

## 002 《手把手教你选出赚钱好基金》——【中】书签客

评分：五星

### 1. 养老到底要靠谁？

养儿防老、养老金能不能靠得住？君不见现在越来越多啃老族，还没开始赡养，父母的毕生积蓄已被儿子结婚一系列大额开支（聘礼、婚房、装修等）给弄没了。养老金缺口越来越大，出生人口急剧下降，2021年人口增长48万，明年大概率是负增长，年轻人越来越少，老年人越来越多，并且寿命也越来越长。

谁都靠不住，最好也不要靠，要想退休后能有高质量生活品质，对于大部分人来说，只能靠自己，靠投资理财。

#### 1. 重要但不紧急，且被大多数人忽视的事情。

比如：终身学习、膳食均衡、运动和投资理财。这些事情短期看，给我们带来的变化不大，也不容易看出效果。但是3-5年后会使人与人之间的差距逐渐拉开，10年之后会使人生各有不同。

### 1. 养老需要多少钱？

假设正在看这篇文章的你是30岁，计划65岁退休，预期寿命85岁。现在每月生活支出5000元，即6万元/年。要想65岁退休时维持现在同样的生活水平，我们来算下到时候需要的存款总额是多少，不考虑另外的养老金等。

不考虑通货膨胀，退休的时候需要存够120万元。

考虑3%的通货膨胀率，退休的时候需要存够403万元。

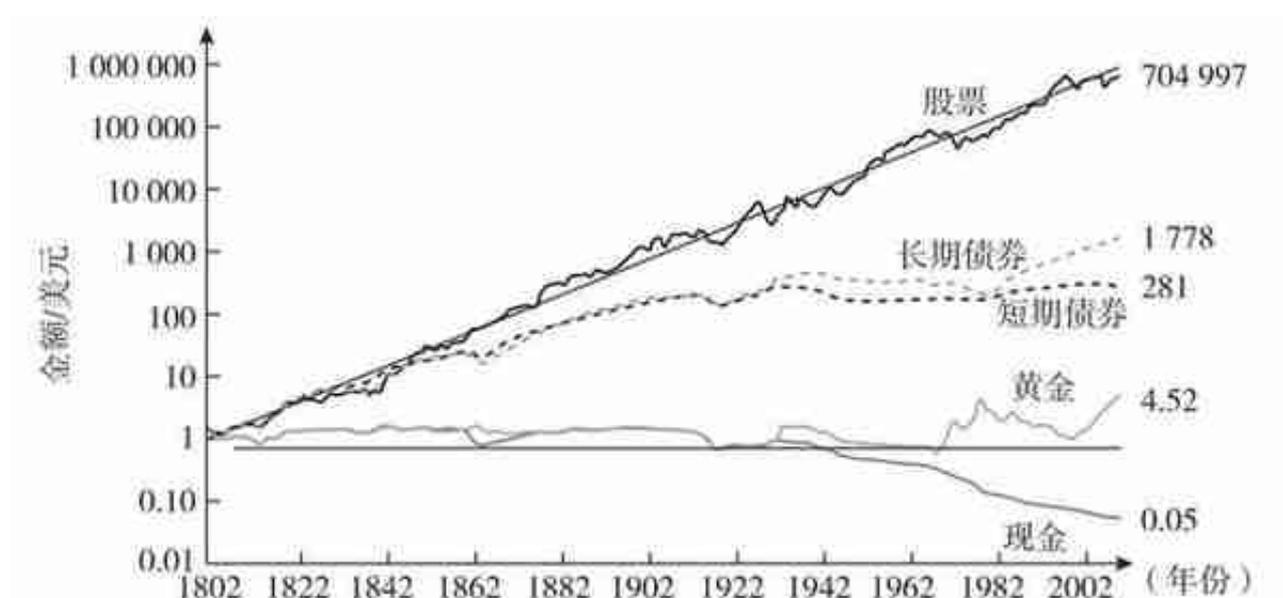
考虑5%的通货膨胀率，退休的时候需要存够718万元。

可以预见，如果不提前布局，仅靠退休金实在是难以体面地养老。

#### 1. 假如30岁的你，从现在开始进行投资，每个月定投买入指数基金，以年化收益率8%来计算，每个月你要投资多少来保证舒适的养老生活呢？

适用金额	适用期限	赎回费率
—	小于等于6天	1.50%
—	大于等于7天，小于等于364天	0.50%
—	大于等于365天，小于等于729天	0.25%
—	大于730天	0.00%

## 1. CPI (通货膨胀率) < GDP (国家的经济发展速度) < M2 (国家印钞速度)



### 1802—2002年美国金融资产增长情况

图中的数据并没有考虑这200年时间里的通货膨胀等因素。我们把这些因素考虑进来之后，看一看会有什么变化。

在这200年中，美国的年通货膨胀率是1.4%左右，GDP的增速在3%左右。也就是说，股票实际的年化收益率=6.6%-1.4%-3%=2.2%。

那么这2.2%的收益率是什么呢？这个收益率主要包含两方面：一方面，由于企业经营的存在，

企业在社会

中创造的价值不断增加

，赚取利润的速度会超过GDP的增速；另一方面，

上市公司整体的盈利能力和公司质量，要高于社会上全部企业的平均水平，所以它

们的盈利增速会更加快一些。

国内的情况。我国过去20多年的GDP平均增速大概是9%，全部企业的收益率在10%左右，而上市公司的收益率情况略好一些，能够达到12%左右，偏股型公募基金的年化收益率在15%左右（没想到有这么高）。

### 1. 要想让投资最简单化，那就是定投费率低的沪深300指数基金

，不管牛市还是熊市，也不管大牛市还是跌跌不休的大熊市，都坚定的定投，毫不动摇，这种最简单的方法就能战胜绝大部分投资者。但我想极少有人能够坚持20-30年，要是更长时间，那就更少了。

即使是最简单的、最可靠的方法，要想坚持至少20年，必定需要深厚的投资理财方面的知识，以及对人性和人生有一番自己的见解。

### 1. 混合基金

仓位非常灵活，可以投资股票、债券、货币等多个组合。如果运用的好具有“进可攻退可守”的优势，当然更依赖基金经理的能力，要多关注基金经理的稳定性和盈利能力等指标，选出值得信赖的混合基金，最好是选出多只基金，分散投资，降低风险。

费用名称	费率	备注
申购费	0.15%	优惠打1折，即0.15%
赎回费	0.5%	持有超过30天以后
管理费	1.5%/年	按日收取
托管费	0.25%/年	按日收取

买入这只基金，6个月之后卖出，我们要支付的总费率就是：总费率=申购费率+赎回费率+管理费率+托管费率= 0.15%+ 0.5%+ 1.5%+ 0.25%=2.4%。

也就是说，如果我们投资易方达蓝筹精选混合基金，年化收益率为15%的话，那么实际到手的收益率是15%-2.4%= 12.6%。其实支付的费用并不低，而且这个费用不会因为基金收益的高低而减少，也就是说只要你投资这只基金，手续费就必须缴纳。所以当我们进行基金投资的时候，一定要谨慎并优中选优，避免反复交易带来的高昂手续费。

## 1. 基金规模

要避免选择规模在5

000万元以下的基金，避免被清盘。最好选择规模在2亿元以上的基金。

但对于主动基金而言，规模不是越大越好。毕竟基金经理的能力是有边界的，规模越大，需要投资的资金更多，这对基金经理也是一种考验。

但对于指数基金来说，则是规模越大越好。因为，指数基金规模大可以带来两个好处：一方面，申购或者赎回对于这只指数基金不会造成显著冲击，进而对指数的跟踪效果影响不大；另一方面，基金规模越大，一些固定的费用（上市费、审计费）对基金的影响越小。

1. 投资产品波动越是明显，就越适合定投。但是如果你能对一个投资产品的收益趋势有很好的把握，那就不要纠结要不要选择定投了。趋势向上就分多次短时间内投入，趋势向下就持币观望。

如果判断不了趋势，可以牺牲一些收益，采取定投的方式，至少能够保证获得比较平均的收益率，这个结果也很好。

### 1. 常见的行业主题基金主要涉及领域

序号	行业	序号	行业	序号	行业	序号	行业
17	消费	25	有色	33	原材料	41	食品饮料
18	家电	26	MSCI	34	民营企业	42	文体娱乐
19	汽车	27	大数据	35	5G	43	区域概念
20	能源	28	半导体	36	保险	44	社会责任
21	医药	29	国企改革	37	金融地产	45	新兴产业
22	生物	30	红利股息	38	人工智能	46	“一带一路”
23	养老	31	基本面	39	高端制造	47	其他
24	资源	32	互联网	40	环保新能源		

1. 从资产和负债这个角度来考虑，作者没有购买汽车。攒了点钱的年轻人，没有车的不多了，佩服作者的勇气。
2. 目标止盈法

目标收益率=预期投资年限×（基金年化收益率+年通货膨胀率）

举个例子，假如你的预期投资年限是2年，基金年化收益率是12%，年通货膨胀率按照5%来计算，那么最终的止盈目标收益率为：

目标收益率= 2 ×（12%+ 5%）= 34%

1. 随着定投次数的增加，基金定投均摊成本的影响越来越小，基本可以忽略不计。
2. 张坤的换手率在最近2年多平均仅为90.6%，而且最近两次的换手率均低于80%（以80%的换手率为例，说明基金经理持有股票的时间约为1.25年）。这和市场上基金经理平均300%（持有股票时间约为4个月）的换手率比起来还是稳健很多。
3. 等权重投资组合策略

瑞士著名的投资人MarcFaber认为，最理想的资产配置策略就是等权重投资组合策略。等权重投资组合策略就是保持每种资产的投资权重完全相等。比如投资组合中有5种资产，那么每种资产的占比均为1 /5，也就是说保持每种资产的投资权重为1 /N（假设有N种资产）。

这种策略其实就是一种“低买高卖”的投资策略。也就是说，在一段时间后，当A类资产上涨、B类资产下跌的时候，我们可以卖出部分A类资产并买入部分B类资产，从而保证它们的占比相同。也就是我们经常说的“再平衡”。

1. 全球投资大师收益统计表