



7MIN 7分钟理财

WEALTH MANAGEMENT

罗元裳 著

罗元裳



机械工业出版社
China Machine Press



7MIN 7 分钟理财

WEALTH MANAGEMENT

罗元裳 



机械工业出版社
China Machine Press

图书在版编目 (CIP) 数据

7 分钟理财 / 罗元裳著. —北京: 机械工业出版社, 2018.2 (2018.6 重印)

ISBN 978-7-111-59049-1

I. 7… II. 罗… III. ①个人财产—财务管理—基本知识 ②私人投资—基本知识
IV. ①TS976.15 ②F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 018426 号

这是一本看得下去, 而且从头到尾都好看的理财书, 为有想法却不懂理财的朋友们提供了一套科学理财方法, 而且极具实操性。书中所有内容均由 7 分钟理财投研团队经过大数据概率统计验证。

理财与不理财, 差异很大; 理财得好与不好, 同样差异巨大。每天挤出 7 分钟, 1 个月即可掌握科学理财方法。本书以轻松新颖的形式, 从专业的角度帮助投资者武装科学理财的头脑, 避开“投资陷阱”, 在乱象丛生的市场上找到最适合自己的理财产品并配置最优方案, 真正做到理财有道。

7 分钟理财

出版发行: 机械工业出版社 (北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码: 100037)

责任编辑: 程天祥

责任校对: 殷虹

印刷: 北京文昌阁彩色印刷有限责任公司

版次: 2018 年 6 月第 1 版第 3 次印刷

开本: 165mm×205mm 1/20

印张: 10⁸/₁₀

书号: ISBN 978-7-111-59049-1

定价: 49.00 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换

客服热线: (010) 68995261 88361066

投稿热线: (010) 88379007

购书热线: (010) 68326294 88379649 68995259

读者信箱: hzjg@hzbook.com

版权所有·侵权必究

封底无防伪标均为盗版 本书法律顾问: 北京大成律师事务所 韩光 / 邹晓东



再辉煌的过往，也不如一起面对未知的未来
致真正尊重财富的人

谨以此书感谢7分钟理财的用户，因为你们使用了多年服务，以及在理财
过程中的真实疑惑、才让此书实用、易懂

在很多人眼里，我是个疯子。

27岁当上了支行行长，紧接着又做了私人银行超高净值部总经理，却在33岁辞职，从零创业。在逆境中重生需要魄力，在顺境中离开，更需要勇气。

这本书的出版应该会延至2018年，彼时我已经投身金融行业13年有余。

我刚开始进入金融领域是2005年，在农业银行里做职员。那时候，只要不出错，就基本能在银行安逸到老。人年轻的时候往往无法脱离迷茫的状态。2007年，我交了几万元的违约金，离开农业银行去了渣打。那时候，金融和我的关系只是它赏我一口饭。

在渣打，我第一次真实地领略到金融“不可预期”的魅力。上帝在十一维操纵世界，人类在金融中拓展金钱流动的范围。我被这种“不可捉摸”吸引着——27岁，我经过银监会的考试，成为渣打支行的行长。那时候，金融是我的老师，是我的青春。

然而，我也遇到了从业以来最大的挑战。金融危机后，银行要处理一拨严重亏损的客户。我于是亲历无数棘手的投资案例，但是当个投资亏损严重的军人遗孀

表示想把孩子托孤给我，自己去自杀，当她带着她先天不足的孩子在我面前痛哭时，我的内心也在流泪。当金融“险恶的一面”具化成一个先天不足的孩子空洞眼神时，才是真的终生难忘。

哈佛大学艺术与科学学院已故的前任院长杰里米·诺尔斯（Jeremy Knowles）曾说过：“教育的目的是确保学生能辨别‘有人在胡说八道’。”那么在这琳琅满目的金融世界中，谁来教大众如何辨别呢？

我想改变传统模式，
坚定站在用户的角
度说话。

当得知我辞职后，P2P、第三方卖产品的平台以及各种的金融机构纷纷抛来橄榄枝，可我清晰地知道，我的生活不缺鲜花，我的内心住着草原。

我不希望再次因为各种利益的牵绊，最后落得无奈和中庸的立场。我要可以极度坦诚地站在用户角度讲专业，教他们如何把理财做好，教他们如何减少对未来的焦虑，享受理财带来的乐趣。

理财这件事其实挺复杂，没经历过两个牛熊周期，没看过无数个案例，没自己亏过赚过，根本不敢教别人。这也是为什么公司叫“7分钟理财”的原因——把复

如若坚守是座孤独的城堡，我愿画地为牢。

杂的理财产品、难懂的市场规律、科学的风险管理留给我们，我们走过的弯路你不用再走，把简单留给你，让你享受理财。

我们目前的重点在于两件事——理财教育和理财服务。因为不断地给用户做服务，才能时刻明白，用户哪里做得不好，怎样才能做好。不能实操的知识是纸上谈兵。

这本书的出版也是历经周折——因为我们希望给用户一本不同的理财书，打破传统理财教科书知识模块的讲述方式，站在用户实操的角度，为用户提供面临理财选择时需要的知识。

另外，书中所有的建议全部经过了中国市场大数据的概率统计验证，我们的投研部采购了全市场金融数据库，做了概率统计模型，对所有知识点进行了独立演算，再用通俗易懂的语言表达出来。

历时一年之久，本书终于完稿了。大约每天 7 分钟的时间，就能读完一个章节。通过 30 天的阅读，你就可以

掌握最具实操性的科学理财方法，学会如何管理风险，获得稳健回报，适合每个想让财富稳健增值的朋友。这是科学理财的开始，也是一门必修课。如果能通过阅读此书，让你爱上了理财，我会感到不胜荣幸。毕竟财富不能解决所有问题，但足以解决很多关键问题。

最后，感谢公司的每一位同事，尤其感谢单丹，做了很多资料的整理编辑；潘珂，做了大数据概率统计验证。还有我公司的其他伙伴，因为你们，这本书才可以成为具有实操性的理财书。

感谢培养我的农业银行、渣打银行、平安银行的各位领导和同事，以及为本书做推荐的各行业翘楚。

还要感谢我的家人，和像我家人一样的团队，以及 7 分钟理财的用户、粉丝、城市合伙人。正因为我们内心燃烧着一样的火焰，此书才得以出版。

这本书的出版是在我 36 岁的时候，对于团队也许是一份记忆，一个礼物；对你和我，希望都是一个很棒的开始。

目录

CONTENTS

序言

第一章

全民理财的 年代

金钱永不眠，让财富为自己工作	002
那些年，阻挡你有钱的四个误区	007
拒绝“穷人思维”再理财	007
杀死“追涨杀跌”者	011
分散投资 = 分散风险？ No	015
揭开“权威”的遮羞布	022

第二章

理财，是一门 科学

隔壁老王的投资故事	032
科学理财四步法，步步为赢	039
长期稳健收益的核心是什么	044
“相生相克”的资产如何配置	049
你的风险承受力匹配你的资产吗	049
大数据回溯——1.6 亿中的最优解	053

第三章

搞定理财 这件事

认识投资产品的“三性”	062
市场里面有什么	066
银行固收类理财、P2P 和股票投资	068
公募基金、私募基金、商品投资、信托	075
投资品种分析维度	082
基金赢家手册	084
为什么我们必须投基金	085
买基金，必须知道这几类	090
只靠排名选基金，靠谱吗	095
债券型基金会亏损吗	104
制定属于自己的定投计划书	108
基金定投为什么能“打败”市场波动	108
选择什么类型的基金做定投	112
定投时间越长越好？止盈更关键	121
定投投多少最合适	123
守住定投纪律，守住长期收益	129
较好的避险品种：黄金投资	134
乱世买黄金，黄金为什么能避险	135
这些理财产品竟然都属于黄金投资	139
布局全球的秘密：外汇投资	145
如何看懂汇率	146
我想投外汇！该怎么做	151
私募股权：并非高净值人群的“特供”	155

第四章

持续打胜仗的 秘密： 后续管理

资产配置再平衡：下一轮繁荣的保证	166
为什么我们要做资产再平衡	167
平衡风险和回报的诀窍	168
“四季皆有风景”，靠再平衡能做到吗	170
灵活操作：适合中国市场的策略	172
基金赚 / 亏 20%，我们怎么办	175

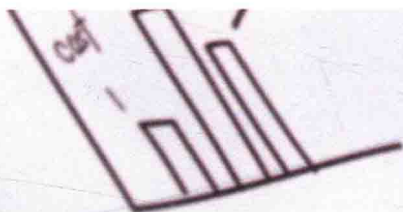
第五章

投资，永远在 路上

中国市场，到底适不适合长期投资	184
AI 时代来临，智能投顾哪家强	190
最后，给中产者投资理财的几点建议	198

buyer

5%



Audience Size 10000

Response Rate $\rightarrow 10\%$
(expect, how?)

Conversion Rate $\rightarrow 5.3\%$
average buyer purchase $\rightarrow$

01 第一章 CHAPTER ONE

全民理财 的年代

金钱永不眠，让财富为自己工作

说到投资理财，我相信这是当下城市中的每个人都在关注的话题。无论你是在 90 年代炒过股的老股民，是 2000 年年初贷款买房的工薪族，还是 2007 年基金投资的获利者，又或者你还年轻，不曾有过那些大涨大落的投资经历，但只要你曾经把钱放进余额宝，或者在电商平台通过分期付款买过东西，你，在某种程度上，都是投资理财的参与者。

不过，当我们说到具象化的所谓投资，很多人第一时间想到的，还是“赚钱”两个字。我们都希望辛苦工作攒出来的钱，不要只是白白地躺在卡上无所事事，如果能用它们买点投资产品，不费什么力气就可以使资金量变多，才是真正意义上的“投资”。但从结果角度看，当我们回顾自己投资理财的经历时，真正实现了“变多”这件事的，只是少数人。大多数的普通人，在投资这场游戏中，长期以来都处于弱势地位——运气好一点的，是“偶尔赚过”；运气差一些的，是“还在亏着”……



投资，对于普通人来讲，真的就那么难吗？

确实挺难的，而且越来越难！

首先，普通投资者基本上都有自己的本职工作，每天8小时的满负荷，加上上下班路上无尽的拥堵和奔波，再刨去每天吃饭、睡觉、刷剧、打游戏，能够花在投资研究上的时间和精力，恐怕用“有限”两个字都嫌奢侈。就算我们充分利用互联网时代的便利，通过各种渠道获取到了碎片化的信息，在没有金融基础知识的情况下，也很难有效地将信息处理成一套适合自己、又行之有效的投资策略，进而实现通过投资赚到钱的目标。

其次，即便我们意识到金融投资是个专业性很强的领域，自己难以在短期内通过自学来达到可以实战的高度，转而寻求专业的金融机构获取指导，也还是会发现，市场上能够称之为专业的“个人理财师”少之又少。大部分的机构理财师，只是佣金制的销售人员，他们大多以产品营销为导向，并不会从你的实际情况出发，为你提供有效的理财建议。随便让你买点这个，买点那个，说是在帮你做资产配置了。很多时候，花了钱，请了人，不仅没有获得理想的回报，反倒还被高昂的交易成本蚕食掉了本就不多的收益，甚至是本金。

最后，近几年金融市场发展迅猛，各类新兴产品层出不穷。从早几年号称“1块钱就能投”，最受普通人欢迎的P2P，到近几年高喊着“人无股权不富”，吸引无数高净值人士眼球的私募产品，都是早先只是略懂炒股、买基金、买国债、做定存的普通投资者所不曾了解的新玩意儿。如何评判这些产品的风险？对方到底会真的给

我利息，还是暗中盯着我的本金？究竟要不要相信所谓“保本保收益”的宣传？看不明白，又不甘错过，所以，究竟是要保住财富，还是赌一把呢？

我们常说，中国人特别容易焦虑，而在投资这个问题上，似乎我们的焦虑表现得更明显——想赚钱吧，又没有时间和精力去研究；花钱雇个人吧，那人只管卖我东西，却不在乎我是否真正赚钱；本来就够烦的了，市场还花样翻新地用新东西刺激我，仿佛满眼的赚钱机会，却像阳光下的泡沫，看起来是彩色的，一伸手触碰，瞬间就消失了……

既然这么纠结，那我们干脆不做投资了，就只存银行，行不行呢？

好像，也不行。

我们都知道，10 年前的 100 块钱，和今天的 100 块钱，能买到的东西完全不一样。同样是 100 块钱，购买力会随着通货膨胀的存在而不断下降。而如果想要保持自己的生活质量，跑赢通胀，让手中攒下的钱不贬值，就变成了我们每个人在积累财富的道路上，必须要实现的第一个小目标。那么，通胀率这个对手，到底有多强大呢？请看图 1-1。





图 1-1 2007 ~ 2016 年居民消费价格指数 (上年同月 = 100)

资料来源: Wind。

图 1-1 中蓝色的曲线,是国家统计局公布的过去 10 年的 CPI (也就是居民消费价格指数)。从图中可以看出,过去 10 年间, CPI 增速最高的时候有 8%, 平均年增速大概在 3% 左右。也就是说,如果我们攒下来的辛苦钱, 每年没有获得 3% 的收益率, 那么它的购买力就是在下降, 钱是在贬值的。而我们实际感受到的通胀, 仅仅只有 3% 么?

俗话说, 民以食为天。这些年来, 很多人对于“钱毛了”最真切的体会, 都是来自于吃, 也就是食品价格的上涨。图 1-1 中橘色的曲线, 是过去 10 年食品类居民消费价格指数的走势图。可以看到, 食品价格的上涨幅度, 在绝大多数的年景里, 都要远高于“衣食住行”的价格涨幅, 年平均增速在 5% 以上。也就是说, 想维持跟前一年同等的“吃”的标准, 你需要确保手中的资金, 每年投资收益至少达到 5%。

如果再考虑上房价, 一线城市从 2010 年的 2 万 / 平方米, 到 2017 年保守来算的均价 4 万 / 平方米, 6 年翻了一倍。如果你懂“72 法则”(这是采用“复利”投

资时，计算投资金额增倍或减半所需时间的一种简单方式。假设最初投资金额为 100 元，若年回报为 9%，采用复利投资的形式，根据 72 法则，将 72 除以 9，得 8，即需约 8 年时间，投资金额就会滚存至 200 元)，你就知道，你需要至少获得年化 12% ($72/6$) 的投资回报，才能抵御“住”的通胀。

整体来看，即便是跟着 GDP 的增长，你投资的年化回报也得在 7% 以上，才能实现真正的不贬值。而如果你只单纯地依靠银行固定收益类产品，获取每年 3%~5% 左右的无风险收益，长期来看，是根本无法实现不贬值这个小目标的。

而我们除了希望手里的资金不贬值，在购买力上“不亏钱”之外，更多人还是希望能够真正地“赚到钱”的。所以，不是我们贪心，是残酷的社会现实，要求我们在投资时，必须要承担适当的风险，以追求一个更好的收益率，从而能够确保并尽可能地提升生活质量。

既然投资理财不是一件你想做或不想做的事，而是一件你必须要做的事，那我们接下来就看看，究竟是什么原因，导致我们过去做得并不尽如人意，甚至想要放弃呢。先找到这些投资理财的误区，将投资道路上的困难扫清，才能在获取稳定回报的道路上越走越远。



任何一个发展中国家，其经济的高速发展都势必要依赖货币扩张，并同时带来较为明显的通货膨胀。学习如何投资理财，保住自己辛苦赚来的血汗钱不被高企的通胀所蚕食，已经日益演变成普通人日常生活中的“刚需”。破除投资观念上的误区，找到科学理财的道路，学习通过稳健投资获取长期收益，进而跑赢通胀，是我们每个人眼下都不可回避的一门“必修课”。