

我说个场景，大家看看自己平时是不是这样买基金的。

打开基金软件，选择所有基金，然后按半年、一年、三年、五年收益排序，看哪只基金收益比较高，然后一键买入。

相信大多数人都是这样，但经验丰富的人会考虑更多，不再单单看短期收益，还加入了年化收益、基金经理、基金类型等因素，这些也是基金投资的必看指标。

目前有很多媒体对基金的选择做了攻略，但多数都少考虑了一点，那就是资产配置，不论是投资股票还是基金，没有做资产配置就像建房子没有图纸，后期是很难控制的。

那到底该如何选择基金呢，今天阁主手把手教大家在万千基金中选择最合适自己的基金。

## 01资产配置

这一环节很多讲基金投资的人都会忽略，但我觉得资产配置恰恰决定了基金投资能达到的高度上限。

一般人在投资的时候不可能把全部的钱都投入到股市，这个风险太大了，万一遇到股灾什么的完全没法弥补。

如果你去咨询专业投资人士手里有一笔钱怎么投资，他肯定会建议你买点股票、基金、债券什么的，这其实就是在做资产配置。

那什么是资产配置呢？

资产配置就是指根据投资需求将投资资金在不同资产类别之间进行分配，通常是将资产在低风险、低收益证券与高风险、高收益证券之间进行分配。

说白了就是如果你现在手里有10个鸡蛋，把这10个鸡蛋放在不同篮子里，这就是资产配置。

那为什么要这样做呢？

做资产配置的主要原因是调整风险与收益的比例，每个投资者的承担风险能力都不一样，期望的收益也不相同，想要怎样的风险-收益比，可以通过资产配置得以实现。

这也是很多投资机构对投资者做问卷调查的原因，先看投资者的偏好是高风险、稳健还是低风险，然后根据这个来推荐投资方案。

下面就来讲一下基金的资产配置。

基金也分为很多种，简单截图某宝旗下的基金页面。

大家可以看到，在基金类型里有很多品种，这些基本就是基金的所有类型，我们来看下这些基金有什么不同。

- (1) 股票型基金：80%以上的仓位投向股票
- (2) 债券型基金：80%以上的资金投向债券
- (3) 混合型基：既有成长型股票、收益型股票，又有债券等固定收益投资的共同基金
- (4) 货币型基金：投资于债券、央行票据、回购等安全性极高的短期金融品种
- (5) 指数型基金：以特定指数为标的指数，并以该指数的成份股为投资对象
- (6) QDII基金：用于投资境外证券市场的股票、债券等有价值证券的基金
- (7) FOF基金：基金中的基金

不同类型的基金有不同的收益预期和  
风险

，就拿股票型基金和债券型基金为例，股票型基金的长期年化收益率在6%-20%左右，债券型基金的长期年化收益率在3%-8%左右。

当然，这个不是绝对的，只是预期收益，和哪个国家金融市场有很大关系，比如美国这么多年牛市，收益率就会偏高一些。

债券型基金的收益率一般和国家的GDP和CPI成正比。

好了，我们知道基金的不同类型以及风险收益，那该如何分配自己的钱袋子呢。

一般可以根据年龄来配置。

这是一个普遍的规律，国内外都一样，年轻人的风险偏好高，所以配置的股票型比例会高一些，毕竟年轻，亏损了还能赚回来。

但随着年龄增长，人的性情也稳健很多，资产相对较大，会选择收益稳健但风险较小的投资品种，这时候多数人都不愿折腾，收益够生活费就足够了。

也有例外，比如贝索斯90%的资产是亚马逊的股票，甚至还加点杠杆。当然，我们作为普通投资者很难这样做，一般都选择比较常规的投资来获得预期之内的收益。

## 02挑选基金的三大要点

知道该怎么进行资产配置后，我们就要正式挑选基金了。我总结了挑选基金的三个要点，分别是经验、业绩、业务量。

这三点都是针对基金经理的，因为挑选基金就是在选基金经理，只有这个基金经理我们认可，才会将资产交给他管理。

### （1）经验

这个很容易找到基金经理的相关资料，每个基金经理都是从研究员一步步走出

来的，能成为经理说明已经在沙场里有所建树。

我们要找的是经理中的将帅之才

，能成为基金经理只能说明达标，能成为将帅之才，才说明投资能力一流。

有人说将帅之才不都是从底层小白一步步走出来的吗，确实是这样，但投资就像看病，一般人肯定更愿意去找主治医师，不是说实习生不行，而是这种关乎到财产、生命的大事，肯定交给经验丰富的人更放心。

基金经理最好在大的交易所待过，比如JP、Bny、BlackRock等，在这些大机构的投资经验会让基金经理如虎添翼。

## （2）业绩

业绩是我们选基金必看的一项指标

。一只基金还不好，一个基金经理厉不厉害，业绩说明一切。

这里我建议大家看5-10年的业绩表现。

每个基金经理都会有一个主打产品，这个产品的年化收益率是评价经理投资能力的重要标准，短期收益率容易失真，看着意义不大，最好能有5年以上的优异收益表现。

有些经理一年翻倍、两年三倍，这些是完全没有意义的，因为很可能这只基金发行时刚好处于牛市，涨的多是正常表现，如果以这个为依据来评判投资能力，肯定是不合适的。

一般大的经济周期

在100-200年，小的经济周期在8-10年，如果一个基金经理有8年左右的投资经历，收益依然可观，说明能穿越牛熊，比较厉害。

国内比较厉害的基金经理有谢治

宇、董承非、张坤、刘彦春、伍旋、朱少醒等。

还有一点，在看基金业绩时，也要和相关联的板块收益进行对比，比如某基金买是世界科技指数基金，那就和世界科技指数对比，看能够跑赢指数。

如果跑不赢，那说明经理选股能力有问题，如果大幅跑赢，说明经理还是有两把刷子的。

这就回到了上面讲的资产配置，在配置选择时要和同类对比一下，不要用股票型基金和指数型基金进行对比，用债券型基金和混合型基金进行对比，这都是无效的。

### （3）业务量

业务量就是管理的资产，  
基金公司的主要收益就是收管理费  
，要想多收，那就得把盘子做大，所以基金的目标就是吸引更多资金。

比如张坤，去年一只基金达到1000多亿，不过今年开始限购，资产总量又降低了一些。

业务量大说明基金不错，受到大家认可，但并不是说越大越好，因为太大就很难实现高收益。

资金量较小的时候想买什么可以短期内配置完，但如果资金量太大，再去买也没那么多卖的，而且随着时间的推移，股价一直在推高，成本也就抬升了，卖出也是同样的道理。

所以业务量太小了不好，比如1亿以下的基金，太大了也比较难实现高收益。

巴菲特  
就曾说过，如果给他几百万资金，他每年都能50%收益，虽然听起来略带轻狂，但说明盘中大了真的不好管。

从基金公司的角度看，也是更加偏爱公司的大业务量的基金，因为这是公司的王牌，什么都可以不行，王牌基金绝对不能不行。

所以公司最好的资源都会向这个基金倾斜，这也是我们选择大市值基金的原因之一。

下面放罗列一下国内外基金公司的规模。

## 03基金投资策略

这一块很多媒体讲的比较多，我就不细讲了，基金投资策略一般有三种。

### （1）买入持有法

买入优秀的基金并长期持有。

好处是可以避免频繁操作的交易成本，避免赎回费用；长期持有不同的投资组合可以稳定获得平均收益；简单省力的操作方式也能减少在投资上所花的时间和精力。

### （2）定期定额投资法

定期定额投资（定投）。

好处是基金定投可以规避人性的弱点，定期定额买入，规律性投资；省心省力，无需进行买入择时，自动分批买入，能克服择时困难；定投金额门槛很低，申购赎回都很灵活，类似于银行的零存整取，可以积少成多。

### （3）固定比例投资法

将一笔资金按固定的比例分散投资于不同种类的基金上。

好处是分散投资成本，抵御投资风险。

## 04总结

下面做个基金投资的简单总结：

- (1) 在投资基金前，先做好资产配置，多少资金买股票型、多少买债权型，提前做好规划；
- (2) 选基金就是选基金经理，主要从经理的经验、业绩、业务量三个方面衡量；
- (3) 基金投资更注重长期，不管是买入持有还是定投，都应拉长时间线，减少交易频率。