源，小投为大家整理了一些不错的课程，不仅仅适合刚刚进入职场的小伙伴，就连在职场摸爬滚打多年的老鸟们也可以学学哦：

1. OFFICE 三件套：

这个嘛，肯定要推荐秋叶大叔在网易云课堂推出的一系列课程——《和秋叶一起学 PPT》、《和方翼一起学 Excel》、《和顾建一起学 Word》。教你最实用的操作技能，在线学习，而且课程会不断升级更新哟。还可以加入 QQ 群定期听大牛们分享职场经验！大家搜索“网易云课堂”进入相关页面后搜索课程名称就能找到！

2. 时间管理类：

首先给大家推荐一本书——《小强升职记》，这本书是在时间管理领域实践了多年的小强老师的当家力作，绝对实用而且接地气。而且小强老师在书的基础上也推出了相应的时间管理课程，感兴趣的小伙伴不妨关注一下！小强老师微博：：<http://weibo.com/gtdlife>

3. 思维方式类：

大家都听说过高大上的《金字塔原理》吧，据说是咨询界人士的入门读物，不知道有多少人和小投一样被这本有点艰深的书折磨过呢？不用担心，这本书现在已经有了本土化的版本——就是年轻帅气的李忠秋老师写的《结构思考力》，教你如何结构化思维分析、解决问题，提高效率！而且李忠秋老师和他的团队也在全国进行结构思考力课程的培训，常常觉得自己脑子想问题没思路没框架一团浆糊的小伙伴们真心不能错过。李忠秋老师微博：<http://weibo.com/lizhongqiu814>

4. 个人成长类：

永锡老师，来自台湾，知名的时间管理讲师，不过他还有一个很特别的角色——幸福行动家社群创办人。幸福行动家，听起来就是一个很诱人的名称吧。永锡老师也会在全国各地举办幸福行动家与时间管理研习会，想要兼顾高效率及幸福人生的小伙伴千万不可错过！永锡老师微博：<http://weibo.com/yunghsi>

好啦，具备了职场的必备能力之后，小投给大家讲一个故事，让我们一起来规划一下自己的职业生涯

小投一个学妹，去年毕业，按照父母的安排回老家备考公务员，可是一直没考上，于是又回到读大学的城市，准备找工作。因为是同乡，父母也是很好的朋友，所以在小投家借住几天。她每天早出晚归，小投也是因为各种忙，很少有时间坐下来聊聊天，只是每天晚上回来之后听她抱怨累得慌。有天晚上，两个人好不容易凑到一起，有时间聊聊，她一脸纠结的跟我说：

“学姐，我今天去招聘会，投了几家公司的人力资源 and 行政岗，不过我还看到有招客服的，我也投了，不过我还真不知道自己该做什么呢。”

“这个要看你对自己的职业规划了，客服和行政的职业路径是不一样的，对人的能力要求也很不一样，你了解过吗？”

“没有？我之前一直在准备考公务员，可是一直考不上才打算找工作的，连简历都是直接拿我哥哥的改的。我是学新闻编辑的，可是总觉得女孩子做新闻编辑太辛苦，所以想做行政或者人力资源类的工作，比较轻松。”

“额，行政、人力、客服这些工作虽然对专业要求不是特别高，但是也都有各自的特点，而且发展路径不一样，你得看看公司招聘时对能力的要求，然后根据自己的兴趣、能力来选择吧。”



第二天晚上，她很开心的跟我说：

“学姐，今天有家某银行的信用卡中心在招客服专员和客户代表呢，我投了客户代表，人家让我明天去面试。”

“不错啊，这家银行很好啊，客服专员和客户代表有啥区别啊？”

“不知道啊，应该差不多的，我之所以投客户代表，是因为客户代表有双休，客服专员要轮班，感觉要辛苦一点。”

小投听到这里，真是默默的一头冷汗啊！只好抄起手机，给认识的一个正好在这家银行做客服专员的朋友打电话。她温柔的告诉我客户代表有点类似于催还信用卡欠款的，而客服专员是为该行的信用卡客户提供各种后续服务的。学妹一听，催还欠款，算了算了，还是别去了，于是她直接做出了放弃面试的决定。小投坐在旁边，不知道是该后悔还是该庆幸打了这个电话。

看到学妹每天早出晚归，穿着高跟鞋奔波在城市的大街小巷，不断的在网上或者招聘会投简历的时候，你能说她不努力吗？可是再认真想想看，她的这种努力真的有价值、有意义吗？学妹的例子并不极端，也不少见，当然你可以说她没有职场经验，所以不知道自己的定位也是正常的。

可是再看看很多工作了几年的职场人士，他们又真的认真思考过自己具备什么能力，适合做怎样的工作吗？每天在招聘网上浏览几个小时，见到稍微沾边的岗位就投简历，想尽一切办法在工作日从公司偷偷溜出去面试一次又一次。可是从来不去了解自己面试公司的情况，也从来不提前想想自己在面试的时候有可能会被问到什么问题并做足准备，自己喜欢的公司看不上自己还抱怨自己的才能得不到赏识，努力付出得不到回报？这样真的大丈夫？

小投真想咆哮一句：你们的努力，真的没用到点子上



小投的老板娘水湄物语在《30 岁前的每一天》中早就说过，找工作、跳槽并不难，只要你做了对的事情，找到满意的工作是顺理成章的事情！那什么是对的事情呢，小投今天就再和大家啰嗦一下：

1. 看看自己具备哪些能力。

如果你是像小投学妹那样的职场新人，那就好好从自己的大学生涯、实习经历中总结出自己和优势，如果你有在某个行业工作多年积累下的能力和经验就更好了。

2. 了解自己想做的岗位的能力要求、发展路径是什么。

如果你对客户代表感兴趣，你好歹花点时间了解下这个岗位的工作内容、对应聘者的能力要求是什么吧！最好的办法就是去网上找岗位说明啦，实在不行找找这个行业认识的人仔细打听一下吧。

岗位要求：

- 1、 年龄：28-36周岁。
- 2、 相关岗位五年以上工作经验，有扎实的文字功底及策划能力。
- 3、 热爱旅游行业并对该行业有自己独特的理解及视觉。
- 4、 善于沟通，公关能力强，有媒体工作经验优先。

岗位职责：

- 1、 根据集团发展目标，提炼项目阶段性推广价值点，完成核心诉求的各类对外传播策略。
- 2、 阶段性大型活动的策划与筹备，保证项目有不断的新鲜话题与关注度。
- 3、 媒体间良好的互动，保证品牌传播渠道的通畅。
- 4、 善于运用新媒体时代的互联网思维，创新传播体系。
- 5、 积极主动完成集团下达的各种任务。

当然，如果你在网络上有特别的话语权、策划能力；或者在旅游行业有特别的才能及领导性；又或者你对文化品牌建设有非常独特见解，上面的要求都不是要求，我们期待这样特别的您出现！

以小投在网上找的旅游业策划岗位的职责说明为例，只需要认真分析一下，就可以看出公司希望应聘者具备以下能力：大型活动的策划及实施能力、媒体沟通能力、新媒体的运营能力，当然还有就是文字能力、执行能力等通用能力啦。对比一下自己的实力和公司的要求，你就能够知道自己缺什么了。如果你对传统媒体如电视广播很熟悉，可是对新媒体运营一窍不通，那么你就得下苦工补习这方面的知识和案例才行。

再了解一下这个岗位在公司大致的发展路径是什么，以运营为例，有可能就是初级运营专员——高级运营专员——运营经理——运营总监诸如此类。不同的职级对能力有不同的要求，你可以根据这些信息来判断这条职业发展之路究竟适合不适合自己的。

3. 为面试做好准备。

别以为自己才华就能被赏识，在面试中透露出的诚意和充分的准备才是打动 HR 最有效的武器。深入的了解自己面试这家公司的情况、可能会被问到的问题、甚至自己想要了解的信息，都会让你在面试的时候信心倍增。

还是以上面的那则旅游公司的招聘信息为例：如果是小投去应聘的话，肯定先把[这家公司的信息](#)翻个底朝天，看看这家公司策划过多少个大型旅游项目，在这个项目策划、实施的过程中运用了哪些宣传和推广手段，效果怎么样。然后再研究一下在旅游行业有哪些做得好的案例，好在哪里？

由于小投不是旅游行业的，还得先了解一下目前国内旅游市场的发展趋势，[市场情况](#)等等，最重要的是在自己过往的工作经验中如何[提炼](#)出符合这家公司需求的能力，有哪些证据可以作为支撑和辅助帮助自己说服面试官自己能够胜任这份该工作。

准备完这些信息之后，还得想想看具体面试过程中 HR 可能会问什么问题，提前设计好答案，演练几次。

做好这些工作之后，小投相信求职成功的概率会大很多。相比盲目的投简历、辛苦的面试，这样的准备工作可能也不轻松，但是小投觉得这样的努力才是真正用到点子上的，才会给你带来更大的收益。

最后来做个[总结](#)吧：要想找到自己满意的工作，首先要了解自己、了解自己想要尝试的岗位、公司，做好充分的准备，在这些步骤上做足功夫，才会让你的努力不会白费！

作业

每个人都有自己理想的工作岗位，不如这周的作业就这样吧，[请大家在招聘网站或者公司网站上找到自己心仪岗位的信息，分析一下这些岗位的能力要](#)

求，然后再分析一下自己目前的能力，看看其中有没有差距，如果有的话，自己打算如何去缩小！

想要了解更多关于跳槽和职场的真知灼见，请期待即将（即将指的是本周末哟）上架的长投专刊——《金三银四到，今年跳不跳》，想要阅读的小伙伴可以在多看或者百度搜索！

长投网
www.ichangtou.com

第 12 课：如何利用免费资源“投资自己”

现在想读本书或看部经典电影付出的“时间成本”是 30 年前的千分之一，因为有了互！联！网！虽然和哆啦 A 梦的口袋还差了一丢丢，但网上免费的学习资源够我们学几辈子了。

想学哲学可以听名校免费公开课，想摇身变码农也非难事，各种文字、视频教程满天飞，想学投资理财，长投学堂是个好选择，官网有免费入门课，有点击过百万的《跟着钱钱学理财》书籍下载，每个月还有免费电子杂志看。如果一直跟着“2015 年 26 周免费理财课”一期不落，现在给自己做个财务报表分析也不是难事，不想花钱也能走上理财路。

可是——这么多资源，怎么还是自学无能？

自学，真难！

一没有考试刺激，没人监督激励，仿佛一个人在夜里孤独行走，要和黑暗和夜风作战。

二是自学枯燥漫长，马尔科姆在《异类》里提出“一万小时定理”，即学习一个技能要专注花 10000 个小时，才能掌握它。听起来好像不难，假设每天能够专注学习 4 个小时，就要坚持 2500 天，近 7 年时间！而人生的定型期取决于你前 5 个七年，换句话说如果你 21 岁之前“识时务”特别努力学习技能，21 岁-35 岁就能相对轻松找到发展方向，实现梦想。

我们的人生还有很多事需要奔忙，比如爱情、家庭、朋友。自学技能就成了一道天然难题，真的不可在人生的第 4 个七年开始发力吗？

可以！

小编采访了 7 位光荣毕业，且现在在各自行业和领域内极为出色的长投院生，采访主题是如何坚持上完长投课程并坚持自学的？我不会告诉你他们中有著名天使投资人（中国真的“著名”的 VC 就那么几家，你懂的），有在英国建筑事务所的建筑师，也有常年空中飞人的四大审计。他们到底是怎么依靠网络资源实现自学，进而“投资自己”的呢？请往下看！

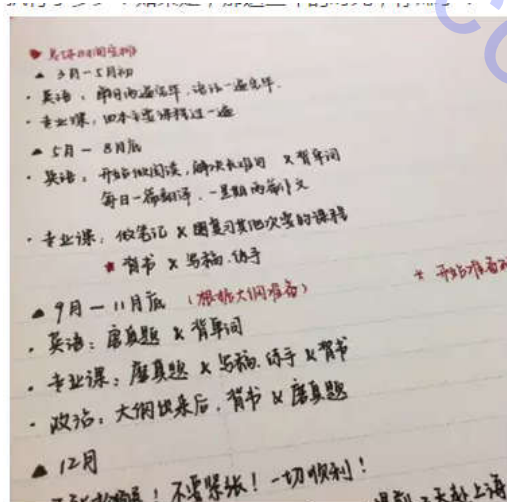
无论学什么，请先制订一个长期计划。计划之后，再分解成多个短期目标。也许你订了三年计划，但只执行了六个月；可是如果你不订计划，也许就只能坚持三天。在这里推荐“采铜”老师，他是知乎大牛，出版了《开放的智力》。用启发性的方法，专注于学习和自我提升，这是他的专栏：
<http://www.zhihu.com/people/cai-tong>

【长期计划】

假设你计划三年学习投资理财。那么，你要问自己5个问题：

1. 你希望三年后在达到什么样的水平？
2. 三年内要读哪些书？
3. 你这三年内要掌握投资理财哪些相关知识？
4. 你在三年后将把知识用在哪儿？
5. 有没有衡量学习质量的标准？是否打算通过资格考试或者其他目标检验自己？

把计划列成一个详细的清单，并注明时间和完成期限。三年后，你能否完成这个学习计划其实并不重要。它只是一个方向，提醒你有事做，不要偷懒！而这个计划的核心在于你全力以赴地执行了多少？如果是，那这三年的时光，你赚了！



【短期目标】

把长期计划分解细化，安排到每一年，再细化，安排到每个月。

每月 30 天，即三个周期：第一个十天，第二个十天，第三个十天，十天就是一个周期。

确定这个周期学习什么，下个周期学习什么，以此类推。在这里给大家推荐一本书《超级时间整理术：每天多出一小时》大家边做计划，边看这本书，就会发现“时间是乳沟，挤一挤总是有的！”

做一张每日工作表，每天晚上计划第二天的学习内容。检查每天用多少时间来学习？学了多少内容？比如读几页书？写几千字？整理几张笔记？收集哪些资料？这需要视个人情况和能力而定。千万不要一开始就做太繁重的任务。



如果你爱看微信，刷微博，这些习惯最适合用来督促完成计划。具体方法是：先规定自己每天娱乐时间的总小时数，比如 5 个小时。然后计划每天至少阅读二十页书，一旦无法完成，则以一页等于三十分钟的算法，减去当日或次日的娱乐时间。

【记录】

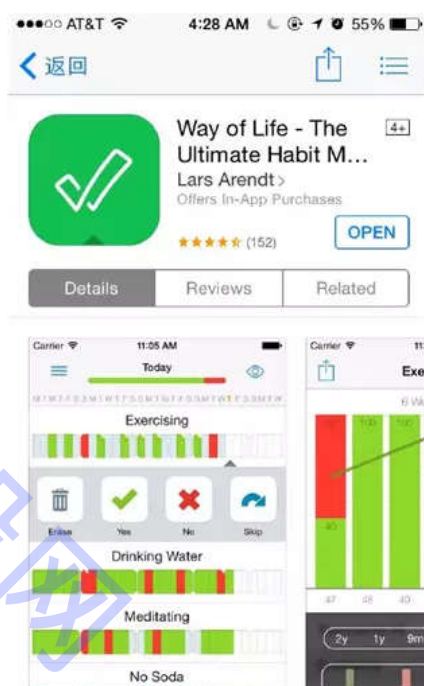
执行计划还需建立“学习记录表”，记录和观察每天自学过程中的一切变化。比如，你一天读 20 页书，连续三天轻松完成，侧面说明你还学有余力能多看几页？

记录的重点是时间和内容，目的就是观察自己在相同的时间下，如何能够学习更多的内容。学习记录表可以自己绘制，也可以在手机上用番茄时间 app。在这里小编给大家推荐几款时间管理 app。

1. 和风阵阵型 Coletto calendar，界面非常可爱，适合喜欢日系的小伙伴。



2. 简约实用型 app——way of life



3. 认真紧迫型 app——ihour



【分析】

学习计划进行到一定程度的时候,就要通过记录表进行分析。为什么学习效果和效率越来越高?为什么会效率低下,效果不佳?通过之前的记录,就能找到原因。

【记笔记】

读完书就要利用所有学到的知识写读书笔记!它的价值不在于内容,如果仅是记知识点的话,在书上画线就够了。写笔记是为了融会贯通书中的知识和个人的理解,最终形成自己的想法和思路,这也是碎片知识内化为整体知识的过程。将写好的笔记标注时间,然后存档。未来复习一本书时,随时往上面增加新的内容。

【写感受】

定期把学到的东西展示给大家,可以写博客,去长投学堂 BBS 写文章,和有相同爱好的人打笔仗。长投院生里有 Will 和 Bill 两位大神,都是有名的不论不罢休,他们现在在长投学习理财课,在长投小站分享他们的学习过程,Will 哥当年轻学习笔记就有 20 多本,居然有半米厚,激励了众多后期小伙伴,发誓要打破他的记录,现在 Will 有长投小老师的美名!

虽然本期重点是“投资自己”,但小投还是要残忍地揭示一个真相:在任何一个学科领域,自学的人,都很难超越科班出身的人。也许会有,但是少之又少。当我们面对关键的抉择、需要珍惜时间时,找到一个领路人非常重要。

最后补充一个昨天文章里发过的在线学习网站整理:

长投学堂(投资): <http://www.ichangtou.com/>

传课(编程、职场): <http://www.chuanke.com/>

多贝公开课(营销、运营): <http://www.duobei.com/>

几分钟(生活实用): <http://www.jifenzhong.com/>

清源(代码开发): <http://www.tsingyuan.cn/>

沪江(外语学习): <http://class.hujiang.com/>

蓝铅笔（设计动画）：<http://www.lanqb.com/>

佳学（生活兴趣）：<http://www.jaxus.cn/>

人们常说，人生取决于晚饭后的两小时，你是否愿意每天花两个小时，缓慢而彻底地形成一种良好行为习惯，它会在你人生的某一刻给予最丰厚的回馈。

作业

1. 你有什么特别想要学习和掌握的技能？为它制定一个 1 年、3 年或者 5 年计划吧
2. 计划做好，为什么不给自己设计一个每日学习清单和学习效果检查表呢

第 13 课：牛市必备技能！3 步走告诉你要买哪支股票

牛市来啦！大家是不是都怀着激动的心情准备大捞一笔迎娶白富美走上人生巅峰了呢？但是等等！茫茫股海，到底哪支股票才值得买？如果你也有这样的疑惑，今天的课程不容错过哦！

初入股市的朋友们，也许你常常会遇到这样一个问题：选择的这只股票到底值不值得买呢？

下面，小投将与大家分享一下我自己的方法（当然不是追涨杀跌啦）。要判断一只股票值不值得买，其实要做很多工作的！我的分析过程主要分成“获取-整合-拓展”3 个步骤，通过这 3 步的分析后，基本上对于一只股票值不值得买就心中有数了。

【获取】着魔一般地搜寻

一般我们选择的第一只股票，都是我们非常熟悉的，或者是我们自身所在领域的公司。那么这家公司的股票值不值得投资呢？首先我们要分析这家公司在行业中的地位如何？过去的盈利能力如何？公司现在有没有经营风险和财务风险？……那么，这些信息要在哪里获取呢？

首先，当然是年报和季度报！什么，你不知道哪里找？

上海的输入 <http://www.sse.com.cn/>

深圳的输入 <http://www.szse.cn/>

然后你看到了右上角的搜索栏了吧，现在，请直接填入股票代码，点击那个放大镜。然后，果断地把年报季度报重大事项公告等等全部下下来。好极啦，我们现在已经得到了我们需要的最原始的资料。

但是仅仅看年报或季报的信息是不够的，因为年报和季报上市公司自己发布的，可能会刻意粉饰一些问题，而这些问题是需要有专业能力才能分析出来的。那么没有专业分析能力的投资者可以怎么办呢？（你想想……）

当然是看有专业分析能力的人的报告啦！

那么，这些报告又在哪里呢？给大家推荐一个网站：东方财富网。

请打开东方财富网数据中心，点击研究报告-个股研报以及行业研报，全部下载下来。这时候，你要注意，下载的时候要保留研报发布的时间，看看研报们在不同阶段对同一只股票有什么不同的表述。



这些研报要么是”增持“要么是”买入“，相对不好的评价也就是“中性”。But，这些研报的最重要意义不在于观点，而在于研报中所展现的事实！券商研报，有一个好处就是可以获取普通投资者无法获取的公司经营中的数据，这些数据往往并没有在年报季度报中展示。比如长投院生们做进阶课最头疼问得最多的“连锁企业经营面积哪里找”，很多券商研报中都可以找到这个数据的。

除了券商研报之外，很多个人（我们俗称大 V）也会通过各种渠道发出自己的声音，除了个别投资者访谈之外，大量大 V 资讯可以在雪球网获得。

我们打开雪球网，搜索你要分析的股票，如 601318 中国平安



进入中国平安的页面之后，点击讨论，然后点击按照热门排序

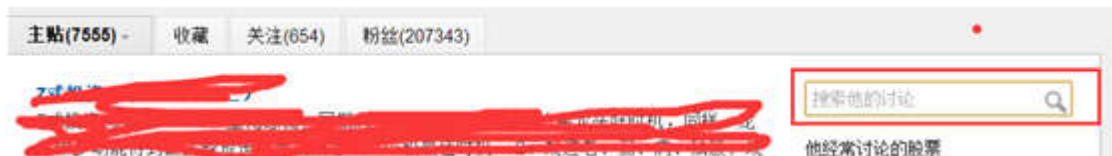


把前面几页的都看下，如果有对公司进行价值投资分析的就下载下来，还是和上面的方法一样，注意发表的时间。

另外右边栏还有一个影响力排行，头 10 位的观点也可以看一下。



点开他们的个人页面，在搜索他的讨论中输入股票名称（注意不是股票代码）。



注意：不论是研报还是大 V 的分析，我们需要关注的不是他们的观点或结论，而是他们分析的依据和逻辑，一般情况下只有观点，没有有力的证据和合理的论证的分析报告往往是不可信的，这个需要大家不断提高自己的辨识能力。

【整合】为我所用

这些资讯到手之后，可只是完成了万里长征的第一步，距离万事大吉还有很长很长一段距离。这时候，你可以尝试按照进阶课中小熊老师所教的方法，做出一份属于自己的研报。

如果没有什么思路的话，不如尝试回答一下这三个问题。

这是一个好行业吗？

这是一家好公司吗？

这家公司够便宜吗？

这三个问题可不是让你做作业哦！而是让你真正地去按照真实情况回答。

很多长投小伙伴会有这样子的误区，我花了大量时间去了解这家公司，结果得出的结论居然是没有投资价值，这太太太让我伤心了！！甚至有些小伙伴会在潜意识里美化自己的分析标的，一旦数据和自己的分析不符合，就会很抓狂。

其实嘛，想想看，你避开了一个地雷哦！这是一件值得高兴的事情啊，现在稍微不开心总比以后投资失败了不开心来得好。

这样子整合就算完了吗？当然不是。

如果你分析到这家公司不好，那么可以放弃了，把它打入冷宫，不管它了。但是如果你觉得这是一家好公司，好到你恨不得马上就购买，那么何不把你想要购买的理由说给别人听呢。你可以找有丰富投资经验的朋友，尝试告诉他这是一个好买卖，让他质疑你的决定，回答那些刁钻的问题。在长投圈里头，这种”某人发现一个投资机会-其他人质疑反驳-说服他人/否定自己的观点“的思

想碰撞无时不在。通过这种不断地碰撞，你会对自己的研究报告有一个更深刻的理解。

【拓展】阅读延伸视野

价值投资大师芒格说：“我这辈子遇到的聪明人（来自各行各业的聪明人）没有不每天阅读的——没有，一个都没有。沃伦读书之多，我读书之多，可能会让你感到吃惊。我的孩子们都笑话我。他们觉得我是一本长了两条腿的书。”

可见，任何一个成功人士都是需要广泛阅读的。特别是在投资的领域里，你读得越多，你的能力就越强，你的投资就会越安全，投资收益就会越高！

在这里小投老师会给你提供一些书单（你猜对了，这就是小熊老师推荐的书单哦），还有一些杂志、资讯网站以及 APP，每天都进行定时定期的经济资讯阅读，让你的思维和视野时刻更新，对于投资者来说可是一项很重要的功课哦！

在微博关注@长投学堂 搜索“小熊书单”即可找到小熊书单~

嘻嘻，做一下更新！！昨天老板娘水湄物语还强烈推荐了《巴菲特之道》这本新书，小投老师已经买入 kindle 版开始阅读啦！

下面推荐一些大家可能用到的实用内容：

资讯网站

第一财经

经济观察网

21 世纪经济报道

中国经济网 /经济日报

中国经营网

雪球网

手机信息推送

华尔街见闻：关注国内外经济新闻，《经济半小时》类节目的手机 APP 版。

腾讯自选股：其实是一个手机炒股软件，不过可以通过关注个股来获得个股资讯推送。

百度股市通：关注当前市场热点，将热点和相应股票结合进行分析，是一个很有趣的思路。

大家看完我分析一只股票的过程后，感觉如何呢？是不是稍微有点明白了，为什么有些人就是能成为股市里的常胜将军？为什么有些人就很容易被套在山顶上呢？

如果你也想成为股市的常胜将军的话，记得不要再追涨杀跌了哦~像我一样来个股票分析“获取-整合-拓展”3步走，让你的投资更安全，收益更高吧！

作业

最近股市不断上涨，很多小伙伴跃跃欲试了吧。先别急着冲进市场，不妨用今天课程中讲的方法选择一只感兴趣的股票进行初步的分析吧！

第 14 课：这些资源帮你找到靠谱兼职

-----（资源帖，建议收藏！）

着不断上涨的物价和工资单上那永远不令人满意的数字，估计每个人都动过兼职的念头，似乎找个兼职从此就可以增加收入买房买车迎娶白富美走向人生巅峰。

再看看身边的不少朋友似乎在主业之外都把兼职做得有滋有味，有和朋友合作一起开甜甜圈店的，有利用业余时间做翻译挣稿费的，还有目前最流行的就是代购，不时小投就会听到这样的感慨：好好的一个人，怎么就代购了呢。代购怎么了，能挣到钱就是王道！

可到自己这，想兼个职怎么就这么难了呢？不知道该从何入手，就连想代购都没有货源，只能眼巴巴的看着被刷屏的朋友圈叹气。别着急，今天小投就教你轻松找到靠谱兼职，顺带送上一碗热气腾腾刚熬好的鸡汤，包你再也不用羡慕别人！

第一步

看看这个世界上有哪些兼职等着你。要做兼职，我们先梳理下有哪些兼职，做这些兼职的基本条件是什么？

1. 普通兼职

- 不需要太多专业技能，只要有时间就能胜任：咖啡店、奶茶店、花店的小时工甚至超市的收银员、促销员等等。至于那些告诉你在家办公一小时能赚 200 元的所谓兼职基本上都是陷阱，哪有天上掉馅饼的好事！

- 需要一定的专业技能：程序员兼职写写代码、教师假期补个课、会计师兼职在几家公司做做会计、设计人员接点私活、会摄影摄像的客串个婚礼摄影师、会音乐美术的可以开个补习班招生等等，前提条件就是得有一技之长，并且能够在相应的圈子里被认同。

- 需要一定的资源：朋友圈代购、开个淘宝店等等，我们常常苦于被这样的朋友发的各种信息刷屏，不过没有稳定有特色的货源，想要做好代购开好淘

宝店也是不容易的，要不你随便找个产品在朋友圈刷屏试试看，有人理你才怪呢！

在哪找？

<http://www.zhubajie.com/>

猪八戒网，是雇主与兼职者各取所需的平台。

<http://www.epweike.com/>

同样类似的平台。

http://cd.58.com/?utm_source=baidu-pz-pc&utm_campaign=bdpz-biaoti

五八同城，虽然代言人从大幂幂变成了范冰冰让小投很不开心，不过这里各种兼职信息都有。

豆瓣上也会有一些兼职小组，感兴趣的小伙伴可以加入，平时多留意一下上面的兼职信息。

当然网站的信息都是鱼龙混杂，大家在干活之前一定要多了解一下雇主的信息，沟通好工作任务、时间、薪酬结算方式等等重要信息，千万别干了活拿不到钱哦！

2. 文艺兼职

这部分兼职是大部分白领都心生向往的，比如：

- 跟拍摄影师：可以拍美美的照片，甚至可以利用拍摄的机会全世界溜达一圈。前提是要先在小圈子里有一定的名气，学会包装和宣传自己。

- 属于自己的烘焙生意：无数小清新的梦想。不过小投想说，其实没有想象中那么美，自己做个蛋糕烤点饼干很浪漫，不过要一天内做数十个甚至更多蛋糕就是一个体力活了，看看《破产姐妹》中两姐妹经常被蛋糕生意累得死去活来就知道了。

- 写手：看起来写写软文、文案、小说、影评就能赚到钱，其实每天对着电脑绞尽脑汁打字打到手抽筋的感觉也不好受。而且关键是以前自己可以想写

什么写什么，而真正要靠文字赚钱你就得听客户或者编辑的，一定要提前对心理落差做好准备。

- 口译或笔译：听起来非常高大上，收入也很不错，可是对专业要求较高。
- 开个咖啡馆或者其他总之很浪漫的小店：所有白领的梦想，不过没有一定的财务知识和商业知识，赚钱会很难。

在哪找？

可以试试以下方式：

商业软文好：以「软文」为关键词，去搜 QQ 群，进去呆半天，看看群规，价码，任务。合适的就接。

论文公文好：接洽论文相关网站，加入家的联系方式，问具体规定，说你自己的价码和擅长。合适的就接。

灌水网文好：去龙空论坛，到黑市板块，接工作室文。或者自己出资成立工作室，买卖别人的文。（<http://www.lkong.net/forum.php>）

国际评论好：去新京报或腾讯大家或北京晚报或人民网，投一两篇，接洽个好编辑，接长期的评论和赞歌。

<http://www.story520.com/>

鸡汤文好：去智联或 51，找图书公司或文化公司，接长期书稿。

<http://www.xs91.net/>

中国写手之家，雪晴网，上面有各种杂志期刊的约稿函，觉得自己有实力的小伙伴可以写按约稿函写稿子，然后和编辑联系。

<http://www.lxly.com.cn/>

<http://www.e5zj.com/>

<http://www.fanyiba.net/>

<http://www.yeeyan.org/>

<http://old.dongxi.net/>

译心译意、译无止境、中国翻译网、译言网、东西网，这几个网站有各种翻译兼职信息发布，对自己的英语充满信心的小伙伴不妨一试。

3. 2B 兼职

兼职这行还真的没有做不到，只有你想不到，看看有哪些很奇葩的兼职可以做吧：

- 为各大网站写每日运程：前期条件是你要对星座、塔罗等等有一定了解。小投看到之后觉得再也不相信各大网站和 APP 的星座运程了。
- 恋爱机构员工：和客户一起进行交往的模拟练习并为客户提出专业的建议。
- 鬼屋扮鬼：小投觉得，这个得有强大的心理承受能力才行！

4. 最新出现的一些兼职

- 如果你有一辆车并且有一定的空闲时间，可以加入目前正在流行的各种拼车平台成为一名兼职司机，赚点外快，比如现在在一线城市非常流行的 Uber。
- 互联网运营：如果你有一定的互联网运营能力，兼职给某家公司运营微信号或者微博也是一个不错的选择。

哪里找？

<https://www.uber.com/>

登录 uber 网站，满足条件的话可以注册成为一名司机，不过风险也不低，在我大天朝当然最重要的就是政策风险啦，万一要被抓住说是非法运营就糟糕了。

豆瓣、微博上很多时候都会有一些新媒体运营的兼职岗位招聘，关注一些大号有时候会有意想不到的惊喜。长投的兼职小伙伴很多都是通过豆瓣@水湄物语一路找过来的。

第二步

看了上面那么多兼职，还是不知道自己要做点啥？那你就得好好想想自己为什么要做兼职了！

也许你会问，这个问题还用说吗？当然需要，不想清楚就随随便便做选择，绝对是对自己不负责任的行为。我们一起来看看常见的想做兼职的动机吧：

1. 目前的收入太低，钱不够用，就是单纯的想要多挣钱，因为我要养车养房养孩养自己！对于这种情况，小投想说市场是公平的，公司给你这个薪水就是觉得你值这么多钱。与其想另辟蹊径，不如先提升自己在职场的价值更好。你总不想一辈子在公司拿着普通员工的薪水然后八小时之外还干着一份兼职赚钱吧。当然如果你觉得自己本职工作足够出色，可是消费太高，那做个兼职多挣钱也无可厚非。

2. 想把自己的兴趣爱好转变成收入。比如爱摄影、爱写字、爱烘焙等等，看着别人也能把爱好变成钱，自己也想试试。不过正如小投说的，想把爱好升级为赚钱的兼职不是件容易的事情，而且一旦喜欢的事情变成不得不做的事情，那种享受的感觉就会大打折扣，你确定自己不会反悔？

3. 本职工作太闲，想找点事情做打发时间（请问你做的什么工作啊，也介绍小投去吧！）。不过好好想想，现在清闲的工作越来越少了，就连公务员也忙起来了。所以还是先提升自己的职业竞争力是正道，不然哪天被人取代了就不好了。

第三步

了解做兼职的基本条件

1. 空余的时间：如果你是一条每天加班到半夜的加班狗，那还是算了吧。

2. 时间管理能力：不管做什么兼职，都需要时间，能不能平衡好本职工作和兼职非常重要，如果因为兼职影响了本职工作的的发展，绝对是得不偿失。可以看看@秋叶老师曾经分享的心得，学习一下他是如何同时完成两份甚至更多工作的。

3. 平衡工作、兼职和生活：问问自己：你真的能够接受在八小时之外每天还要花一些时间、甚至要用周末节假日的时间来工作吗？

4. 专业技能：如果想要做一些有含金量的兼职，自然是需要一定的专业能力的，而且不能光靠自己有能力就行，市场认可基本条件是基本条件。很多所谓怀才不

遇的人其实只是自认为有才而已。你觉得自己拍的电影可以有 1 亿票房，结果只有 100 万，下次谁还敢请你呢！

在理清了上面的几个问题之后，大家对于自己能够做哪些兼职、该如何找到兼职已经有一定了解了吧。最后，小投再给大家端上一碗热气腾腾的鸡汤吧：

在小投看来，单纯为了多挣一些钱做兼职没有太大的意义，真正有价值的兼职是这样的：

1. 能够为自己将来的职业发展积累经验：如果你不太喜欢自己手头的工作，想要转行可是没有相关行业的经验，不妨先找一些该行业的兼职做起。想当设计的可以先自学一些专业知识，然后接一些简单的设计工作，慢慢积累经验之后再考虑跳槽。

2. 为自己将来的创业做准备：如果你喜欢自己的工作，也愿意在业余时间通过兼职积累更多的经验，为自己将来自己创业做准备也是再好不过的。小投就认识一个本来做游戏开发的小伙伴，业余时间也帮其他公司开发小游戏，积累了一定的资源之后就组建了一个小小的团队，专门做游戏开发的外包工作，活得挺滋润。

3. 实现自己的小小梦想，让生活更幸福：9days 是长投的院生，也是一个英国留学回来的建筑师，他还和小伙伴合伙在家乡开了一家咖啡店，而且他还把自己在长投学到的财务知识在咖啡店活学活用，降低成本，提高运营效率，建立核心竞争力，现在咖啡馆的经营情况良好，每个月都能给他带来稳定的现金流。这样兼职，才是真的让人羡慕呢。

其实，不管大家兼职是为了积累更多的专业经验还是为了将来创业做准备，或者是把兴趣爱好变成现金流来源，最终都还是希望能够有一天能够实现财务自由，不用依靠工资也能有稳定的收入，能够真正实现工作和生活的平衡，有更多的时间来陪伴家人。因此在兼职之外，还需要配合投资这个强有力的武器才行，这样赚钱的效率才会更高！

作业

1. 如果你没做过兼职却正好有想要做兼职的想法，不妨试试看小投教你的方法，给自己规划一条兼职之路并付诸实践。

2. 你现在正在做兼职吗？你是如何找到兼职的？在兼职过程中有哪些心得体会想要和大家分享的呢？

长投网
www.ichangtou.com

第 15 课：如果你不想一辈子就做一个懂得拍马屁的“下属”，请进来看看

有太多的鸡汤告诉你如何做一个好下属了，比如说：任劳任怨、按时完成任务、揣摩领导的心思、无论什么样的小事都要用心做好……可是仔细想想，难道我们一辈子就想做一个懂得拍马屁、揣摩心思的“下属”么？难道把小事做好了就能迎娶白富美、走向人生巅峰么？那简直是白日做梦，做牛做马的人那么多，可马云就一个，国民老公就一个。所以，今天小投要和大家聊聊如何提升职场竞争力。

一、学会扬长避短

我们小时候都听过“木桶原理”，大意是一个木桶的价值取决于它最短的那块木板。老师借此告诉我们，要做全面发展十项全能的小少年哟！语数外德智体全面发展才能上北大哟！偏科的话你就等着完蛋吧！

虽然这话有道理，但是老师没告诉你，凭关系的话只要健美操跳得好也是能跳到清华去的（小投真的不是在黑奶茶妹妹）。



而在职场当中，十项全能这个事情更加是狗屁不通。为什么呢？因为人的精力是有限的，“十八般武艺样样精通”对大部分人来说是不可能完成的任务。并且现在社会分工趋向精细化，越大的公司分工越是明确。所以，想迅速提升自己的职场竞争力？首先就是要提升自己的专业力，在本职工作中找到自己的最大优势，进而全力发挥。在讲究团体协作的时代，你欠缺的部分总有人顶上，但是如果你没有拿得出手的技能，那只能被淘汰。

别管最短的木板是哪块，把最长的变得更长才是生存之道！

二、坚持结果导向

好多低薪族抱怨：我天天加班到半夜，为什么在升职加薪的时候老板还是不会想到我？小投除了对你报以深切同情之外，还要在心里狠狠地鄙视你：这都什么时代了，你还以为“劳苦”就能“功高”？

拜托醒醒好么，这已经不是万恶的旧社会了！在老板眼里，“成果”才是最重要的东西！小投的领导就赤裸裸的说过：我只看结果，只要你业绩好，个性再独特我也愿意忍，但是没有业绩，任你再努力，我也只能请你离开这里。

所以同学们，千万别再以加班多少来衡量自己的价值了，做成多少项目、赚回多少钱才是弱肉强食的生存法则。在过程中有所收获当然是好的，但是结果为王。

三、诚实面对自己，找准目标位置

小投在年少时总幻想着，有一天高富帅会爱上平凡的自己，然后嫁入豪门，走向精英阶层。但是现在，小投开始接受“自己只是一个普通人”的设定。

在职场中也是如此，很多人幻想自己可以通过一个项目得到董事长的青睐，从此走上人生巅峰。但实际情况是，你每天重复作业，不断抱怨被老板压榨，主管窃取你的劳动成果，你的才华无法施展.....

醒醒吧！之所以境遇不佳，不是你运气不好，而真的是你能力不够。所以少年，我们应该诚实面对自己，坦诚地分析自己的优劣势和实际能力，不断地设立一个一个切合实际的小目标并完成它。现在是专员，那么你的下一个目标就应该是主管，而不是虚无缥缈的 CEO。

当然以上三点多少还是有点鸡汤的香味，有没有可以遵循的步骤，真的树立起自己的职场核心竞争力呢？当然有！在之前的课程中，小投曾经在跳槽的一课中提到过，要“了解自己想做的岗位能力要求、发展路径”，而这一条在稳定的职场中同样重要。

下面，跟着小投一起来实践一下~

首先，设想一下，五年以后的你在职场中将处于什么位置、拥有何种能力。

这时候有的同学要郁闷了，你这不是让我凭空幻想么？我现在哪知道自己五年以后做什么呀？

在这里小投并不是让大家幻想，而是让大家根据现实和自己的梦想，对自己展开合理的规划。比如小 A，他现在是一位企业文化专员，日常的主要工作是编辑公司报纸、组织公司文体活动、协助领导发布一些公告通知。他希望五年后的自己能成为企业文化总监，能力上：1. 对企业文化形成清晰的理论框架和自己的见解；2. 能够独立出版公司报纸；3. 独立编撰公司规章制度；4. 经验丰富到指导下属举办活动。瞧，这就是“基于实际”的五年设想。

如果你现在仍然想象不出五年后的自己应该到达什么样的位置，那只能说明你对自己的职业生涯一无所知，并且毫无前进动力。在这种情况下，你当然没有什么竞争力了。

第二步，分析自己目前的实力，找出和目标的差距。

这一条必须在夜深人静时一个人完成，因为诚实面对自己、剖析自己对大多数人来说并没有那么容易。我们更倾向于设想出比实际更好的自己，而对自己的缺陷羞于启齿。

依旧是小 A。他现在只是个专员，在能力方面有很大欠缺：1. 刚进入企业文化行业，对基本的行业理论尚未形成清晰的框架；2. 在工作上只处于执行层次，无法发表自己的见解；3. 公司报纸只能编写娱乐性的消息，没有专题编辑能力；4. 完全无法参与到公司规章制度的编写当中，只能在边缘协助；5. 由于在大学担任学生会干部，所以举办活动方面得心应手，但需要强化细节。

	五年后的自己	现在的自己
职位对比	企业文化主管	企业文化专员
能力对比	1. 对企业文化形成清晰的理论框架和自己的见解	1. 刚进入企业文化行业，对基本的行业理论尚未形成清晰的框架；2. 在工作上只处于执行层次，无法发表自己的见解；
	2. 能够独立出版公司报纸	3. 公司报纸只能编写娱乐性的消息，没有专题编辑能力；
	3. 独立编撰公司规章制度；	4. 完全无法参与到公司规章制度的编写当中，只能在边缘协助；
	4. 经验丰富到指导下属举办活动	5. 由于在大学担任学生会干部，所以举办活动方面得心应手，但需要强化细节。

通过目标和现实的对比，此时很容易就找到了小 A 和梦想中自己的差距。但是到这里并没有结束，五年的周期太久，我们仍然需要把大目标分解成小目标。

第三步，根据目前现有的差距，从自己能通过努力最快进步的地方开始，设想一年后的自己。

这一步要注意，因为是一年目标，所以不能好高骛远，要从最基础和能最快获得成效的能力开始。这是未来一年你奋斗的目标和基础，所以如果太高，会挫伤自己的积极性。

	五年后的自己	现在的自己	一年后的自己
职位对比	企业文化主管	企业文化专员	企业文化专员
能力对比	1. 对企业文化形成清晰的理论框架和自己的见解；	1. 刚进入企业文化行业，对基本的行业理论尚未形成清晰的框架；2. 在工作上只处于执行层次，无法发表自己的见解；	1. 对企业文化理论有基本认识；
	2. 能够独立出版公司报纸；	3. 公司报纸只能编写娱乐性的消息，没有专题编辑能力；	2. 有采编新闻、拍摄照片的能力；
	3. 独立编撰公司规章制度；	4. 完全无法参与到公司规章制度的编写当中，只能在边缘协助；	3. 明确公司规章制度的建立流程和基本框架；
	4. 经验丰富到指导下属举办活动。	5. 由于在大学担任学生会干部，所以举办活动方面得心应手，但需要强化细节。	4. 独立策划和执行活动。

最关键的一步做完了，你是不是有点豁然开朗了呢？那么为了实现一年后的自己这个目标，你需要做哪些努力？

第四步，根据一年目标，制定方案。

现在的自己	一年后的自己	目前任务
企业文化专员	企业文化专员	
1. 刚进入企业文化行业，对基本的行业理论尚未形成清晰的框架；2. 在工作上只处于执行层次，无法发表自己的见解；	1. 对企业文化理论有基本认识；	1. 学习《企业文化师》初级教材；
3. 公司报纸只能编写娱乐性的消息，没有专题编辑能力；	2. 有采编新闻、拍摄照片的能力；	2. 学习《新闻撰写基础》，提升新闻撰写能力；跟随活动拍照，锻炼摄影能力；
4. 完全无法参与到公司规章制度的编写当中，只能在边缘协助；	3. 明确公司规章制度的建立流程和基本框架；	3. 搜集公司各项规章制度，找其中的普遍规律，关注建立流程；
5. 由于在大学担任学生会干部，所以举办活动方面得心应手，但需要强化细节。	4. 独立策划和执行活动。	4. 参考公司以往活动策划经验，多搜集其他公司的优秀案例，尽可能实践应用。

通过对大目标的分析解剖，最终我们得到的是一个可实践的规划方案。如果你能按照自己设定的任务努力执行，那么一年后你将成为理想中的你，五年后，就可以成为不可替代的人才了。千里之行始于足下，设想的再好，没有实践也就等于 0。所以，如果真的想提高自己的职场核心竞争力，抓住专业、努力攻关才是硬道理。

作业

今天的作业很简单，根据上述的步骤，对自己的职业生涯做出一个五年规划、自我剖析、一年目标和目前任务清单吧！

	五年后的自己	现在的自己	一年后的自己	目前任务
职位对比				
能力对比				

第 16 课：4300 点，该买还是该卖？

现在股市这么热，想必大家都担心错过这波行情，其实都没什么心思静静的学理财的。因此，今天小投也来和大家聊聊在 4300 点这个点位上，价值投资者该买还是该卖吧。

先给大家简单介绍一下目前证券市场上的投资流派，大致可以分为：技术分析派、价值投资派、现代金融理论派。

技术分析派历史久远，几乎所有初入市的小白们都加入过这个阵营，是当然的老大。价格投资派要晚得多，形成理论体系已到了二战以后的大师格雷汉姆，只能屈居老二；现代金融理论产生于二十世纪七十年代，是老三。

技术分析派下面的分支众多，如波浪理论、江恩理论、趋势理论、移动平均线理论以及各种各样的图表和指标。我们身边有很多这类投资者。

比如我的舅舅就是一个纯**技术派**投资者。他在购买股票时，从来不研究一只股票背后的那家公司是怎么赚钱？能不能赚钱？赚钱的能力是在提升还是在下降？所有股票在他眼里都只是一串股票代码。每天打开炒股软件，先是用软件排序功能看看哪只股票涨得最快，然后再看看 10 均线、30 日均线、成交量……等等指标后，觉得那只股票上涨的机会很大，他就会迅速买入，然后设置一个止损点，如果第二天下跌的话，超过止损点就果断卖出；如果第二天上升的话，他也基本上是赚了就跑。在 2008 年市场行情好的时候，他甚至辞职专职炒股了，但这些年来，也没见他发财，倒是听说要重新去找工作了。其实他的股票投资方法，就跟之前炒姜、炒大蒜一样，就看哪个傻瓜愿意以更高价接手。

价值投资派强调深入研究基本面。我的同学丫丫就是一个坚定的价值投资者，她认为买股票就像是买二手车，卖方报价 8 万元，你得看看这辆车值不值 8 万元。怎么知道值不值呢？分析啊。比如跑了多少公里啦？有没有大修理过啦？有没有泡过水啦？当然不是直接问卖家啦，肯定不会告诉你实话的。必须要自己研究，当你知道如何可以得知这辆车的真实状况时，你就可以给这辆车合理的估值啦。比如估值的结果是 6 万，那么只要你以低于 6 万的价格买入，

你就根本没有亏损的理由了。用这样的方法买股票比买车还有一个更大的优势，就是假设你计算出一支股票的价值是 6 元，然后以低于 6 元的价格，比如 5.5，买入后，突然大盘所有股票都掉头下跌，比如一直跌到 4 元，那么你就该高兴了，因为你可以以更低的价格买入这支值 6 元的股票了。买入后你只要耐心持有，等到这支股票的价格回归价值你就能赚钱了。丫丫说，她的这种投资方法是在防守中进攻，相当于买了保险，不用惧怕大盘的涨跌，不用天天盯盘，可以安安心心的工作。

现代金融理论强调不要把鸡蛋放在一个篮子里的投资组合理论。投资组合的基本出发点就是要买入足够多的股票，这样一部分股票涨一部分股票跌，只要涨的幅度大于跌的幅度就能赚钱。这就好比一批同时买入好几款衣服，总有热销和滞销的，只要热销赚的比滞销亏的多，那么你就是赚的。这种方法的缺点有两个：一是资金量要够大，二是涨的幅度不一定大于跌的幅度。

为什么要跟大家介绍这几种不同的投资流派呢？那是因为很多零基础的投资者完全不知道买卖股票是怎么回事，以为大家买卖股票的理由都是一样的。但其实不同投资流派的投资者，他们的买卖操作策略其实是不同的。

那么真的有哪个投资流派可以在没有研究某个人具体的投资情况就给出具体的买卖策略吗？作为曾经的投资小白，我是相信有的！曾经无条件相信各种网站看似有道理的荐股、无条件相信各种电视节目的“投资专家”、无条件相信证券界的从业“朋友”……结果就是，说多了都是泪！

如果你还没在股市中吃过亏，又正好在学习价值投资的方法，那么恭喜你，只要你在今后的投资中秉承价值投资的理念，那么至少保证了你在股市中不会亏损。而随着你的投资能力和投资经验的不断提高，用价值投资的方法，你一定能够在股市中赚到钱的，但赚多赚少就因人而异了。

回到主题，在目前的点位上，小投有没有一些买卖建议提供给大家呢？答案是具体的买卖策略没有，但一些原则还是可以提供给大家参考的。

首先，大家要清楚目前的股市是一个资金市，并不是实体经济的好转引起的股市上涨。经历了这大半年的股市上涨，其实很多股票都已经失去了价值投资的机会了，如果大家手中已握有股票的话，建议逢高逐步降低仓位；如果大

家目前手中并没有股票，又担心错过行情的话，一定要合理控制仓位，并尽量寻找低估值的股票进行投资，目前基本上只有银行股是在估值附近了。其实，只要有点理性的人稍微想想都知道，连街边卖菜的大妈都觉得股市要上 6000 点的时候，大家还认为这是在投资，而不是在赌博吗？就算股市能上 6000 点，6000 点的时候谁持有股票，谁持有现金？那 6000 点之后呢？如果所有人都相信 6000 点后必然下跌，都在 6000 点前卖出股票，你觉得你手中的股票有人会接盘吗？那还有可能到达 6000 点吗？

从短期来看，股市就是场零和博弈的游戏，你赚了就意味着有人亏了，想想你凭什么每次都能战胜你的交易对手？你是否日夜在担忧别人推荐的股票明天起来后就暴跌了？如果什么都不懂就妄图在股市中发财，那么就算你前面盈利了 10000%，只要一次 -100% 的亏损，你也再无法翻身。

小投虽然还在学习价值投资的路上（学无止境嘛），但是别人想煽动我买或卖已经不那么容易了，我只要问问煽动者“你推荐的这支股票背后的公司是做什么生意的？他们历年的利润如何？历年的增长情况如何？公司历年的投资回报率如何？……”如果他们都不能回答，那么只要我自己稍微看看公司的年报，虽然不能马上判断是否值得投资，但是是否是一家好公司大体上也能了解了。所以，要忽悠我买卖股票，帮他们抬高或压低股价并不是一件太容易的事了，最重要的是，我想亏钱也不太容易了。

投资小白们是最容易担心错过行情的人，同时也是最容易被利用的人，而且他们总是盲目相信自己一定能成功逃顶，小投不知道这种自信从何而来，但是希望跟长投学理财的小伙伴们能够避免跟风，而是通过学习，自己独立作出投资决策。至于如何判断一家公司是否值得投资，什么时候是买入的好时机，什么时候就该卖出，请让小投小小的打个广告：长投的价值投资初级课正是这样的课程，而且课程有趣易懂，很适合零基础的小伙伴学习！

作业

看看目前你自己属于前面说的那个投资流派？目前你买入或卖出股票的依据是什么

第 17 课：90%的人在股市中都会犯的三个错误

最近股票有多火小投都不想说了，只知道周围突然之间又冒出了很多股神，他们缔造了不少传说，这些人总是一买一个准，靠着股票轻松买房买车走上人生巅峰。不过用长投学堂小熊老师的话来说：等到熊市的时候，再问问这些所谓的股神都去哪里了吧。短期的盈利不算什么，真正重要的是能在长期的投资过程中都能有稳定的收益。而决定股票投资过程中一个人能否赚钱的关键因素是什么？能力？知识？还是经验？

如果拿这个问题来请教小熊，他一定会摇晃着大头，眯着眼睛回答你——投资心理才是决定一个人在投资过程中能否赚钱以及能够赚多少钱的关键因素。知识可以学习，能力可以培养，经验可以积累，可是如果没有对投资心理的认识，就很容易在投资过程中迷失自己，犯下可能连自己都意识不到的错误。这一课，我们就来看看在投资过程中，人们常常会有三种心理误区，而我们又该如何来避免。

投资心理误区 1——完美主义

1. 表现症状：

对投资感兴趣，也愿意学习，可是却总觉得自己学得不够，总觉得要学好了才能真正开始自己的投资实践。在长投的院生中不乏完美主义者，他们一路从入门课学到初级课、再到进阶课、又学完了高级课、债券课、可转债课程，就连免费课程他们也认认真真学了好几遍，笔记也都做了厚厚一叠。可是他们就是迟迟不开户，也迟迟不敢买股票买基金买债券买可转债，眼睁睁看着上证指数从两千多点一直涨到四千多点，却没有能享受到一点收益。

2. 分析：

完美主义者总觉得要有百分百的把握才会开始做一件事，不能忍受完成某件事情的时候存在失败的可能。他们内心期待着学到某一天，有个人可以告诉他们：好啦，你们可以学成出师啦，从此以后你们在投资的道路上就可以一帆风顺，做出的投资决策个个都正确，就连巴菲特也望尘莫及！

可惜在投资这件事情上，要想等到学好了才实践，而且在实践过程中不犯错误，估计那这辈子你就不用投资啦。小投敢保证，每一个优秀的投资者都是在实践中不断犯错、不断总结，慢慢成长起来的。

3. 解决方案：

投资这件事，如果绝大部分投资者能够得 20 分的话，如果我们能够有 40 分，就有可能从投资中赚钱，所以学习是必须的，但是并不是要等到考了 100 分才去实践。在刚开始的时候，用一小部分资金来试错，积累经验，也是必不可少滴。小投送给大家自己喜欢的一部电影《阳光小美女》中的一句爷爷鼓励孙女的台词——真正的输家是那些害怕失败，连尝试都不敢尝试的人。



投资心理误区 2——收益率饥渴

1. 表现症状：

上证指数从 2000 多点蹭蹭蹭涨到 4000 多点，周围的人也开始不断的晒出自己的收益率，50%，60%，100%甚至 200%，再看看自己账户的收益率，便开始沉不住气，本来该卖的股票也舍不得卖了，觉得要不要再等等，本来打算要买的股票也先放放，觉得该先看看周围的人都买了什么。

2. 分析：

不可否认，和周围的人进行比较是人的一种天性。男票女票、房子车子、手机电脑等等等等都可以成为比较的对象，收益率也可以。看到别人的收益率比自己高就开始不淡定的人大有人在，而不淡定的结果就是忘记了自己当初投资的初衷，也不能做出理性的投资决策。

3. 解决方案：

写投资日记，写下自己投资的目标，买入和卖出一家公司的理由，当你忍不住把自己的收益率和别人进行对比的时候，把自己的投资日记拿出来看看。投资是一件长期的事，我们要实现的是属于自己的财务目标，重要的是能够脚踏实地的朝着自己的目标前进，而不是战胜周围的人。

投资心理误区 3——旅鼠效应

1. 表现症状：

旅鼠是一种非常可爱的动物，传说这种毛茸茸的小动物在种群数量急剧增加之后，会集体跳海以减少数量（现在已经有文章指出这种说法并不科学，旅鼠并不是跳海自杀，而是要渡海寻找适合的土地生存，因为旅鼠是会游泳的，想必要淹死自己也不是件容易的事情吧）。当然，小投并不是生物学家，而旅鼠效应也是借着旅鼠的行为来说明投资中很多人的心理误区——盲目跟风，没有自己的独立思考。



在以前互联网还不那么普及的年代，股民们跟随的对象是电视上西装革履的股评家，而现在，更多的人则跟随的是互联网上的各种大 V，大 V 指哪他们就打哪儿，赚到钱了就对大 V 感激涕零，没赚到钱也没关系，换个大 V 跟呗，谁叫现在什么都缺，偏偏就是不缺意见领袖呢。

就连最近以投资人身份出席博鳌论坛的任泉也有过跟风买进股票的经历，曾经在饭桌上，大家都在说某某行业好，任泉一听便迅速买进，结果不到一个月就全部套牢。想想看，你的投资决策有多少是在饭桌上、QQ 群中或者朋友圈中听到各种信息后做出的呢？

2. 分析：

作为社会性动物，从众心理也是每个人不可避免的，心理学家也早就用各种实验证明了这一现象。可是在投资的过程中，偏偏要求我们根据搜集的各种信息做出独立的判断，甚至有的时候需要在周围人都反对的时候坚持自己的判断，这真的不是一件容易的事情。尤其是当给你建议的人里面还有这个领域公认的权威的时候，你真的能够做到坚持自己独立的判断和决策吗？要知道，自己的判断也有可能是错误的呢。

3. 解决方案：

就算自己的判断最后导致的结果是错误的，也比盲目的跟随别人赚到钱更好。因为我们可以从错误中总结、学习和提升。而一旦盲目的依从别人，那就放弃了自己做决策的权利，自己的成长也就停滞了。所以最好的方法就是随时提醒自己——不要轻信任何人的话，即便是别人的结论看起来很可信，也最好自己再仔细的分析 and 论证一遍。

了解是改变的第一步，知道了这三种常见的心理误区，并常常在生活中进行反思，才有可能避免。至于更多的投资心理的内容，长投线下活动和线上课程中都有讲到，感兴趣的小伙伴不妨可以做进一步的学习。

作业

检查自己在理财投资的过程中是否曾经犯过课程中提到的几种错误，是哪一种，造成的后果是什么？今后打算如何避免自己再犯同样的错误？

第 18 课：除了 A 股，你还能期待什么？

五一归来之后，各位长投小伙伴们是不是很高兴呢？因为股市终于又要重启了，不少长投小伙伴甚至会抱怨，没有股市的日子，生活都少了不少滋味。哎，其实小投老师也和大家一样啦，真的想天天开市，不过呢，开市后上证指数居然走出了大幅度下跌的行情，是不是很伤心呢？

哎，想想看，要是明天就踏上漫漫熊途，老板小熊肯定会好开心。因为现在的 A 股，实在太贵了！！不过呢，万一明天就踏上了熊市，那么除了寻找被低估的 A 股，其实还有不少投资工具又可以开始活跃了。

熊市为盾，牛市为矛，攻守兼备可转债

可转债是债券的一种，一般而言，利率非常低，大概就是个一年 1%、2% 的水准！利息远远比不上支付宝，甚至在大多数时候还跑输定存呢！

小投老师你又在骗我们啦，这种破债券谁要啊！！且听我慢慢道来。

关键就在于这个转字。可转债允许你在条件达成的时候，按照相应的价格把债券买成股票的哦。

例如，规定的行权价 2.5，等到了行权时间，你就可以按照 2.5 把你面值 100 元的债券变成了 40 股该公司股票哦！要是你行权的时候，股价已经到了 3 块甚至 4 块，你可就赚了行权价和现在市场价之间的差价哦。想想看，如果你行权的时候股价已经是 4 块钱了，那么你可是每张面值 100 元的可转债可以赚 60 大洋哦！60%收益率，在牛市这可是完全可能的哦。

那么，熊出没了肿么办呢？

要是股价不仅没有达到 2.5，而且还跌到 1 块钱，那么肿么办是好？嘻嘻，要是等到这时候，你就安静地做一个美男子，吃点利息，等着时间到了，让上市公司还钱好啦！虽然惨了点，可是要知道，如果你被迫做一个安静的债权人，等着上市公司还钱，那么那些股神们恐怕早就赔到要裸奔了。



嘻嘻，只要买到了 100 元以下的可转债，那么基本上只要不是遇上彗星撞地球，你就不会亏本的。什么，你说可转债现在都在 100 以上？那是牛市啦，你把日历往前翻，去年这个时候，市面上的可转债可是便宜到让你做梦都偷着乐。

牛市大赚钱，熊市小赚钱，总而言之一定要赚钱，这就是超级牛逼的可转债啦！

大浪淘沙见真金，债券收益可不低

很多人会想，债券和存定期差不多，也就是比银行收益稍微高一些罢了！这算啥高收益啊，我家的国债还压在箱底没动呢。

事实上，这个观念是错的：低风险债也有高收益的时候。

《低风险投资之路》的作者、长投学堂的 daivd 徐大为老师就教了大家一招：当我们认为市场利率较高的时候，可以适量买入中长久期的债券，这样能够在市场利率下降的时候，获得除债券利息以外的超额收益。

比如，银行忽然宣布利率下调，这时候那些把钱存在银行的人会怎么办？取出来啊，然后去二级市场买债券。这时候原来的债券持有人可就笑呵呵地，把自己手上的债券卖出去啦。

除此之外，债券高收益还有购买垃圾债等着足额兑现、久期骑乘套现等大招哦。学得这些大招，稳定甚至超额收益不是问题。

分级基金 A，小轮动有大作为

分级基金(Structured Fund)又叫“结构型基金”，是指在一个投资组合下，通过对基金收益或净资产的分解，形成两级（或多级）风险收益表现有一定差异化基金份额的基金品种。它的主要特点是将基金产品分为两类或多类份额，并分别给予不同的收益分配。一般而言，通常的分级基金分成激进的 B 基金和稳健的 A 基金，B 基金拿着 A 基金借给它的钱去做投资，然后按照约定利率付给 A 基金利息。你在担心万一 B 基金把钱赔光了肿么办？要知道，A 基金的全称可是约定收益 A 类基金，是唯一可以在宣传上使用“约定收益率”的基金哦！！也就是说，他告诉你的约定收益率，是一定•绝对•肯定•百分之百会实现的。一旦 B 基金把事情搞砸了，有还不出钱的危险时，基金条款就会逼他砸锅卖铁先把分级 A 的部分本金给退还了，而且是按照净值折算成母基金退还的哦！因为一般 A 基金都是折价的，我们还可以赚点折价差。

由于市场上有 N 多分级基金，再加上很多复杂因素的影响，所以每个分级 A 的隐含收益率可能都不一样，既然基金条款保护我们绝对不会血本无归，那么我们只需要看一个东西，那就是隐含收益率啦，通俗来说就是，谁给的利息高那就借给谁，说得通俗点就是，谁的隐含收益率高借给谁。不过偷偷说一下，小熊据说已经对市面上流行的轮动公式进行了改良，加入了下折收益的因素，使之更加科学。线下课的时候，他透露，这个轮动提醒即将上线了哦！至于收益率嘛，你们猜？每年百分之 10？太保守了吧，据测算，4 年的回报率可是 100%哦！！至于上线时间嘛！快了快了。

听了小投老师介绍这么几款投资产品之后，是否觉得投资实在太博大精深了？以前小投老师也只是知道 A 股，不过现在嘛，对于各种投资品种是略懂了。很多时候，只有当你认识到世界的广阔，你才能够获得更多的机会。知道这些投资品种的存在，并不能让自己立刻变成超级赛亚人，推开那扇门之后，你需要学习的还有很多哦！

作业

1、搜索一下去年这个时候民生转债、浙能转债、海运转债的价格，算一下他们这一年涨了多少？

2、除了股票和小投老师介绍的这些投资产品之外，你还投资过哪些品种？
你觉得你投资的品种风险大吗？为什么？

长投网
www.ichangtou.com

第 19 课：过什么 520，你最该爱的是你的工作！

先不讲课，讲几个故事吧。

故事一：

有一天，已经久负盛名的西班牙著名画家毕加索在乡间小道上走着，遇到一位 80 多岁的老太太，谁知道老太太一下子认出了毕加索，说：

毕加索先生，我非常欣赏您的作品，我全家都爱你，能在我的笔记本上随便画点啥，做个纪念吗？

毕加索欣然接过老太太的本子，几笔就给她画了一个小像。他并没有把本子还给老太太，而是伸手问她要“一百万！”

老太太惊讶道，“这只是您的几笔一画啊，怎么能要一百万！”

毕加索说：可是我为了这几笔，过去几十年练习所花费的可不止这一百万的功夫啊！

故事二：

一个陶艺课的老师把她班上的学生分成了两组。

对第一组学生，她这么说的：你们这个学期要学习陶艺，从设计，定型到创造，你们的目标是做出你们认为的“最完美”的陶艺作品，学期末，你们将用最满意的那件参加陶艺大赛。

给第二组学生，她则是这么说的：这学期你们要学习怎么做出最多的陶艺作品，你们的成绩将以你们做出多少作品而定。学期末，你们也可以带一件自己觉得最美的作品将参加陶艺大赛。

第一组学生花了大量的时间阅读和鉴赏那些设计精美的陶艺作品，然后他们都开始去做那件“最完美”的作品。

第二组学生第一时间拿起赋子和转盘，开始不停的做陶艺罐子，大的，小的，高的，矮的，总之就是拼了命看谁做得多。

学期末，两组学生各带了一个作品参加陶艺大赛，全校投票，结果，第二组的作品被评选为“最佳陶艺艺术品”。

故事三：

儿子：爸爸，为什么我从来没看到兰博基尼在电视上播广告啊？

爸爸：因为能买得起兰博基尼的人，根本不会坐在电视机前，天天看电视啊。

最近的 A 股市场，气势如虹，长投学堂的“52 周理财课”也一直围绕着如何投资股市，写了很多诚意十足、干货满满的文章，希望无论是长投院生还是仅仅对投资理财有所兴趣的小伙伴，都能够从中得到一点点启发，小投就很满足了。可是，学习是一件要时刻“克服静摩擦”的事，不允许一刻放松，一刻停止。这也是为什么我们需要鸡汤，需要玛丽苏，需要有人在我们的耳边不断告诉我们“你很好，你可以努力更好”。

我们学习投资，是希望能尽快从自己不喜欢的“工作”里解脱，早点可以自由的选择自己“爱做”的事。可是，真的问问自己，你到底喜欢做什么呢？有什么事能让你粉身碎骨，在所不辞？

在这个世界 99%的事都一样，有很多光鲜亮丽的光环，但是背后都要付出巨大的艰辛。其实，是个人都想扮超人：只用一个晚上温书就能考全年级第一名；只陪老板去开几次会，就得到赏识，升职加薪；只是随便想了一个点子就获得好几轮风险投资，投资人不怕烧钱。

看起来，这个世界好像超人满天飞啊，可是不管你有穷爸爸还是富爸爸，都不可能是超人，能拥有超人成就的人，都要“超越自己”，把世界上最让人恨之入骨的“工作”假想成那个姗姗而来的最可爱小情人。

工作和学习之所以“难”且令人厌烦，最大的元凶在于“重复”。无论是世界上目测权利和影响力最大的奥观海，还是华尔街投行里日以继夜打拼的高薪烧脑族，亦或是在天桥上信步走来都穿着不同设计师服装的顶级名模，还是像小投这样，每天要看大家对长投学堂微信微博和长投 BBS 上内容的喜爱度，不断看书积累关注热点，希望提供更多更优质的内容的小小打工人士，没有一个人不在和“重复”打交道。

如果把赚钱这件事看得通透一点，就是一台印钞机在不断重复一个动作啊。而你和我，最好能趁早多印点，希望有一天和这个干燥且让人时常抓狂的动作彻底说拜拜！

如果你目前不喜欢这个能让你暂时温饱的工作，如果给自己做个 SWOT 分析，发现好像自己没有什么突出的优点能干比现在更有趣的工作，小投能给你的最好建议不是什么“改变自己”“投资自己”的大话，因为这些都是日积月累的过程，你能做且能做好的，就是把握现在拥有的——做好这份让你感觉像在“吃屎”的工作。

如何做好？长投干货时间！

做好一：不厌其烦反复确认。

中国人喊“向日本人学习”喊了至少有十年，我们羡慕人家的效率、认真和精准，如今我们有了比“新干线”还要快的高铁和磁悬浮，我们有了比美国还要长的高速公路，但比起做事的精细和认真，我们还是差了一个银河系。

好吧，我们要为自己不是“变态”而深感自豪！但是在工作时，一定要以变成“变态”为目标：做任何事情都要照顾到每一个细节并反复确认，一件很简单的事情，起承转合都是细节，要确保所有的节点都正常并且一直正常，才可以完成任务。要有能在脑子里“虚拟”整个事件过程的能力，在过程中发现可能出问题的点，和“没必要想这么多，累不累啊”的心态说 bye bye。

做好二：工作的事从不说

记得小投刚刚加入长投学堂的时候，水湄姐让我整理前 200 名毕业院生的基本资料，最好能够跟踪采访他们学完以后半年的动向。我一听头就大，但是还得硬着头皮联系啊，开始 QQ 群发，问毕业院生的联系方式以及他们学完的感受，一个礼拜内只有寥寥几个人回复我，小投直接就给水湄姐发了邮件，说只能得到了这些信息，其他人联系不上。水湄姐没有训小投，而是打开数据库，给小投一一介绍每个毕业院生的作业情况，以及他们在学习交流过程中呈现了哪些个人特点。

说实话，我真没想到每天要操心那么多的老板娘会记得那么多院生的兴趣爱好和个人优势，水湄姐说，自己以前做咨询的时候，为了让客户满意，多小

的事都要亲力亲为，不允许自己的职场字典里包含“没办法”，“不可能”，“完不成”这种字眼。

做好三：做事以结果为导向

做任何事情，工作也罢，学习也好，首先要考虑你要得到的结果是什么，先考虑结果，一切都以这个结果为导向。其次考虑你的配合者，结果和过程是否满足所有和你配合的人的需求？

工作和考试不一样，很努力的做了 80%的试卷能得 80 分，很努力做了 80%的工作，得到的是 0，因为工作没完成！结果为导向听起来很残忍，而且很多长辈会劝你，别太重视结果，要享受过程，他们是在安慰你，好吗！

做好四：换位思考增进自我

小投我学习长投课以后，其实获益最大的不仅是关于如何投资股票，而是形成了一种“如果我是巴菲特。。。 ”的思维模式。比如想要买一个公司的股票的时候，我会用各种量化公式检验，但更重要的是“定性分析”，如果是巴菲特，他会不会也买这家公司呢？

工作中，其实也需要这种“换位思考”的思维。观察比自己牛的人，记录他们的一举一动，睡觉前 YY 一下如果遇到同样的问题，自己会怎么解决。最好在大脑中里按照问题分类，比如投资理财，短期是能不能像小熊一样分析，长期目标是巴老师。比如合同谈判，你发现自己的直属领导简直能扫荡各种目标任务，你就应该努力在这方面尽可能像他一样做事。

职场是一个江湖，其实你需要的不是名号，而是打造出一把只适用于自己的武器。倚天剑，屠龙刀，独家专属最牢靠。

作业

1. 你现在喜欢自己的工作吗？如果不喜欢，是什么原因？
2. 在你的心里，你是否有一份舍命不舍，想到这辈子不去做就会后悔的事？如果有，它是啥，你有没有打算现在就为了做这件事而努力？

第 20 课：手把手教你用数米网选基金

如何判断一只基金的好坏的理论学了一大堆了，但是对很多同学来说，可能还是云里雾里的，如何将这些理论用于实践呢？下面小投就通过数米网的基金筛选器来教你一步一步的学习如何分析这些基金的信息，进而得出基金的业绩表现和投资策略。

一、初选看过往业绩，建立自己的基金池

通过关注基金的中长期业绩和短期业绩对基金进行初步的筛选。业绩虽然是过往的，但体现了一个基金过去的状况，方法是重点查找出 3-5 年业绩较突出的基金，再挑选 1——2 年表现优秀的基金。（这里的 3-5 年一般需要涵括熊市和震荡市时期，最好不包含牛市时期，因为包含牛市在内会使基金的累计回报数据很好看，有些基金牛市过后就一蹶不振了，误导了很多人的，所以最好从 08 年以后选）。

另外还可以关注当前热点，选出有潜力的基金。综合起来选择 20 只左右基金形成基金池备用。

下面是通过数米网的基金筛选工具，用过往业绩筛选出的 10 只基金。

具体条件为：

近 5 年、3 年、2 年、1 年涨幅均排名前 1/10，基金评级在 4 星以上，份额规模在 10-50 亿的基金。

二、看业绩的稳定性和资料，留下符合要求的基金

基金算是长期投资的品种之一，业绩很重要，但更需要稳定性，如果一个基金忽高忽低的也很难带来回报的。

首先从基金池中剔除其中业绩波动太大，以及基金规模太大或太小的基金（股基和混基投资中小盘的基金规模介于 1.2 亿—50 亿之间为主，超过这个界限基金经理就不好管理了，没有灵活性，容易造成暴涨暴跌。但有的基金属于大盘成长型或平衡的，规模在 50 亿以上也是正常，如博时主题基金）

再有需要分牛市、熊市、震荡市来评估不同市场的业绩表现，比如熊市时防守很重要，要看收益的最大回撤、最低单月回报等指标，防御做得好的，一般进攻也不会差。这样就可以留下精选后的基金了。

在数米网中，我们可以通过点击刚刚初选得到的 10 只基金的基金名称查看到每只基金的业绩波动情况、基金规模 and 不同市场的业绩表现。

业绩波动情况和不同市场的业绩表现主要看累计收益率走势、单位净值走势、累计净值走势图。

累计收益率的计算跟你选择的时间起点有关，比如下图是时间起点是从基金发行开始，后面的累计收益率的计算都是用发行时的价格作为分母计算的。就是说如果你是在发行时以 1 元申购买入并持有至今的话，累计收益将会高达近 600%。同时也可以看到该基金发行以来的累计收益率是要优于上证指数和其他同类基金的。



下面这张图是指如果你是 5 年前的价格买入并持有至今的话，累计收益率 152.07%。同时也可以看到如果 2010 年 5 月 12 日-2014 年 8 月份期间持有该基金的话，基本是没有什么收益的，甚至是亏损，所以在熊市买日该基金的话，一定要持有至牛市，才有可能获得 152.07% 的收益。



下面这张图是指如果你是 3 年前的价格买入并持有至今的话，累计收益率 150.45%。这段时间的跟 5 年前买入的收益率走势是比较一致的。（分析见上图）



从下图中可以看出该基金的业绩排名情况，其中 2013 年和 2014 年的业绩表现是比较差的。有兴趣的同学可以深入挖掘一下为什么大部分时间表现好的基金，这两年突然表现差呢？是因为换了基金经理还是别的什么原因？

业绩表现		交银稳健配置混合历史净值 同类基金业绩表 同类基金业绩表							
日期区间 (截至2015-05-11)	近三月	近六月	近一年	近三年	成立以来	今年以来	2014	2013	2012
期间收益率	76.21%	133.36%	186.30%	150.45%	581.63%	114.55%	13.03%	-2.85%	13.35%
沪深300指数收益率	36.59%	83.29%	119.81%	77.86%	--	32.75%	51.64%	-7.65%	7.55%
混合型平均增长率	35.80%	57.84%	85.13%	100.51%	--	39.94%	11.79%	8.68%	3.59%
四分位排名					--				
	优秀	优秀	优秀	优秀	--	优秀	一般	很差	优秀

单位净值走势和累计净值走势比较简单，不知道这两个指标什么含义的同学可以自行百度。

三、现任经理的投资能力

一个基金的表现好坏和基金经理是密不可分的，经理变换可能导致基金表现不好，所以应该看该基金的业绩是现任经理还是前任经理做的贡献。如果一位经理没有 3 年以上的投资经验和管理经验，也就没有经历一个完整的经济周期和股市周期，未来变脸的可能性会很大。但要注意这个标准只是一般经验，并不是绝对的。

比如下面这个基金在这只基金的任职期为 1 年又 151 天，任职回报高达 145.77%，但这就可以说明她的能力很强了吗？想必大家都觉得不是，因为这段时间她正好遇到了牛市，然后她之前在熊市管理的基金，任职回报只有 9.56%。所以在分析一个基金经理的投资和管理能力的时候，既要横向对比（与同时期的其他基金经理的业绩对比），也要纵向对比（与 TA 在不同市场时的业绩对比）。



四、资产配置和投资风格

有些基金在某些市场很火热，但只要市场行情一转换就会一跌不可收拾。

有些基金名字会糊弄人，明明写着是大盘成长基金，但仓位却是中小盘股票，导致好多想选大盘型基金的人被这样的基金坑害了。

所以在买一只基金之前，还要看看这只基金的资产配置和持仓情况，从其中得到基金的资金投向和投资风格。资金投向即基金经理将你的资金买了哪些投资品种，投资风格是指基金经理是激进型的（如只买创业板）、平衡型的（如大盘股和小盘成长股兼顾）、还是保守型的（如只买大盘绩优股和国债等）。

不同的资金投向和投资风格意味着不同的投资收益和投资风险，了解这些信息可以帮助你选择到投资风格和你一致的基金。如果不了解这些信息的话，可能你本来是想通过买一只基金来获得稳定的退休金的，但却买了一只不保本的高风险基金。

如下面这只基金 87.75%的资金投资于股票市场（股票市场属于高风险市场），主要投资了制造业、信息技术服务业、房地产业。每个行业的资金最高不超过 32%，达到了一定的分散风险的作用。



再来看该基金的前 10 大重仓股。通过分析近几年的基金的重仓股的变化和持仓就可以分析出经理的投资风格习惯和持股能力了，选择自己喜欢的风格去

区分基金池里的基金，但各类型基金风格要分散，最好风格重叠的基金不要过于 3 只。

TIPS：0 开头的一般为中小板股票，3 开头的股票为创业板，6 开头的为主板（房地产、金融、电力等行业）。

如下图的这只基金 2015 年第一季度 21%投资于创业板，20%投资于中小板，10%投资于主板。

报告日期：2015-03-31						
序号	股票代码	股票名称	持有量(万股)	市值(万元)	占净资产比例(%)	持仓量变动
1	002568	百润股份	437.93	35,100.19	7.64%	--
2	300226	上海钢联	280.73	32,620.93	7.10%	--
3	002285	世联行	723.21	28,045.93	6.10%	--
4	300104	乐视网	283.41	26,561.01	5.78%	--
5	600763	通策医疗	345.82	23,737.39	5.17%	--
6	600446	金证股份	192.64	23,463.10	5.11%	--
7	300028	金亚科技	553.14	21,201.77	4.61%	--
8	300085	银之杰	130.98	17,667.57	3.84%	--
9	000671	阳光城	731.97	14,683.40	3.20%	--
10	002405	四维图新	323.58	13,201.99	2.87%	--

下面大家自行分析一下另外 3 个季度的资金投向，然后从连续的资金投资中思考一下该基金的投资风格是什么。

再有就是通过分析这 4 个季度基金持有的具体股票，看看基金经理对具体股票的持仓能力如何，从对一只股票持仓时间的长度也可以看出基金经理的投资风格。一般而言激进型的基金经理的股票总是快进快出，平衡型和保守型的持仓时间相对会比较长。

报告日期: 2014-12-31

序号	股票代码	股票名称	持有量(万股)	市值(万元)	占净资产比例(%)	持仓量变动
1	600016	民生银行	1,313.72	14,293.26	5.11%	--
2	000671	阳光城	1,002.42	13,903.52	4.97%	--
3	600763	通策医疗	286.12	13,728.17	4.91%	--
4	002568	百润股份	327.78	13,347.29	4.77%	--
5	300104	乐视网	376.33	12,208.01	4.37%	--
6	600376	首开股份	1,211.98	12,216.77	4.37%	--
7	000024	招商地产	431.83	11,395.94	4.08%	--
8	300226	上海钢联	181.38	10,949.72	3.92%	--
9	000046	泛海控股	988.92	9,780.42	3.50%	--
10	002285	世联行	635.04	9,551.03	3.42%	--

报告日期: 2014-09-30

序号	股票代码	股票名称	持有量(万股)	市值(万元)	占净资产比例(%)	持仓量变动
1	600690	青岛海尔	1,124.85	17,772.69	5.98%	--
2	600109	国金证券	673.03	15,722.05	5.29%	--
3	000671	阳光城	1,156.86	14,576.43	4.90%	--
4	300226	上海钢联	266.04	13,879.45	4.67%	--
5	600763	通策医疗	274.55	13,246.81	4.46%	--
6	000768	中航飞机	728.20	11,498.32	3.87%	--
7	300104	乐视网	272.84	10,201.57	3.43%	--
8	000550	江铃汽车	330.11	9,619.32	3.24%	--
9	600138	中青旅	583.29	9,589.33	3.23%	--
10	601012	隆基股份	445.73	9,248.90	3.11%	--

报告日期: 2014-06-30						
序号	股票代码	股票名称	持有量(万股)	市值(万元)	占净资产比例(%)	持仓量变动
1	600690	青岛海尔	1,124.85	16,602.85	5.84%	--
2	000550	江铃汽车	490.17	14,205.05	5.00%	--
3	600109	国金证券	678.45	13,480.86	4.74%	--
4	600763	通策医疗	272.60	11,127.34	3.91%	--
5	600967	北方创业	817.16	10,255.39	3.61%	--
6	600315	上海家化	276.45	10,131.99	3.56%	--
7	300104	乐视网	228.08	10,012.68	3.52%	--
8	300026	红日药业	300.68	8,809.95	3.10%	--
9	600138	中青旅	376.57	8,201.61	2.89%	--
10	300133	华策影视	228.07	7,286.85	2.56%	--

五. 机构的认可度

机构投资者作为专业投资者对基金的认可度一定程度反映了该基金的优异性，所以通过观察基金的机构持仓比例的变化来判断一只基金的优秀程度。（这个指标对于债基时，50%以上为标准，股票和混合持有 30%以上为最低标准，最合适的介于 50%-70%之间为好）。

下图中的这只基金机构持有比例最高只有 24.84，目前只有 5.48%，显然机构并不看好这只基金。

持有人统计				返回主页	
报告期	2014-12-31	2014-06-30	2013-12-31		
基金总份额	2,165,344,150.88	2,742,122,099.83	3,701,256,292.99		
持有人户数	92,854.00	115,408.00	125,713.00		
户均持有份额	23,319.88	23,760.24	29,442.11		
机构持有份额	118,160,894.23	164,559,381.61	919,533,574.57		
机构持有比例	5.46%	6.00%	24.84%		
个人持有份额	2,047,183,256.65	2,577,562,718.22	2,781,722,718.42		
个人持有比例	94.54%	94.00%	75.16%		

上面我们从五个方面分析了同一只基金的表现，小投得出的结论是机构并不看好该基金，该基金牛熊市的业绩波动比较大，主要业绩靠牛市贡献，如果要买该基金想获得较好收益的话，一定要长期持有，投资策略适合定投。

作业

用本文教的方法到数米网选择一只基金进行分析

长投网
www.ichangtou.com

第 21 课：不是单纯为了钱，而是为了自己的未来

在第十四课中，小投已经详细地向大家介绍了兼职的种类和信息的获取来源，这节课里，小投就来现身说法，讲讲自己兼职的经历。

为什么要兼职

三年前，小投进入了一家大型企业做人力行政工作，主要就是负责一些公司活动和行政事务。那个时候周围的朋友都特别的羡慕我，因为我虽然不算高薪，但是在同龄人中也是中上水平，并且工作轻松，考察活动场地的时候还有机会在上班时间出去玩。别人在加班的时候，我早已在家吃饭看电视了。那时的我也觉得非常逍遥自在。

但是一年之后，小投感到了深深地忧虑。为什么呢？因为眼看同龄人已经选择了一个领域潜心学习，而我却整天无所事事，也没有了学习的动力。公司活动不是天天有，原来的逍遥自在变成了一种折磨。有一段时间，我一开始刷豆瓣和淘宝，明明知道这样没有任何收获，但还是停不下来。于是就陷入了“无所事事——愧疚——下决心改变——继续无所事事”的死循环当中，人也变得死气沉沉，毫无活力。

后来，在参加了朋友的升职庆功宴后，我真切地感受到“不进则退”的差距，于是也开始盘算起如何增强自身的技能，和自己未来的发展方向。

不是单纯为了钱

对未来的担忧成为了我想要提升自己的最大动力，对于学习班和健身房有过 N 多失败经验的我来说，必须找到一种能够对自己形成压力的方式来督促自己前进，于是我想到了兼职。一方面是可以尝试自己没尝试过的事情，另一方面也不必抛弃现在满意的薪资。

那么到底我应该做什么样的兼职呢？我最先考虑的是和自己的爱好或者好奇的领域相关，因为现在的工作我虽然不讨厌，但看起来更像是青春饭，而我迫切地想积累一份安身立命的本事。所以兼职的目标很明确：学习一份自己感兴趣的技能，为未来的发展累积经验。

从兴趣爱好出发

既然目标确定了，就开始实施吧！

小投开始想自己的爱好，或者好奇点是什么：我的声音很奇葩又多变，去做配音应该可以，而且我很有兴趣；我喜欢写作，作为文科生标点符号和格式都能使用基本正确，所以写写软文或者做编辑应该问题不大；摄影我也很喜欢，PS 虽然不是高手，但是应付淘宝店的要求应该没问题；我对文案撰写很感兴趣，但是从来没做过，也不知道具体的套路，所以想要学习…

想了这么多爱好，我心里也大致有几个方向了，那么就要想：在我的这些爱好之中，哪一项最契合我的职业规划方向呢？

我本职工作是组织公司的活动，如果要继续发展，可以走继续走内宣或者人力资源方向，但是我又想尝试市场营销。结合上面我的爱好，如果有一份兼职能让我学习文案写作，并且能参与一定的营销工作，那简直再美不过啦！

为了尝试新的职业，我决定找一份文案类的兼职，即可以锻炼我的文笔，也可以了解一些外部活动的方式方法，让自己从公司内部走出去。

如何获得兼职

首先，明确目标。

既然我的方向已经定位在“文案”、“营销”，那么结合当下的形式，微信微博运营无疑是最符合的工作。但是大号肯定都是有专人运营的呀，于是我的目光锁定了上海本地的一些小号。因为我个人对美食、时尚和旅行感兴趣，所以我主要的目光也聚焦在这三个领域。

其次，主动出击。

在微博微信搜索上述的关键字，找自己比较喜欢的账号，看这些账号中是否有明确的招聘启事。如果没有也没关系，毛遂自荐吧！值得注意的是，无论哪个行业的兼职，有经验都会给你加分。既然我想运营微博微信，那么一定要有拿的出手的作品来证明我能够胜任这份工作。

所以我特意把自己的微博修改了一下，突出自己在美食或者时尚方面的内容，同时在平时发微博的过程中也注意自己的质量和内容。而后我将在公司活动时写的一些宣传文案也作为资料，选择了一些比较好的发给了我中意的账号。

最后，不断积累，静心等待

开始的时候并不顺利，因为毕竟运营一个账号还是有一定要求的，所以往往发出的十个申请也难以得到一个答复。不过既然确定了方向就要坚持，我不断练习文案写作，也买了专业的书籍来学习。所以即使在找兼职的过程中得不到回应也没关系，努力提升自己，等待机会。

至于你问我结果怎么样？嘿嘿，半年后，我终于“勾搭”上了我喜欢的大号，并且成为了小编之一喽！

试错的最佳方式

如果你对于一份工作不满意，无论是主观还是客观原因，你都应该换一个方向。但是有太多的人因为生活的残酷，换工作代价太大，而不得不在现有的岗位上虚度光阴。这个时候，兼职就是你试错的最好方式。

什么是试错？试错就是进行尝试，发现不适合自己以后就立刻调转方向，尝试其他的东西。而兼职这种方式能够让试错的代价降到最小，并且幸运的人还能获得更多收益补贴生活。

所以如果你是一个职场人而不是大学生小白，我劝你永远不要尝试做超市收银员、麦当劳服务员、星巴克服务员这样的体力劳动（当然，除非你的梦想是开个快餐店或咖啡店），因为这样的兼职除了消耗你的时间和精力以外，对你未来的发展很难产生大的正面影响。

为了自己和更好的未来

兼职的目的并不是为了那一个小时的时薪，而是更多的尝试各种可能性，确立未来的方向，让自己的能力和职业规划都尽快地形成。不要只为了眼前的利益而选择，要从更加长远的角度，考虑未来，考虑专属于你自己的精彩人生。

作业

想要兼职的小伙伴需要考虑一下的问题哦：

1. 你的爱好和好奇点在哪里，想要学习那个领域的知识和经验？
2. 结合自己的爱好，做什么更有助于自己的职业发展？

长投网
www.ichangtou.com

第 22 课：大类资产配置法，“玻璃心”投资者如何控制股市投资风险

从 2014 年 8 月启动的牛市行情以来，身边很多以前从来没有碰过投资的朋友因为股市的赚钱效应，也开始陆陆续续的购买了股票或基金。

既然我们看好中国经济和股市的持续成长，那么投资权益类资产（简单而言即股票或基金）没有问题，但是同时也要知道升值是缓慢而长期的过程，短期内股票价格的剧烈上涨，必然导致资产泡沫的存在，只是在泡沫破裂之前，我们都不会知道它能够走多远。

当越来越多的人想利用泡沫赚钱的时候，击鼓传花可能会比我们想象的维持更久。但是一旦出现特别强烈的反向信号，比如强烈的增税等，都有可能立刻扭转整个趋势。比如进入 5 月以来，股市表现出了比以往任何时候都更加凶险的一面，像 5 月 28 日那样的大跌，非常出乎大家的意料，未来这样的调整或还会经常有。

既然我们无法预测股市涨跌，那么作为风险承受能力较低的投资者该如何控制股市风险呢？最简单易行的一个方法就是——大类资产配置法

所谓大类资产配置法，就是将你的投资资金在权益类（股票和基金）、固定收益类（债券和存款）以及固定资产（房产等）之间进行合理动态分配。

比如说你的总投资资金为 200 万，目前的配置情况是存款和债券有 100 万，房地产价值 100 万，只能承受 10% 的本金损失（风险承担能力），即损失 20 万。如果你把 200 万全部投入股市的话，只要你购入的股票股价下跌 10%，你就损失了 20 万了；如果投入 100 万，需要股价下跌 20%；如果投入 50 万，需要股价下跌 40%。

一般而言，除非你选择的股票质地非常差，不然下跌 40% 是比较极端的例子，这里重点要说明的是你的风险承担能力。因为整体资产下跌 10% 是可以容忍程度之内，所以你可以坚持持有，那么从一个长时期来看，权益类资产如果实现平均每年 10% 的回报，那么你还是赚钱的。

但如果权益类的损失超过了你的承受能力，尤其是在使用杠杆（借钱炒股）的情况下，你多数情况都是在短期下跌巨大的情况下选择割肉止损，真正实现“追涨杀跌”的梦想，而无法分享长期增长的果实。

对于购买基金的投资者也是一样的，最重要的不是你挑中了哪支排名靠前的基金，这最多只是多赚 5-10% 的区别，而是你如何分配你的资产。

因为世界上就算再好的基金经理也不可能保证只赢不输，而且历史数据显示，从长期来看没有基金经理能够战胜指数。更重要的是，基金经理无法帮你决定大类资产的配置比例，也就是说他只能帮你投资，却不能帮你控制风险。

开放式基金说到底是被动的，只要有资金申购，就算点位再高，基金经理也会为了维持仓位要求而买入股票。现在没有人愿意选时，timing 长期看即没有意义同时也是一种赌博，大家的仓位都在 80%，你一个人降到 20% 是要冒风险的，做对了你出名了，做错了就失业了，不如抱团，反正输了一起输，起码不会丢了来之不易的饭碗。

所以如果你不是专业投资人士，小投建议大家的权益类资产比例还是不要超过 20%。比如你的权益类比例是 20%，短期内市场下跌 50%，在其它资产价值不动的情况下，你整个组合资产的损失是 10%，从普通百姓的角度，10% 的损失还是可以承受的。这也是大类资产配置法在控制整体风险的优势所在。

第 23 课：大盘震荡，教你套利

随着股市上冲 5200 点然后又有一个震荡波下来，想必很多小伙伴们都觉得好危险好危险。

而 6 月初长沙一位股民配资 4 倍爆炒中国中车爆仓跳楼的故事更是给大家敲醒了警钟。熊市跳楼的见多了，然而，牛市跳楼的，除了《大时代》中的丁蟹，这位长沙股民是小投老师所见过的第一位。

丁蟹跳楼是因为做空被打爆，这位股民跳楼是因为开杠杆操作，把风险放大了 5 倍，跌一个 20%就血本无归了。想必很多心有余悸的院生都卖了股票，股票账户上也多了不少现金。那么，怎么盘活这些现金，让这些现金在安全的情况下赚更多钱呢？小投老师这就教你一个大招：

空仓基金折价无风险套利

话说有这么一个分级基金，基金经理仿佛睡着了，一直都没有建仓，满手 RMB。在大盘大涨的时候，投资者恨不得把他拉出来枪毙 5 分钟；不过呢，一旦大盘发生震荡，那么这个空仓基金的可爱之处就出来了。

研究过分级基金的院生都知道，大部分分级基金在二级市场上是分拆为**稳定投资的 A 份额和杠杆投资的 B 份额**的。1 份分级 A+1 份分级 B 可以合并成 2 份母基金。而我们的母基金，是可以找基金公司按照净值赎回的。

科普完了，想想看加入分级 A+分级 B 的价格比 2 份母基金加上赎回手续费还便宜，那么这其中的差价就可以收入囊中了。在空仓基金出来之前，由于我们合并后的赎回价格是按照第二天的收盘价来进行的，万一第二天母基金净值大跌，那么可能我们的收益就会跌没了，还得亏本呢！

不过可爱的空仓基金就**完全没有这个问题了！**只要它手上都是 RMB，第二天就不会大跌啦！你们看，虽然这个基金的基金经理已经稍微建仓了，但是母鸡净值波动每天都是在千分之一千分之二之间。

日期	母基代码	母基净值	指数涨幅	母基涨幅
2015-06-15	164402	1.0190	-1.54%	0.00%
2015-06-12	164402	1.0190	1.21%	0.00%
2015-06-11	164402	1.0190	0.92%	0.10%
2015-06-10	164402	1.0180	0.82%	0.10%
2015-06-09	164402	1.0170	1.25%	0.00%
2015-06-08	164402	1.0170	-3.42%	-0.10%
2015-06-05	164402	1.0180	1.05%	0.10%
2015-06-04	164402	1.0170	-0.67%	-0.10%
2015-06-03	164402	1.0180	-2.76%	-0.20%
2015-06-02	164402	1.0200	3.21%	0.10%

往往大盘大跌的时候，就是合并套利的好时候，比如今天早上，大盘大跌，小投老师果断做了加法，算出来中航军 A+中航军 B 的折价居然高达 1.35%！

算一下，赎回手续费是 0.5%，那么我们这一回可以稳赚 0.85%，爽啊！！

有同学问啦，折价公式怎么计算的，其实折价公式很容易计算的：

$(\text{中航军 A 市场价} + \text{中航军 B 市场价}) / \text{母基金昨日净值} * 2 - 1$

嘻嘻，不过偷懒的小投老师还是做了一个 excel 进行快速计算啦！

折價A+B.xls *		
	A	B
1	中航母	1.019
2	A基	1.021
3	B基	0.99
4	折價	-1.35%

发现这么大的折价，小投老师要做的当然就是拿着现金买买买了，分别买入同等数量的中航军 A（150221）和中航军 B（150222）！买完了之后当然就是等着看尾盘价格如何啦，如果尾盘依旧还是折价，那么就在收盘前进行合并，然后等着第二天赎回。第四天赎回的钱就到了，简单易懂。

什么？？你不知道怎么合并，小投老师教你一下：

打开你的 PC 端券商软件，然后会发现有一个基金盘后业务的选项，点击基金合并。



如果你是文艺券商呢？那么就直接输入中航军工的代码 164402，发现可用数量为 0，我们不管它。如果买了 1000 股中航军 A 和 1000 股中航军 B，那么就在这里填入 2000，依次类推。然后点一下确定，搞定！！



等到晚上清算完了，我们就会发现我们账户中的中航军 A 和中航军 B 都变成了 0，而多了 2000 份中航军工。

我们在第二天开盘后，点一下基金赎回，选择中航军工，赎回，搞定。一次完美的赚钱流程结束。

好啦，学完了这个大招，在动荡时刻通过套利捡钱，规避了风险，而且比持有现金能够拿到更多的收益，爽吧？

作业

作业现在来啦！事实上，在分级基金界，除了中航军工这个基金之外，还有另一个同家公司出的空仓基金，这个基金叫什么名字？请按照小投老师给的公式算出在你写作业时候的折价是多少？

第 24 课：上节课教了分级基金套利，但是很多小伙伴表示 连分级基金是什么都不知道...

最近股市带着小伙伴们坐了一次结结实实的过山车，那刺激，那酸爽，相信经历过的人不会忘记。而我们也在前面几期的课程中给大家介绍了如何在牛市中进行资产配置降低风险，还祭出了一个大招——空仓分级基金套利（[回复【15 年 3】查看](#)），让大家能够多一个投资选择。不过问题来了，很多小伙伴很心塞的说：小投，我们连分级基金都没搞清楚是怎么回事，你就开始讲套利了，太不照顾我们的感受好吗？伐开心。。。

“难道你们不能去网上查查什么是分级基金吗？”

“网上的介绍都好复杂，看不懂。”

小投随便找了几个网页，果然说人话的比较少，各种专业术语满天飞，会难住一大波刚刚入门的小伙伴。怎么办呢？小投只好绞尽脑汁编了一个萌萌哒的故事，帮助大家来理解分级基金。接下来，就进入我们的故事时间咯：

小敏是两个孩子的妈妈，她有两个非常活泼可爱的双胞胎儿子。不过这两个儿子虽然是双胞胎，但是性格却有很大差异。哥哥天性就爱冒险，什么事情都敢试试，在他的字典里还真没有害怕两个字。弟弟性格和哥哥正好相反，谨慎稳重，没把握的事情从来不做。小敏想要培养两个孩子的财商，平时就常常给孩子讲解关于投资方面的知识。随着孩子们渐渐长大，小敏想要让他们在理财投资上有所实践，于是她把两个孩子存下来的 1 万元压岁钱平均分给两个孩子，让孩子们自己选择投资对象。

哥哥盘算了一下：现在正逢牛市，指数节节上涨，不如我也去跟踪一个指数好了？

弟弟却想：牛市分分钟都有可能变成熊市，我还是买点债券，把钱借给别人收点利息的好。

哥哥看到弟弟想把钱借给别人，觉得还不如让弟弟把钱借给自己呢，于是他跟弟弟说：干脆你把钱借给我跟踪指数好啦，反正我也每年按时给你付利息，怎么样？

弟弟想了想：对啊，反正借给外人还不如借给自己人呢，如果哥哥赚了钱，肯定会按时给我利息，如果他想要赖，我还可以找妈妈告状呀。

于是两人达成协议：弟弟把自己的 5000 元借给哥哥投资，哥哥每年给弟弟付一定的利息，而哥哥投资赚的钱，除了付利息的部分外都算是自己的。

两人给妈妈一说，妈妈觉得：不错啊，哥哥爱冒险，借钱投资有可能让他获取更好的收益。而弟弟保守稳重，也不贪心，每年收点利息就很开心了。两个人都各取所需，挺好的。

于是故事就这样愉快的结束了，大家明白分级基金的本质了吗？

分级基金中有三个重要的概念：

1. 母基金，就是故事中的妈妈。
2. 分级 A，就是故事中的弟弟。
3. 分级 B，就是故事中的哥哥。

母基金把钱一分为二，一份给分级 A，一份给分级 B。当然现在有些分级基金的分配比例并不是 1:1，不过这只是少数，大部分分级基金的资金分配比例还是 1:1。分级 B 把分级 A 手头的钱借过来投资，按照约定每年付给分级 A 利息。

而分级 B 拿着借来的钱干嘛呢，一般分级 B 都是追踪某个指数，也就是说其实分级 B 就是一个自带杠杆的指数基金。如果资金分配比例是 1:1 的话，那么分级 B 的杠杆就为 2。

有杠杆的好处大家应该都知道，假设我自己投入一块钱，买股票赚了一块钱，那我的投资收益率就是 100%，可是如果其中有 5 毛钱是我找别人借的，那我的投资收益率就是 200%啊（暂时先不考虑要还利息的情况下），对于那些喜欢冒险的投资者来说，这种心跳的游戏最适合不过了。当然杠杆的坏处就不用小投多说了，前段时间因为杠杆买股票结果亏到跳楼的惨剧应该还在眼前吧

而母基金从本质来说也就是一个指数基金，如果母基金上涨 5%的话，分级 B 就会上涨 10%。如果母基金下跌 10%的话，分级 B 就会下跌 20%！

有些小伙伴会问：分级 B 一般会跟踪什么样的指数呢？答案就是：什么指数都有。既有传统的沪深 300 指数、上证 50 指数，也有行业类指数，比如军工、医疗、房地产等等，还有现在很热门的概念指数，比如一路一带等等，所以你会看到有些分级基金有很奇葩的名字：一带一 A，一带一 B，等等等等。

那为什么现在分级基金这么受欢迎呢？尤其是分级 B，简直成了很多人投资的新宠！

原因其实很简单，现在是牛市嘛，在牛市中买带杠杆的分级 B 会赚得更多啊！而且关键是分级 B 的投资门槛很低，有些 100 块钱就可以起买了，简直是市面上带杠杆的投资品种中门槛最低的那一类啊！

当然你也可以去券商那里借钱买股票（融资），可惜门槛太高了，资金量至少得十万，而且如果还不起钱的话还会被强制爆仓，会亏得连裤子都不剩啊。什么是强制爆仓呢？假设你有 10 万元，然后你在券商那里借了 20 万，然后去买股票，结果运气不好股票一路下跌，眼看就亏损就快到 10 万元了，这个时候如果你不及时补交保证金的话就会被券商强制爆仓，也就是券商会卖掉你的所有股票保证自己能够收回本息。就是这么残忍！所以相比券商融资，分级 B 是多么亲民，多么和蔼可亲啊！

总结一下

1. 母基金、分级 A、分级 B 就是相亲相爱一家人。

2. 分级 A 把钱借给分级 B 去投资，每年定期收回利息，是个保守谨慎不贪婪的好孩子，虽然现在在牛市中很多人看不起我们的小 A，但是也有很多投资者看中小 A 的低风险和稳定收益。

3. 小 B 拿着自己的钱和借来的钱去投资，指数上涨，小 B 会赚得很开心，可是当股市下跌的时候，小 B 也会亏得很伤心。

至于分级基金的套利，比如常见的分拆、合并套利，大家如果感兴趣的话可以继续研究。还有一个秘密：分级 A 也可以套利，而且是无风险，收益也是棒棒哒，感兴趣的小伙伴继续关注我们长投学堂 www.ichangtou.com 哦！

作业

这一课作业很简单，就是留言告诉小投，你看懂什么是分级基金了吗？关于分级基金，你还想知道些什么内容？

长投网
www.ichangtou.com

第 25 课：跟着韦小宝也能学投资

各位小伙伴好，我是长投学院新成员-长投小宝（没看错，天朝抚远大将军，天地会青木堂香主，神龙教白龙使就是我，最重要的，我有七个老婆哦！），最近几天小投学姐由于偶感风寒，向院长小熊请假，因此院长委派小宝来和大家唠叨唠叨家常。



前几天，在长投学院里，发生了一起新鲜事。大早上就有学姐跑来教室找小宝我，问：“小宝学弟，抄吗？”。

小宝面对这种熟悉的场景，不禁心里偷笑，果然魅力真男纸放到哪里也是适用的。但是为了给学姐留下好印象，我还是义正辞严的说：“虽然我在长投初级课的作业经常得 1 分，但是我是绝对不会抄袭进阶课作业的，谢谢学姐你的好意，我的联系方式是 183xxxxxxx(省略 3000 字的自我介绍)，以后多联系！”。

学姐听了小宝我的话以后，变成了一字眉，瞬间要爆发的样子：“我想问的是，现在股市是否能够抄底？”

小宝瞬间明白了，想起了最近绿油油的大盘情景，微微笑道：“学姐不急，且听我慢慢道来。

==我是正经故事的分割线==

在小宝年轻的时候，因为抄了鳌拜的家，手里面积蓄了不少的银子，如今在长投学院读书，不受小玄子管制，自然手痒痒了，就时不时跑去长投学院对面的赌场玩骰子。

骰子小伙伴们都很清楚，有六面，通常在赌场中游戏规则是这样的：庄家摇骰，骰子点数之和最大值的半数以上为大，反之为小，玩家押大或小，开盅后押对则赢。

看似很简单的规则，赢率也非常大，那么最后玩的结果是怎么样了呢？这里小宝简单阐述下玩的经历。

1：由于受双儿的管制，每次只能带 1000 两银子去赌场玩，所以开始，就想玩把大的，1000 两全押，赢了翻倍，然后就走人。

2：小宝不是一个没有准备的人，因此在押注之前观察了很多把：发现最近几把哪边押的人多，赢的几率就更大。因此第一把就选择了跟随，结果买定离手后开出的结果恰恰相反，1000 两输光了，小宝心里纳闷：“难道人多不靠谱？”。

3：带着不甘心的心态，又从家里拿了 1000 两，这次学聪明了点，哪边押的人多我就押它的反面，结果也是让人沮丧的，又输了。

4：小宝心里不服气，就又观察规律，发现只要连续开出五把大或者五把小以后，开出反面的可能性非常大，于是就按照这样的方法来做，只要连续出五把大，就押小，反之，连续出五把小，就押大。开始小宝还比较幸运，1000 两银子翻了好几倍，以为找到了必胜的秘籍，就开始加注，但是后面按照这样的规律再玩了几把，发现银子又输光了。

5：于是小宝在想：“是不是因为我押注的银两太多了呢？”在，在后面几天，小宝尝试了把每次下注的金额改成 500 两，100 两，10 两，1 两，发现每次下注的银两越少，那么能在赌场里面存活的时间也就越久，但是相应的赚的银子也就越少，特别是 1 两押注的时候，在赌场直接玩了三天三夜，发现手里的钱不亏不赚，然后直到被阿珂抓住耳朵，拉回家跪洗衣板，发誓再也不去赌以后，小宝的赌场生涯就告了一个段落。

也许很多小伙伴想说：“我想听的是股市是否能够抄底，你在这里和我说骰子与赌博，二者有关系吗？”其实是有，因为中国股市不是一直被喻为一个疯狂的赌场吗？很多小伙伴们在买入卖出的时候不就是看大盘指数是跌还是涨么？从上面小宝我的赌场生涯里面，你又能看到什么教训呢？

==我是干货分割线==

总结

1：投资不是一锤子买卖，即使你再看好的公司，也不要一次性重仓，适当组合投资是能够分散风险的。（见 1）

2：人多的地方不要去，无论是赌场还是股市都是注定少数人成功的地方，但是你确定自己是少数人中的一员吗？（见 2）

3：贪婪是投资者的天敌，如果持着赢了还想赢，涨了还想涨的心理，那么总有一天会让你血本无归。（见 4）

4：如果我们把骰子里面的大和小对应成大盘的上涨和下跌，你能发现它也一样是不可预测的，即使大盘连续出现五天的下跌，你会以为第六天上涨的几率就会更大？那就错了，上涨和下跌的几率一样是 50%，所以如果你不能保证第六天不会下跌，那么就最好就不要去抄底。（见 4）

5：无论是赌场还是股市，都存在一个叫均值回归的现象，丢骰子的次数越多越倾向于大小各 50%的胜率。所以从长期来看，是泡沫终究会破灭，当泡沫越大越要注意控制仓位，如果你能学会合理的对冲，那就更好，因为后面的均值回归会更加的强烈。作为长投的院生，我们只需要牢记乔尔格林布拉特的话：正确地评估出公司的价值，然后等股价落入安全边际后，买入，耐心地等待股价回归合理价值即可——如果你的估值是正确的，市场一定会回报你。（见 5）

6：很多时候，我们只需要持有现金就可以胜过大多数的人，因此我们不需要去追高，不需要去抄底，也不要改变自己最初的买入策略，这些都会无形增加自己的投资风险，我们不要因为关心错失的机会而忽略了现在潜在的风险。也不要因为发现了一个很有潜力的公司，就迫不及待的去买入，用院长小熊的话来说衡量这一切的标准是价格。我们要选择在便宜的价格买入，而不是昂贵

的价格，另外你可能会问，现在的公司价格都那么贵，什么时候才能变便宜？我只想说的是，耐心的等待，保持手里现金的流动性，很快的。（见 5）

作业

当市场上已经没有标的可以买的时候，你会选择怎么打发时间？是和小宝一样，努力的学习长投，努力的打好价值投资基础呢还是做其他的？请告诉小宝吧！

长投网
www.ichangtou.com

第 26 课：定制适合自己的投资工具

从上个月中旬开始，A 股市场就开始了茫茫跌途，今天跌几个点明天跌几个点（而且一般是 10 个点），后天降准降息然后又跌几个点。

在这种千股跌停的行情之下，不乏有一些被错杀的**倒霉股票**。有些持有这些股票的院生丝毫不当回事，反正长期持有，跌了就跌了，等着涨回来就是；但是同样持有这些股票，有些院生可就急得不行了，为什么呢？答案很简单——所处的人生状况不同

这时候，选择**适合自己的投资工具**就非常重要啦！！

院生 A：有车有房有妻有娃，工作无忧，那么他就可以像巴菲特一样，忽视短期的极端波动，而追求股票的内在价值。

院生 B：这两年就要准备结婚了，投资的钱对于他来说是结婚的重要组成部分，需要万无一失！

这两位院生所处人生阶段不同，即使是在相同的价格投资同一只股票，他们的收益预期也是不同的：院生 A 更希望这只股票能够给自己带来源源不断的现金流（比如分红），直到某一天实在太贵了，一卖了之；而院生 B 则更希望这只股票能够在两年内涨上一波，给自己的婚礼锦上添花。

这两种不同的诉求决定了他们在这次大跌之中不同的心态。

在这里，我们通过**流动、风险、收益、精力**四个角度，来给童鞋们分析一下你需要一款什么样的投资工具。

流动性多少时间内你要赚到钱？

首先是**流动性（时间性）**。这是院生 A 和院生 B 的关键区别之所在。事实上，院生 B 购买的并不是一只股票，而是一只期望 2 年内股价能够上涨的股票。

在这时候，他和院生 A 的期待值已经产生了分歧了。我们可以通过长投学堂学到的方法来找到低估的股票，然而，谁都无法准确回答，它的价值啥时候会回归？

所以对于院生 B 来说，他对股票的要求要比院生 A 更高，不仅仅需要低估，还需要能够在一定时间内价值回归。

那么怎么办呢？院生 B 应该选择确定性更高的投资工具，比如 2 年内到期的折价债券等，以确保自己能够在 2 年内获得收益。

风险和收益低风险高收益的投资品种是存在的！

其次是风险和收益。一般而言，风险和收益是呈正比的，低风险低收益，高风险高收益。

不过有些时候，风险和收益却并不是正向的。

有两种奇葩情况：第一种是高风险低收益，对于这种投资工具，我们只有一个字：滚！！那么低风险高收益呢？要是有这么一种难得的投资品种，那么在确认一切特殊情况之后，我们当然要买买买啦！这种低风险高收益品种有分级 A 基金、折价的可转债等等。

除了这两种奇葩情况之外，我们要根据自己的风险承受能力，选择合适的品种。比如刚刚毕业的人，往往可以选择风险更高收益更高的品种；而拿着一生积蓄的老年人，还是远离高风险活动比较好。

精力把专业的事情交给专业人士

最后就是精力问题了！牛市来临之后，很多白领上班不忘看盘，下班不忘复盘，工作也没做好，投资收益也不是很高。这种高度消耗精力的行为，其实很不适合处于事业上升期的人。

那么怎么办好呢？也很简单，把专业的事情交给专业人士！定投指数基金，分级 A 基金都是不错的选择。

我们再来重复一下四个标准：流动、风险、收益、精力！！通过对这四个指标进行筛选，明白自己属于什么阶段，自然就可以选择最契合自己的投资工具和投资模式，从而事半功倍。

作业

按照这四个标准，分析一下自己属于什么类型，然后对照一下自己的投资品种，是否符合自己的要求。

长投网
www.ichangtou.com