# From忠华：

如果按照吸引读者和容易被人理解的角度，我会把这篇这篇文章分三个部分

第一，说明我们的投资理念，在这个投资理念下面我们应该得到什么，失去什么，适合什么样的人

第二，说明在这个前提下，主动性基金，个股都没有办法满足这个需求

第三，指数型，被动型可以满足这个需求，附带操作方法

# From 陈薇：

1. 期望能够获得银行理财收益2倍以上收益（按照2023年初的情形，这个预期应该是6%）

看习惯了大段的风险提示，总觉得只谈收益有点奇怪，职业病。投资不可能三角：收益、风险、流动性，权益指数策略主要是牺牲了风险。

1. 有一定的投资资金规模，比如10万以上，同时还有持续的现金收入可以增加到投资中

从流动性角度，主要是看投资金额占被投产品的比例；从交易成本角度，主要是按申购金额级差设置的申购费率。对于ETF的个人投资，个人觉得绝对产品规模和交易量相对重要，个人投资这点渣量也看券商那边的交易费用。

“持续的现金收入”本质上是类定投的思维，规避择时，在时间维度进行分散。定投最适合的时段是震荡市，理论上有固定金额和固定份额两种方式，也可以自己调整策略比如代销机构涉及在低点位增加投资金额。

1. “经历了几个阶段”

实际是整理了投资顺序，调整到先做大类资产配置、再进行具体资产选择。也是对自己的风险-收益的重新认识。

1. 场内ETF的0.025%交易成本

可以具体跟券商确认一下，我们席位交易是不产生这个费用的，不太了解账户的情况。

1. 债券类，目前我选择的是某只债券基金(001316)

张翼飞是业内公认非常好的固收+基金经理，最牛的是保持了比较长时间的季度正收益记录（22Q4破功了）。写“债券基金”稍稍有点瑕疵，这是只二级债基，可以有20%以内的股票仓位也可以投可转债，看了下定期报告权益比例变动比较大，张老师可能也是少见的有择时能力的基金经理。