

## 每天都要向上鸭|知道三个投资要点，做到投资胸有成竹

三要素助力震荡市投资~



上涨时的喜悦千篇一律

下跌时的悲痛如出一辙

只有震荡时的不同选择

才让我们成为了“有故事的小同学”

“如果一个人不知道他要驶向哪头，那么任何风都不是顺风”

——塞涅卡，《道德书简》

2000 多年前的先贤就告诉我们，生活需要有方向，投资也是这个道理。今天，小编和大家分享 3 大投资要点，让你的投资方向更加明了。

### 第一，知道投资的收益来源

我们以股票投资为例，很多人一开始都觉得股票的实质是高抛低吸的筹码，股票投资的收益来源，在于通过赚波段差价来赚钱，自己赚的钱是别人亏掉的钱，钱的总量恒定，所以不断地想要通过短期操作来赚钱。

但其实真实情况并不是这样！股票不是筹码，股票的本质是一种所有权，代表你拥有了一家公司的一部分。所以我们买股票要站在股东的角度看待标的公司，思考这家公司长期经营的到底好不好，如果投资了一家经营优秀的企业，这家企业十年间利润增长了十倍，那么十年前投资的所有股东都能赚钱，相反如果是一家

差的企业，那么所有投资人都可能亏钱。这就是我们要投资好企业的原因。

所以，明确了投资的收益来源在于公司本身价值的长期可持续性，那我们面对短期的波动，或许就能淡定许多。

## **第二，了解投资的潜在风险**

基金投资的另一个重点是，了解收益的非线性。线性收益指的是，第一年赚 5%，第二年赚 5%。第三年 5%，整个收益是一条直线，本金有了保障，收益可预测，这是很多人想要追求的收益曲线。但在实际情况中，这种情况几乎不存在，我们投资基金的收益往往没有规律可循，有可能第一年-8%，第二年 6%，第三年 17%，这就是非线性收益。

正因为公募基金的非线性收益属性，因此我们投资基金之前必须能意识到它的风险。市场运行存在一定的周期性，风格也在不时切换，公募基金不能保证一定能赚钱，更不能保证能随时赚钱。卖者有责，买者自负，这是基金销售最基本的原则。基金管理人有责任把基金的风险收益特征和特点告知投资者。但一旦买入之后，所有的风险和收益均由投资人自己承担。所以投资者需要深刻了解拟投资产品的特点和风险收益特征。

## **第三，知道自己的投资期限要多长**

很多投资者在买基金的时候并没有想清楚到底准备投资多长时间，这种情况下，很有可能因为短期的波动就赎回基金，不断地进行频繁操作，产生高昂的交易成本并且无法拿到较为合理的收益。

对于一小部分投资大牛来说，短期的操作和择时确实能让其获利，但是对于大部分普通投资者来说，还是建议大家理性对待，选择合适的基金，保持长期在场，可能才是我们致胜的重要法宝。

## **总结**

树立清晰的投资认知，投资前问问自己是否知晓收益来源、潜在风险和投资期限，顺风时不自满，逆风时不沮丧，通过不断总结实战经验，形成自己的投资逻辑，可能对于未来的你来说，会是更大的财富。

风险提示：基金有风险，投资需谨慎。本材料中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成任何投资建议。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，但不保证基金本金不受损失,不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资人购买基金时应仔细阅读基金的基金合同、招募说明书与基金产品资料概要等法律文件，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身状况并选择与自身风险承受能力相匹配的产品。基金产品存在收益波动风险。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。