

第一部分：劝退篇

1、这几天市场彻底火热起来了，不少朋友开始咨询有没有什么发财秘籍。我想说的是，

在赚钱这块，没有任何一种技能是可以速成的

，什么《三天学会定投，十年财务自由》《一周速成核弹制造》都是糊弄你的。要么你老老实实去买一些偏投顾的产品（缴纳一定的投顾费用，当然也有一些大V组合不需要“中介费”），要么你放弃择时选择最简单的长期基金定投策略（定投也有门槛，不是无脑投），不然你只能冷静下来去好好学习，从实战中慢慢体会。

2、牛市已经来了，而且来得太快，如果你没有在本轮牛市来之前做好投资理财的知识储备，我个人建议你还是不要寄希望于挣块钱，牛市最后接盘的大部分是新韭菜（老韭菜也有，比如我）。

摆正自己的心态，充分利用本次牛市的

学习机会，熟练自己的投资技能，在下次牛市到来的时候才能不乱于心。投资理财的学习是一辈子的事情，我能做的只是稍微把你往门口带一带，进不进去看自己。

3、理解大家工作都比较忙，我的读者年龄也普遍比较大，不想学习，最近很多朋友找到我，张口就问我买什么，我推荐了几个自己信任的产品后，还交待我“卖的时候说一声”。这个显然是不现实的，每个人买入卖出的理由都不一样，用钱的节奏也不一样，可能我哪天卖基金是因为要交房租，如果你跟着我一起减仓岂不是可能错失了很多收益？真到了需要彻底离场的时候，我觉得不光是我，很多人都会提醒你的，但是你到底听

不听就不好说。而且我肯定看不准，择时是很困难的。

15年那次经历我仍然历历在目，5月28日我发文说自己满仓一年全部清仓，但是后面几天自己没忍住还是进去了，当年的6月12日5178.19点是最高点，6月19日我再次彻底清仓，可是大盘那时候已经不到4500点了，还是没有逃顶成功。5年过去了我还是从前那个韭菜，没有一丝丝改变。

4、

教别人投资理财有时候是一件非常恶心的事情

，因为挣了钱也许别人连一杯一点点都不会请你喝，赔了钱还可能要怪你不给力，甚至可能对你口吐芬芳。上次写了基础文档，只是简单介绍了场内基金和场外基金的区别，后续很多人说对场内基金很感兴趣，所以再写一篇吧。

5、场内基金投资是非常刺激的，需要你有证券账户，里面暗藏的一些大坑可能比

股票还刺激，一定要做好亏钱的打算

。如果你是股民的话，那么非常适合学习一下。当然了，15年的时候我吃过连续7个跌停，账户几乎灰飞烟灭。你做好交学费的打算了吗？Let's Go！

大部分人都看不完上面5点，老规矩，如果你看完了上面这5点还是忍不住热势必必要投入新韭菜大军，那就继续往后看！

基金代码	基金简称	跟踪指数	说明
510300	300ETF	沪深300指数	最常见的指数，很多主动权益基金都是以沪深300指数作为业绩比较基准，长期雄踞流动性、规模的第一。最推荐新手关注这个。
510050	50ETF	上证50指数	代表上证的权重蓝筹股，里面都是大象，金融地产这些。
510500	500ETF	中证500指数	剔除沪深300指数成份股及总市值排名前300名的股票后，总市值排名靠前的500只股票组成，综合反映中国A股市场中一批中小市值公司的股票价格表现。
159915	创业板	创业板指数	跟踪创业板的指数，有人说创业板里面大市值大半都是医药股，所以医药股表现好，创业板基本上就表现不错。
513100	纳指ETF	纳斯达克指数	美股里面纳指是长期表现最好的，所以买入这个就相当于买入了美国创业板。但注意这种指数在行情大幅波动的时候会出现溢价，且美股交易时间和A股不一样，这个时间差可能导致指数波动较大。支持日内T+0。
513520	日经225ETF基金	日经225指数	跟踪日本股市。支持日内T+0。
510900	H股ETF	恒生中国企业指数	主要跟踪港股中内地企业。支持日内T+0。
159920	恒生ETF	恒生指数	完全追踪港股的恒生指数。支持日内T+0。个人更推荐上面的H股ETF，原因不解释。

指数是专门的信息公司按照一定的规则编制的，落实到产品层次需要基金公司去发产品去跟踪指数，指数基金经理的工作就是全力跟踪指数，减小跟踪误差。这些工作并不需要你对公司基本面有多强的研究能力，也不需要你择时，所以指数基金的基金经理工资普遍没有主动权益基金经理的工资高，大家看明白了吗？

2、行业指数

主要是追踪各种细分子行业，比如你看好医药行业但是不知道怎么选股，就可以直接买该行业的指数ETF。由于太多了，我只列出一些比较热门的，更多的指数，大家可以自己找。这些指数同样也是很多家公司在追踪，所以我只列我自己关注的，不一定保证是规模最大、流动性最强的。但大体差不多，核查起来太麻烦了（写这种文档很麻烦的，又没人给我钱）。

基金代码	基金简称	跟踪标的	说明
501018	南方原油LOF	国际原油期货ETF	这个基金其实是一个QDII-ETF型FOF，跟踪的是海外的原油期货ETF。
162411	华宝油气	国外油企以及投资油企的公募基金	和上面的区别是，这个跟踪的不是原油期货而是原油企业的股票，所以追踪油价的精确度不如直接投资原油期货ETF的南方原油。
518880	黄金ETF	现货黄金	既然提到原油基金了就顺带加一个黄金ETF，虽然这个可能并不属于LOF。
501029	红利基金LOF	中证红利指数	Smart Beta基金，主要投资的是股息率比较高的股票，基本上都是大蓝筹，有点像上证50的感觉。
162703	广发小盘	主动权益基金	在场内买主动权益基金，说的就是这种，短线交易成本低。
161005	富国天惠	主动权益基金	朱少醒14年17倍的牛基，居然也能在场内买到。
161716	招商双债	债券基金	就是举例说明场内也是可以投资债基的。
159966	创蓝筹	创业板低波蓝筹指数	Smart Beta基金，创业板的低波因子指数，涨跌都比较平。
159967	创成长	创业板动量成长指数	Smart Beta基金，创业板的动量因子指数，涨跌都比较猛。所谓动量因子就是追涨杀跌，适合牛市。

第四部分：实战篇

1、场内基金就是在股票账户买的，跟买卖股票差不多，所以如果你连股票账户都没有，就不用考虑这个了。此处应该有开户广告，但是我偏不，因为我之前吐槽过一些开户引流

的商业模式，为了提高阅读

体验+避嫌就不加这些了。

你要是个没玩过股票的新手，玩场内基金还是有些难度。

2、
对于非主流的场内基金，交易的时候一定要注意看成交量大不大，以及跟场外基金净值差别大不大。

成交量多大叫大？一般我们认为每天的成交额在一千万以上就算流动性不错，像现在场内比较主流的沪深300ETF日成交量都有20多个亿。那些成交量在几万几十万的迷你ETF，大家还是小心，以前还有一些天天拉涨停板、被高度控盘的ETF，这种也不要参与。

场外净值怎么看？你随便去一个能买场外基金的软件，去行情页查看就行了。以证券ETF为例，场外基金页面看是这样的：



大家可以看到，场内场外的净值可能是不一样的，但是大体差不多，当场内净值高于场外，这种情况叫溢价，如果溢价足够大，是会引发套利资金从场外往场内套利的；反之叫折价。

在这种套利机制下，场外场内的价格基本上能打平，或者可以这么理解：场外的基金净值是实际ETF值多少钱，而场内的是对每一个份额实时叫价，场外是价值，场

内是价格，价格围绕价值上下波动。如果你的场内基金出现大幅度溢价，就应该小心了，比如前一段时间证券ETF收盘的时候就出现了3%左右的溢价，第二天就被迅速抹掉。

3、
为什么不让新手参与套利，是因为套利的机会很少，还容易翻车

（一般有套利机会都是股市大幅波动的时候），比如QDII基金场外有额度限制，而场外一旦无法申购，没有流动性，场内价格就会混乱，因为你只能在场内以高得多的价格去购买场外买不到的份额。这种基金的价格双轨制也就解释了为什么场内基金容易出现溢价。有时候你想去套利，结果场外限制申购赎回，那就坑了，你不知道基金公司啥时候会突然发个公告限制你。

4、学金融的朋友会接触到一个概念叫“封闭式基金的折价之谜”，就是说封闭式基金在场内交易的时候，大多数情况都会比场外便宜，其实这个很好解释，因为场外没有流动性，所以这个就是流动性折价。随着封闭式基金打开的日子越来越靠近，这种折价会越来越小，充分显示了市场对于流动性的定价能力。

5、大部分人还是老老实实买行业ETF，如果你短期看多中期看空，不妨试试场内基金，场外基金哪怕是C份额也需要锁定一个月才没有赎回的手续费，流动性太差了，万一行情只有半个月怎么办？

6、再强调一次，
牛市的后半程，板块轮动的时候
一般是跟不上的
，基金经理的能力圈尚且有限（我去过基金经理的办公室实地看过，很多基金经理的股票池只有不到一百个股票，重点研究的行业不过三四个），何况是散户？你有多大的把握能完全掌握板块轮动？所以牛市往后走，建议买点场内基金，以宽基指数（沪深300）和热门行业指数为主，拿到一个平均收益，不跑输大盘就不错。

第五部分：补充篇

1、那么如果大家想学习指数基金，市面上有哪些书推荐的呢？

第一本是天弘基金的指数研究小组出品的《指数基金投资至简》，天弘基金去年转型要做国民ETF，一直在致力于推进指数基金的普及。这本书写得比较泛，里面有很多它们自己的大数据统计出来的用户行为研究，适合新手阅读，挺有意思的。大家不用买，某信读书上就有免费的。

第二本是望京博格出品的《玩赚指数基金》，这本书比较高阶一些，不推荐新手阅读，里面涉及到很多业绩波动的研究，非常专业，当然对普通投资者而言太过于学术了。也能免费看，但是这种复杂的研究适合纸质版，所以建议先看下免费的，确实有兴趣再买实体书来仔细研读。

第三本是老罗的《指数基金投资从入门到精通》，这本书非常全面，非常接地气，但是里面都是广发的广告，毕竟老罗是广发基金指数投资部的负责人，一线的基金经理亲自出来给大家科普，可以关注。也能免费看。

2、有哪些指数基金做得比较好的公募？

首先是易方达基金，业内有句话是，防火防盗防易方达，虽然易方达在指数方面的大力投入比较晚，但是费率基本上是全行业最低，大公司，就是这个任性。不过我们投资场内基金，短期投机，不需要太看费率这些。

其次是华夏基金，目前ETF管理规模最大的公司。这几年华夏基金的主动权益越来越差，但指数基金越做越好，于是公司果断转型，迅速成为指数基金的扛把子，短期内无人能撼动其行业地位。

然后是华泰柏瑞，一家专注指数基金的公司，市场上最著名的宽基指数沪深300ETF里面，就是它们家的规模最大。前面忘了说，同一个指数，可以有很多追踪的产品，这些产品基本上大同小异，所以选择的时候才要选规模大、流动性好的。

还有前面说的天弘基金，借助互联网渠道，不断推动ETF的发展，对行业有很大贡献。

除此之外还有国泰基金、华安基金、申万菱信基金、景顺长城基金等比较有特色的指数基金公司。

最后，由于个人能力限制，行业指数我就不做组合了，这玩意儿打理起来太复杂，我听说有做专户的投资经理专门做一种叫ETF-FOF的品种，就是用各种ETF做一个组合，不断调整里面ETF的种类，以期望用行业增强收益跑赢市场，目前还没有公募产品。这玩意儿对择时能力要求极高，如果能做得好，想必收益是很不错的。

那么，如何获取更多基金相关信息并与主理人交流呢？

欢迎关注主理人的今日头条账号“北漂民工的日常”和天天基金账号“民工看市”。主理人会经常发布行业的一些动态、看法，也会回复读者的疑问。不足之处，欢迎指正。都看到这里了，码字不易，观众老爷们点赞收藏吧。

延伸阅读（新手必看）：

[大牛市可能真的要来了，送上一份简明基金投资攻略：从入门到放弃](#)

（风险提示：权益基金属于高风险品种，投资需谨慎。本资料不作为任何法律文件，资料中的所有信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本人不就资料中的内容对最终操作建议做出任何担保。在任何情况下，本人不对任何人因使用本资料中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。定投过往业绩不代表未来表现，投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

投资者在投资基金之前，请仔细阅读基金的《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品或者服务情况、听取适当性意见的基础上，理性判断市场，根据自身的投资目标、期限、投资经验、资产状况等因素谨慎做出投资决策，独立承担投资风险。市场有风险，入市需谨慎。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者做出投资决策后，基金运营状况、基金份额上市交易价格波动与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。)