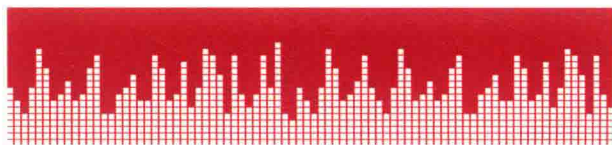


手把手教你 买基金

书签客◎著



好懂、好用的个人稳健投资策略指南

股市风险高，存款收益低，基金才是普通人长线理财的实用之选

**HOW TO SELECT FUNDS
AND GET HIGHER RETURNS**



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

图书在版编目 (C I P) 数据

手把手教你买基金 / 书签客著. — 北京 : 人民邮电出版社, 2018. 8
ISBN 978-7-115-48871-8

I. ①手… II. ①书… III. ①基金—投资—基本知识
IV. ①F830. 59

中国版本图书馆CIP数据核字(2018)第147110号

内 容 提 要

股票风险高, 存款利率低, 从风险与收益的平衡角度来说, 基金投资是更适合普通大众的理财方式。但是基金种类和产品众多, 如何选、怎么投, 是每个人入门新手都要掌握的基本技能。

本书从基金投资的前期规划和知识储备讲起, 首先介绍了基金的基本常识和投资原则, 在此基础上, 又进一步介绍了基金的评价标准和选择方法, 使读者可以一步步选出符合自己偏好的基金。最后, 本书重点介绍了指数基金、分级基金以及基金定投的具体操作方法, 使读者可以真正利用基金投资的优势, 获得长期稳定的回报。

本书为基金投资的入门者提供了详细的实操指南, 为追求稳定收益的投资者提供了日常理财的全程指导。

◆ 著 书签客

责任编辑 王飞龙

责任印制 焦志炜

◆ 人民邮电出版社出版发行

北京市丰台区成寿寺路 11 号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

三河市祥达印刷包装有限公司印刷

◆ 开本: 700×1000 1/16

印张: 15

2018 年 8 月第 1 版

字数: 260 千字

2018 年 8 月河北第 1 次印刷

定 价: 55.00 元

读者服务热线: (010) 81055656 印装质量热线: (010) 81055316

反盗版热线: (010) 81055315

广告经营许可证: 京东工商广登字 20170147号



基金投资的 常识+方法

对于我们这些看不懂财报、害怕股市被套，同时又嫌存款利率低的普通人来说，基金投资是一种使我们获得稳定回报的很好的理财方式。

- ◆ 做好哪些准备之后，才可以开始基金投资？
- ◆ 基金名称都是什么含义，又有哪些分类？
- ◆ 如何选出货真价实的好基金？
- ◆ 低成本买基金的方法有哪些？
- ◆ 基金定投的关键要点有哪些？

.....

本书作者对基金有多年的研究，他以普通人都能看懂的语言详细讲解了有关基金投资的诸多实操问题，在书中细致地教读者一步步掌握基金投资方法。



作者简介

书签客

雪球网、蚂蚁财富专栏作家，发表过20余万字的理财文章，仅在雪球网就获得了超过118万次的阅读量。他用轻松幽默的语言向大家普及基金投资的知识，其基金定投方法得到了大家的关注和肯定。

长期作为“新世相读书会”和“喜马拉雅”的专家，向大家解读理财畅销书。

请关注作者的微信公众号：书签客，获得更多实用的理财小窍门。

关注普华公众号，好书不断，福利连连：

- 1.好书周周送
- 2.精选推荐书单
- 3.精彩内容抢先读
- 4.获赠作者签名本
- 5.其他意外惊喜



关注微博，收获更多：@普华文化（新浪微博）

读者热线：010-81055656

编辑邮箱：lulinying@ptpress.com.cn

封面设计：

理财是一件非常有趣的事情

理财，可以为你开启生活的另一扇大门，在这扇门里你会发现很多有意思的东西。它鼓励着你去努力赚钱，不轻易挥霍；敬畏每一分钱的力量，并发现钱生钱的奥秘。如果你也是和我一样的工薪阶层，同样对理财感到焦虑，不知道从何入手，相信当你读完这本书之后，会对理财，尤其是基金投资有一个较好的理解，如果你能因此而开启自己的投资之旅，那就再好不过了。

这本书共有八章，我先给大家简单介绍一下。

第一章主要告诉大家，投资基金不要着急买买买，你需要做好全面的规划和准备。分清楚哪些钱可以用来投资，哪些钱要用来维持生活开销。

第二章向大家介绍了基金的历史背景和基础知识，告诉大家投资基金的收益是由哪些部分组成的。不要让所谓的“常识”影响你对基金的投资判断。

第三章介绍了基金申购、转换的基本概念，以及购买基金的成本应该如何计算。

第四章主要介绍了常见的基金类别，以及不同类别基金的特点分别是什么，还对近期出现的大数据基金进行了介绍。

第五章介绍了基金选择的基本技巧，包括对基金公司和基金经理的选

择。同时告诉大家，要对风险保持敬畏。

第六章介绍了基金定投的方法和操作，帮助大家对于基金定投形成一个初步的概念。

第七章在第六章的基础上，帮助大家对比了不同类型基金组合的定投情况，并分析了它们的优缺点。告诉大家基金投资组合的收益要比单个基金的涨跌更重要。

第八章则更进一步，介绍了普通定投的增强型方法。希望这章介绍的几种方法里能有一种适合大家。

本书的附录收录了我的公众号“书签客”里关于财富自由度、被动收入等主题的几篇文章，希望对大家的理财有所帮助。

通过上面的介绍，相信大家多少也能感受到，我对基金定投非常推崇。当然这个想法也是在长期的投资实践之后形成的。可以说，基金定投适合大部分投资者，而且不用占用大家太多精力，毕竟投资对于很多人来说不能当作全职工作来做，而是作为一种提升生活品质的重要抓手。这个抓手能否运用得当，就要看我们对自己的钱是否负责了。

同时，理财投资并不是一件容易的事情，贪婪和恐惧常伴左右。与人性的斗争会一直贯穿整个投资过程。这其中的各种心情只有真正做过投资的人才能有切身体会。

在这本书的写作过程中，我的内心深处其实是经历了“信心满满—不断质疑自己—对投资理财充满敬畏”的变化过程的。信心满满是因为相信自己对基金投资相关的知识掌握得很扎实，我相信自己写的书会有很强的可读性。但是真正动笔开始写作的时候才发现，基金的任何一个概念背后都有着大量的金融知识，而不是点状的概念堆砌。我需要不断地学习新知识，将它们理解吸收之后才有可能输出，大家也可以想象这样的一个过程有多么困难，所以这也是我对自己不断提出质疑的阶段。在几经波折之后，我终于完成了书稿，此时我对理财、对基金投资有了新的认识，对理财、对投资风险充满了敬畏之情。可以说，写作这本书对我自身来说也是一种提升。

我要感谢我的妻子马涵，在写作的过程中我经历了职业生涯的第一次工作变动。这期间，她给予了我很多支持和鼓励，感谢我的女儿 Jessica 对我无形的鞭策。还要感谢我的母亲不断地催促和提醒我，让我按时完成了书稿的撰写工作。感谢你们。

最后，希望大家能够能从这本书里得到些许投资基金的收获，这个收获不仅仅是金钱上的，也包括投资成功的喜悦。

第一章 基金投资的前期准备 // 001

关于理财，你感到焦虑吗 // 002

与时间成为朋友 // 005

装满三个口袋之后再投资 // 007

第二章 基金的前世今生 // 013

什么是基金 // 014

基金的历史 // 015

基金的命名规则 // 016

基金收益率由哪些因素决定 // 019

你要投资哪种类型的基金 // 020

避开基金投资的八大误区 // 024

第三章 基金操作全流程 // 033

基金如何选 // 034

基金如何买 // 038

基金转换 // 041

基金买入卖出的成本到底是多少 // 045

第四章 基金类别介绍 // 049

货币型基金 // 050

债券型基金 // 054

指数型基金 // 059

股票型基金 // 073

QDII 基金 // 081

ETF 基金 // 085

量化基金 // 090

大数据基金 // 093

第五章 基金选择技巧 // 099

对风险保持敬畏 // 100

如何选择适合自己的基金 // 105

分散投资的核心三要素 // 107

72 法则 // 108

如何选择基金公司 // 109

如何选择基金经理 // 118

一个筛选基金的利器——晨星网 // 124

基金被套了怎么办 // 139

基金投资的两个错误行为 // 143

第六章 基金定投 // 145

基金定投的初步介绍 // 146

基金定投适合哪些人 // 150

基金定投注意事项 // 152

基金定投的优劣势 // 153

基金定投的实际操作 // 155

基金定投的几个误区 // 161

基金走势的三种类型 // 164

第七章 定投基金的选择 // 169

为什么是指数型基金 // 170

指数定投，要成双成对 // 171

如何选择定投指数型基金组合 // 173

指数增强型基金的选择 // 180

量化基金可以做投资组合吗 // 184

你适合哪种投资组合 // 187

全球配置 // 187

寻找你的“V”字形走势 // 191

第八章 基金定投方法介绍 // 195

你是何种投资者 // 196

赚多少才要止盈 // 199

三种定投方法 // 200

基金组合常见形式 // 211

附录 // 215

附录 A 关于被动收入的两个关键点 // 216

附录 B 检验财务健康度的几个基本法则 // 218

附录 C 你的投资收益率到底是多少 // 221

附录 D 你的财富自由度是多少 // 225

第一章

基金投资的前期准备



关于理财，你感到焦虑吗

放下你的焦虑

回想一下，你是否也对理财感到过焦虑？

在任何一次理财热潮中都会有所谓的“幸运儿”赚得盆满钵满，让旁观者满心羡慕，心里不停地想为什么自己没有早点发现这些发财的机会。你是否也会对选择哪种理财产品感到焦虑呢？

贩卖焦虑，是当下这个时代最容易博得眼球的生意。

对于理财来讲，与其焦虑哪种产品收益如何、风险如何，不如抚平情绪，把心态归零。把握住投资的真正心法，一件事接着一件事地办，才能从容地开始你的投资理财之旅。

对自己的钱负责

如果有人问，世间最难的理财问题是什么？

我想最难的就是：哪支股票 / 基金的收益高、风险低，你给推荐一下呗？

说老实话，我是万般不敢推荐的，即使是至亲好友也不敢推荐。

为什么呢？

不是怕推荐的基金或者股票不好，出现大跌而挨骂，只是对于别人的这种理财态度实在不敢恭维。

想想看，大家在选择股票和基金上到底花了多少时间呢？估计绝大多数人花的时间要少于1个小时，甚至只有十几分钟时间。也就是说，在决定拿出十万八万进行投资的时候，我们用来做功课的时间比吃顿饭的时间还要短！买一件衣服我们都要精挑细选，货比三家，和淘宝小二进行一番唇枪舌剑；在拿自己辛苦攒下来的钱进行投资时，就更不应该草率决定或是直接听信别人的投资意见了。

对自己的钱负责，是投资者需要谨记的首要原则。

只有善待自己的每一分钱，对每一次投资都保持敬畏和严谨的态度，才能迈好理财的第一步。

那么接下来呢？

是不是可以重复那句经典的台词——“理财其实很简单”了？

如果你是一个“理财小白”，那么我并不想告诉你“理财其实很简单”，因为投资者对任何一个理财产品的选择背后都凝聚着大量的专业知识、经济规律以及对国家金融政策措施的解读。任何盈利背后都有着与之匹配的投资风险。

所以理财的事情，可深可浅，我们永远都是学生，当你的基金在慢慢上涨时，当你的股票开始盈利时，当你的房产让你身价过亿时，你都要不断地提醒自己：

对风险要保持敬畏之心。

回到理财态度上，我其实不会在书中给出一个明确的建议，比如该买什么基金，什么时候值得买，什么时候值得卖。我会把投资的整个思路都原原本本地分享给大家。

投资最关键的其实是理念，只有清楚了自己的投资理念，才会明确方向，才会实现最终梦想。

喜欢牛市还是熊市

看到这个问题，估计很多读者都乐了，甚至不屑一顾：这个问题还用想吗？肯定是牛市啦，不然怎么赚钱？

不过大家需要换个角度来思考这个问题。

我们投资基金是为了以后卖出获得盈利，那么大家在买入基金的时候希望它价格高还是价格低呢？

以养猪大户准备扩大养殖、购买猪仔举例，如果他现在要去市场上买猪仔，他会希望小猪仔便宜一点还是贵一点呢？

很显然，买入的时候价格越便宜，成本就越低；卖出的时候价格越高，收益就越好，交易者就能赚取更多的差价。

所以，虽然熊市不断给大家造成浮亏，但是从上面的例子来看，似乎熊市对交易来说也不见得是坏事。

或者说，牛市很招人喜欢，但对于熊市，投资者也是能接受的。

准备投资的时间有多长

这个问题其实很难回答，预测未来本就是一件不靠谱的事情。

比如，我们在 30 岁时，做基金投资就是在为将来养老做准备。从现在到退休，还有 35 年的时间，那么投资的时长就是 35 年吗？很显然，即使到了 65 岁退休，大家也不会直接把所有投资的钱全部取出来，要么是转换成风险比较小的货币型基金，要么按月支取充当生活费，甚至会把投资资产作为遗产留给子女。

所以，无论现在的你是多大年纪，都可以开始你的基金投资之旅。如果大家到了 50 岁就觉得一切都已经结束了，不用再考虑投资了，那么显然这种思维模式还停留在 20 世纪。要知道，北京市居民的人均寿命已经突破了 82 岁，所以我们未来的投资时间只会增加，不会减少。

不要被传统思维禁锢，更不能给自己设限。

与时间成为朋友

经过十几年的发展，我国的基金产品可以说已经发展得非常充分，截至2017年12月底，我国公募基金资产规模首次突破了11万亿元，达到了11.6万亿元，全国已发公募产品的基金管理公司达到117家，公募基金数量有4841支。

规模在扩大，那么基金的业绩怎么样呢？

绝对是可圈可点，甚至和大多数人的感受完全相反。

我们先来看看表1-1中几大指数的历年涨跌变化。

表 1-1 主要指数历年收益率汇总表

时间	上证 50	沪深 300	中证 500	创业板
2005 年	-5.5%	-7.66%	-13.7%	—
2006 年	126.68%	121.02%	100.68%	—
2007 年	134.13%	161.55%	186.63%	—
2008 年	-67.23%	-65.95%	-60.8%	—
2009 年	84.4%	96.71%	131.27%	—
2010 年	-22.57%	-12.51%	10.07%	13.77%
2011 年	-18.19%	-25.01%	-33.83%	-35.88%
2012 年	14.84%	7.55%	0.28%	-2.14%
2013 年	-15.23%	-7.65%	16.89%	82.73%
2014 年	63.93%	51.66%	39.01%	12.83%
2015 年	-6.23%	5.58%	43.12%	84.41%
2016 年	-5.5%	-9.05%	-15.43%	-19.19%
2017 年	25.94%	22.1%	-1%	-10.51%
上涨年份数	6 次	7 次	8 次	4 次
下跌年份数	7 次	6 次	5 次	4 次

从表 1-1 中，大家可以看到，无论是上证 50、沪深 300 这样代表蓝筹股、

大盘股的指数，还是中证 500、创业板这样代表中小盘的指数，在过去的 13 年里，涨跌情况基本上各占半壁江山。

接着，还有一组数字可以分享给大家。

以基金 6 个月的业绩为期，在过去 24 个半年里，公募基金只有 7 次亏损，平均半年收益率为 8%，投资任意一支基金满半年，获得正收益的概率是 71.8%。

以基金 12 个月的业绩为期，在过去 12 年里只有 2 年亏损，平均年收益率是 19.2%；投资任意一支基金满一年获得正收益的概率是 79.8%。

看到这里，估计有些读者会认为我肯定是收了基金公司的钱了，会质疑说：基金如果真的如你所说，那大家岂不是早发财了？

在现如今的震荡市中，大多数人投资基金都是亏损的，怎么可能有这么高的收益？

买点基金，持有个一年半载还不容易，可是没有见到大家赚钱呀？

事实真的是这样吗，你持有基金的定力，真的能经得起市场涨跌的考验吗？

我们再来看看投资者一般持有基金会坚持多久：根据统计数据显示，投资者平均持有基金的时间长度仅为——一个季度。

也就是说，在购买基金后不超过 3 个月的时间，很多人就已经把基金赎回了。我不想说坚持持有就一定能够盈利，但是不坚持或者只是短时间地持有某支基金，看到稍有下跌就慌忙卖出，那么割肉的概率会大大增加。理财要坚持长期投资，这是个老掉牙的观点，但是不妨碍它依旧有效。

因此，短期看基金投资有风险，而且风险很大；长期看基金投资的风险则很小，接近为零。

那么投资坚持的时间越长，就一定能得到越多的收益吗？

我们举个例子，假如我今年 20 岁，想在 65 岁退休的时候拿到 2000 万元的退休金，按照基金年化收益率 12% 来计算，那么我每个月拿 930 元定投基金就可以达到目标，投入的本金为 50 万元。是的，只需要投入 50 万元我就