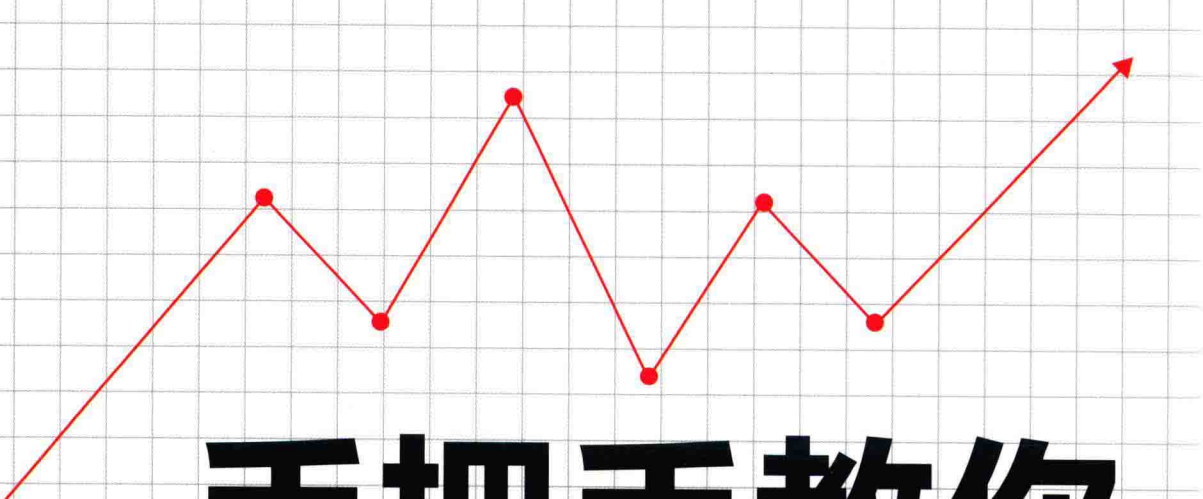
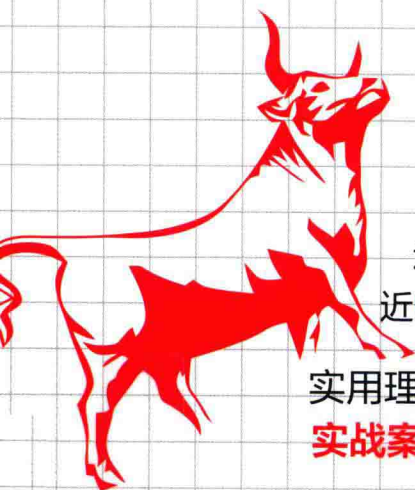




手把手教你 学基金投资

■ 桂阳◎编著

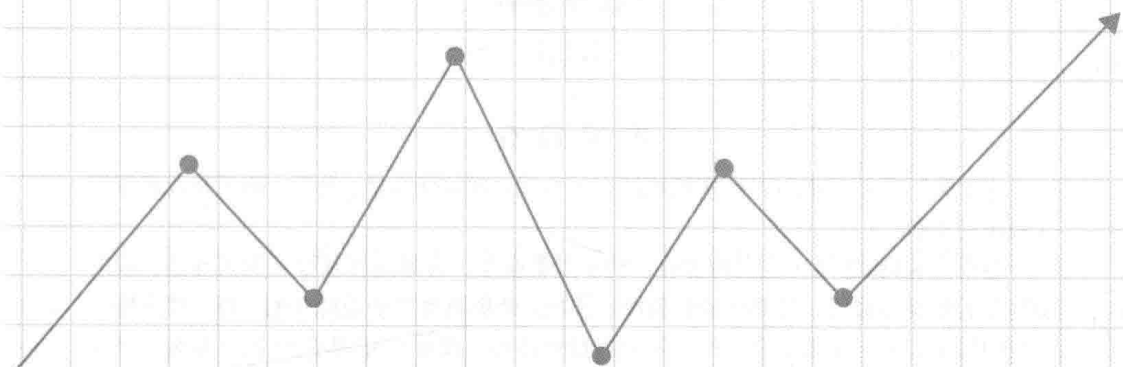


近 **300** 张图形，轻松学会基金投资精髓与策略
近 **100** 个实战案例，图解分析巩固基金投资理论

实用理论 **+** 图示讲解 = **零基础轻松进入基金市场**
实战案例 **+** 图解分析 **=** 手把手教会你基金投资

5 大方面近 **30** 种方法，教你如何选择优质基金
12 个基金投资专题精讲，新手炒基金**从入门到精通**

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE



手把手教你 学基金投资

■ 桂阳◎编著

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

内 容 简 介

本书采用理论知识与生活实例相结合的方式,对如何选择、分析、购买基金进行深入浅出的讲解。

全书共包括 12 章,主要内容有:初步了解基金、开始选择基金、购买基金、股票型基金的定义与分类、股票型基金的投资技巧、分析股票型基金持仓的股票、基金持仓个股的技术分析、货币基金与指数基金的投资技巧、投资 LOF 基金与 ETF 基金、保本型与债券型基金的投资技巧、封闭式基金的投资技巧、认识基金投资的风险。

通过学习本书,可以让对基金一无所知的投资者变成炒基金的高手;也可以在股市震荡、哀鸿遍野时能炒基金获益。

本书结构清晰,案例丰富,实战性强,特别适合广大初学者、爱好者进行基金投资的入门学习,同时,也适合基金投资的从业者、研究者阅读参考,此外,也可作为各大中专院校金融类专业的学生做培训教材使用。

图书在版编目(CIP)数据

手把手教你学基金投资 / 桂阳编著. —北京:
中国铁道出版社, 2016. 1
ISBN 978-7-113-21085-4

I. ①手… II. ①桂… III. ①基金—投资—基本
知识 IV. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 261755 号

书 名: 手把手教你学基金投资
作 者: 桂 阳 编著

责任编辑: 张亚慧
责任印制: 赵星辰

读者热线电话: 010-63560056
封面设计: **MX** DESIGN
STUDIO

出版发行: 中国铁道出版社(北京市西城区右安门西街 8 号 邮政编码: 100054)
印 刷: 三河市华业印务有限公司
版 次: 2016 年 1 月第 1 版 2016 年 1 月第 1 次印刷
开 本: 700mm×1000mm 1/16 印张: 17.75 字数: 363 千
书 号: ISBN 978-7-113-21085-4
定 价: 38.00 元

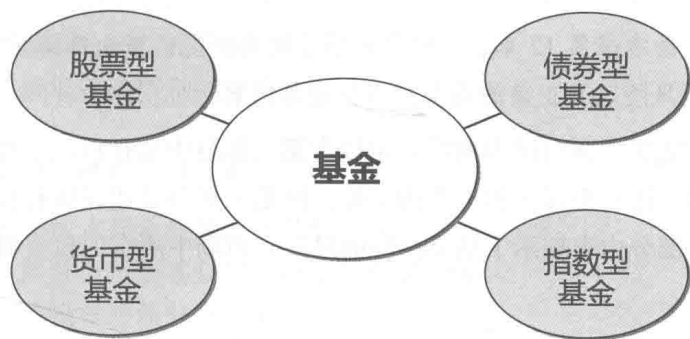
版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书,如有印制质量问题,请与本社读者服务部联系调换。电话:(010) 51873174

打击盗版举报电话:(010) 51873659

牛市来临时，周围所有的亲戚、朋友和同事都在讨论股票。而随着股票的涨跌，他们总是悲喜交加，情绪波动极大。由此也可以看出，股市有风险，入市须谨慎。人们在谈论股票时，不少人却在私下买入了基金。

基金同样作为一种投资理财方式，其种类也非常丰富，提供给投资者的选择也非常多，可以同时满足不同投资风格的投资者，如下所示为基金的大致分类。



股票型基金可以为投资者带来不低于直接进行股票投资的收益，当然也需要承担一些风险。但是股票型基金的基金经理都是专业的投资人员，他们拥有广阔的信息渠道和优秀的工作人员，肯定比新入市的投资者更有优势。

债券型基金则是给投资者带来稳定的收益，它是风险极低的一种基金。该类型基金的收益比银行存款利润高出不少，且存在一类偏股型债券基金，在股票市场处于牛市时，控制风险的同时还能享受到股市上涨带来的红利。

货币型基金则日益成为普通大众理财的工具，将闲置资金在货币型基金中自由转入转出，存续时间长还能获取比银行存款更高的收益，时间短也能保证资金的安全，其极高的流通性和变现性是最突出的优点。

指数型基金则是将基金资产用于跟踪某一目标指数，根据其权重买入一篮子股票。同样将面临极大的市场风险，只有在对市场行情的长期趋势有明确的分析后，才会有投资者选择这类被动型的投资基金。

本书旨在为那些止步于股市投资的高风险，又拥有理财意识的投资者，对如何选择基金、买卖基金进行详细、深入的讲解。

下面我们就一起来看看这本《手把手教你学基金投资》具体有哪些内容。本书总共有12章，其内容包括以下几个部分。

- 第一部分为本书第 1~3 章，这部分主要介绍了基金的基础知识，投资者如何选择适合自己的基金，以及如何开始购买基金。
- 第二部分为本书第 4~11 章，这部分主要对市场中较为热门的基金进行介绍，例如股票型基金的特点与分析方法；LOF 基金与 ETF 基金的原理与套利方式；保本基金与债券基金、指数型基金与封闭式基金的内容、特点、分类以及投资技巧等内容并结合实战进行讲解。
- 第三部分为本书第 12 章，这部分介绍了所有类型的基金都要面临的风险有哪些，如何降低风险以及正确的基金投资方法等内容。

投资者在阅读完第一部分的内容后，可以在第二部分中选择自己感兴趣且有可能会进行购买的基金类型，进行更深入和专业的了解。但第三部分是建议所有投资者都详细阅读和学习的，因为这部分内容揭示了基金面临的风险。市场中所有的投资都会面临风险，基金也不例外。

编 者

2015 年 11 月

第1章 初步了解基金

基金作为一种新兴的投资理财方式，得到越来越多投资者的青睐。基金与股票、债券、期货、外汇等投资形式有着很大的区别，它是一种间接投资工具。

01 必须掌握的基金知识 /002

1. 什么是基金 /002
2. 基金的五大特点 /003
3. 基金公司与托管人 /006
4. 获取基金信息的途径 /008

02 基金的分类 /012

1. 开放式基金与封闭式基金 /012
2. 区分公司型基金与契约型基金 /013
3. 按投资对象分类 /015
4. 了解增长型、收入型和平衡型基金 /016
5. 其他特殊型基金 /017

03 基金与其他理财产品的对比 /018

1. 基金与期货、外汇的对比 /018
2. 比较基金与股票、债券 /019
3. 理财产品收益与风险对比 /020

04 基金投资的收益与费用 /021

1. 基金的收益与分红 /021
2. 费用的内扣法与外扣法 /023
3. 基金认购费、申购费的计算 /023
4. 基金其他费用 /025
5. 前端收费与后端收费 /025

05 基金认购申购与管理 /026

1. 基金的认购与申购 /026
2. 区分基金的赎回、巨额赎回与连续赎回 /027

06 基金投资大环境与购买渠道 /029

1. 我国基金发展历史 /029
2. 我国基金投资的特点 /031
3. 购买基金的渠道与优缺点 /031
4. 选择适合自己的购买渠道 /033

第2章 开始选择基金

有了基础之后，投资者就可以从自身实际情况出发，按照一定的原则去选择适合自己的基金。而选择基金的原则主要是从基金公司、基金经理、基金业绩等方面进行选择购买。

01 依据基金公司选择基金 /036

1. 从多方面考察基金公司 /036
2. 了解基金公司的投资风格 /039
3. 判断基金公司的创新能力 /041
4. 4P 标准 /042

02 根据基金经理选择基金 /044

1. 了解基金经理 /045
2. 多角度考查基金经理 /046
3. 选择基金经理的原则 /047
4. 基金经理变动的应对方法 /049

03 分析基金业绩选择基金 /050

1. 业绩是否达到预期 /050
2. 业绩与大盘走势的比较 /052
3. 与同类基金业绩进行比较 /053
4. 将当期收益与往期收益进行比较 /054
5. 基金研究机构的评判 /054

04 基金招募说明书 /056

1. 利用招募说明书了解基金历史业绩 /057
2. 了解基金的风险 /058
3. 帮助投资者了解基金管理者 /059

4. 帮助投资者制定投资计划 /059
5. 了解基金的费用 /060

05 操作基金的时机 /061

1. 选择申购的时机 /061
2. 确定赎回基金的时机 /062

第3章 购买基金

投资者购买基金之前，必须开立一个基金账户。基金账户又称为“TA 基金账户”，是指注册登记人为投资者建立的用于管理和记录投资者交易的基金种类、数量变化情况的账户。

01 购买基金前的准备 /064

1. 在基金公司开立账户 /064
2. 在银行或证券公司开立账户 /066
3. 阅读协议与进行买卖 /067

02 认购开放式基金 /069

1. 提供资料 /069
2. 认购过程和确认 /070

03 申购开放式基金 /071

1. 申购流程 /071
2. 申购注意事项 /072
3. 拒绝或停止申购 /072

04 赎回开放式基金 /073

1. 赎回基金的条件 /073
2. 赎回基金的流程 /074
3. 基金的巨额赎回 /075
4. 基金赎回的策略 /076

05 封闭型基金的操作方法 /077

1. 封闭式基金的申购步骤 /078
2. 封闭式基金的交易特点 /079

06 购买基金的技巧 /080

1. 网上银行申购 /080
2. 基金的网上直销 /081
3. 在促销活动时申购基金 /083
4. 明确基金的后端收费 /084
5. 坚持长期定投 /085
6. 灵活转换基金 /085
7. 大量购买基金 /086

第4章 股票型基金的定义与分类

股票型基金就是将广大投资者的资金汇集起来，由基金管理人投资到股票市场中，通过基金管理人专业的投资运作，获取股票红利或差价收益。

01 股票型基金的定义与分类 /088

1. 股票型基金的定义及类型 /088
2. 股票型基金的5个特点 /091
3. 在网上查看股票型基金的信息 /093

02 进一步了解股票型基金 /096

1. 股票型基金与股票的区别 /096
2. 分析股票型基金的指标 /097
3. 股票型基金的投资风险 /099

03 股票型基金投资策略与注意事项 /100

1. 投资股票型基金的注意事项 /100
2. 股票型基金的投资策略 /101
3. 如何应对股票型基金的高台跳水 /101

第5章 股票型基金的投资技巧

作为普通的基金投资者而言，要想在股票型基金中稳获收益，需要掌握一定的投资技巧，这是尽可能扩大基民收益的不二法门。

01 如何选择股票型基金 /104

1. 依据收益选择股票型基金 /104
2. 选择基金经理 /107
3. 按投资风格选择股票型基金 /110

02 利用指标分析股票型基金 /113

1. 反映基金经营业绩的指标 /113
2. 反映基金风险大小的指标 /115
3. 表示基金运作成本的指标 /117

03 如何最优赎回股票型基金 /118

1. 赎回股票型基金的步骤 /119
2. 最优赎回股票型基金 /120

第6章 分析股票型基金持仓的股票

基金投资者在选择股票型基金时，除了分析股票型基金本身的收益率、投资风格、基金经理等因素之外，更为重要的是分析股票型基金所持有的股票本身。

01 关于价值投资 /122

1. 价值投资的由来 /122
2. 价值投资理论 /124
3. 价值投资案例 /125

02 分析个股资料 /129

1. 经营分析 /129
2. 财务分析 /134
3. 股东研究 /143

第7章 基金持仓个股的技术分析

技术分析是股票分析中的支柱，是使用者最多，成功率最高的分析方法。在技术分析中，趋势理论、形态理论以及波浪理论是影响最为深远的三类。

01 经典技术分析理论 /152

1. 利用趋势理论分析个股 /152
2. 个股的形态理论分析 /162
3. 波浪理论与个股 /173

02 根据基本面分析个股 /176

1. 政策环境分析 /177
2. 分析行业前景 /180

第8章 货币基金与指数基金投资技巧

近年来货币型基金的投资门槛越来越低，因此也得到了广大投资者的选择。越来越多的工薪阶层、白领等人群将资金转到货币型基金中，以赢取比银行利息更高的收益。而指数型基金则更为专业，风险更大，同时带来的收益也更高。

01 货币基金的特点与风险 /186

1. 货币基金的特点 /186
2. 货币基金的风险 /189
3. 货币基金的收益 /191

02 选择货币基金的技巧 /193

1. 货币基金的投资策略 /194
2. 购买货币基金 /195

03 指数基金相关内容 /197

1. 指数基金的五大优点 /198
2. 指数型基金分类 /200
3. 如何选择指数型基金 /202

04 操作指数型基金的技巧 /206

1. 指数型基金的交易技巧 /206
2. 三个投资技巧 /209
3. 指数型基金的风险 /210

第 9 章 投资 LOF 基金与 ETF 基金

LOF 基金与 ETF 基金是普通投资者接触的比较少的两类基金，但是近年来却受到了不少经验丰富的投资者青睐。

01 认识 LOF 基金与 ETF 基金 /212

1. 什么是 LOF 基金 /212
2. 什么是 ETF 基金 /214
3. LOF 与 ETF 的异同 /216

02 LOF、ETF 的运转机制与交易方式 /218

1. 掌握 LOF 基金的运转机制 /218
2. 如何交易 LOF 基金 /219
3. ETF 基金的交易方式 /222

03 LOF 与 ETF 套利 /224

1. LOF 基金的套利原理 /224
2. ETF 基金的获利方式 /225

第 10 章 保本型与债券型基金的投资技巧

保本型基金与债券型基金是所有基金产品中风险较小，收益较稳定的两种基金类型。对于稳健性的投资者而言是较好的投资选择。

01 认识保本型基金 /228

1. 什么是保本型基金 /228

2. 查看分析保本基金信息 /230
3. 保本型基金是怎样保本的 /233
4. 保本基金的风险和收益计算 /234

02 了解债券型基金 /235

1. 什么是债券型基金及其特点 /235
2. 债券型基金的优缺点 /237
3. 购买债券型基金的注意事项 /239

第 11 章 封闭式基金的投资技巧

封闭式基金与股票类似，实行竞价交易、折价交易，即基金的成交价格与基金净值相比可能出现折价或溢价的情况。

01 认识封闭式基金 /242

1. 什么是封闭式基金 /242
2. 基金的买卖盘信息解读 /243

02 封闭式基金的业绩与分配原则 /244

1. 封闭式基金的业绩 /244
2. 封闭式基金的交易技巧 /245
3. 查看封闭式基金的折价率 /246
4. 封闭式基金购买实战 /248

第 12 章 认识基金投资的风险

基金与股票、期货等相比，风险的确要小很多，但也绝对不是零风险，也会因为投资管理不当，出现亏损。因此投资者在进行基金投资之前，应该对基金投资的风险进行简单了解，才能在投资过程中有更好的心态。

01 常见风险 /252

1. 基金的市场风险 /252
2. 什么是基金的流动性风险 /255
3. 其他风险 /255

02 控制基金投资风险 /256

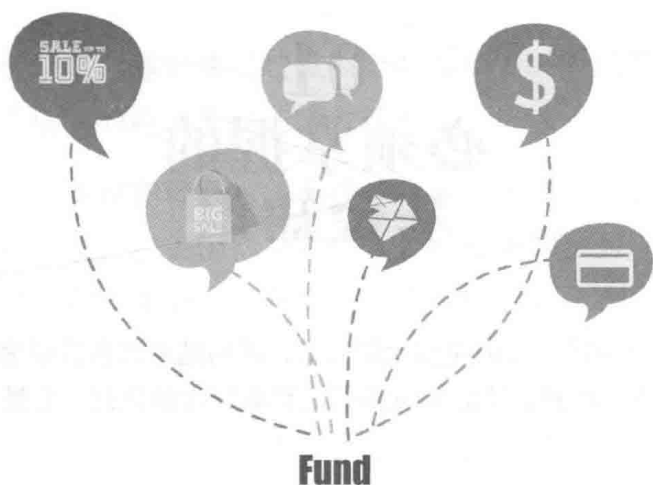
1. 修正四种错误观念 /256
2. 绝不融资买基金 /257
3. 降低即将投资风险 /259

03 投资基金的基本原则 /260

1. 重视价值投资 /261
2. 保持长期投资 /262
3. 认清自己 /263
4. 关注老基金 /264

04 基金投资实际操作技巧 /265

1. 把握合适的入市时机 /265
2. 基金建仓技巧 /267



—— 手把手教你学基金投资 ——

第1章

初步了解基金

经济快速发展，居民可支配收入逐年增加。所以生活中有投资意识的人，会将闲置的资金进行投资。而基金是多种投资途径中的一种，风险相较于股票投资更小，收益较银行存款更高。是一种较为可靠安全的投资方式，得到了广大投资者的青睐。近年来我国的基金行业蓬勃发展，给投资者带来更多的基金产品。

01

必须掌握的 基金知识

基金作为一种新兴的投资理财方式，得到越来越多投资者的青睐。基金与股票、债券、期货、外汇等投资形式有着很大的区别，它是一种间接投资工具。

1. 什么是基金

现在市面上的基金产品繁多，通过学习基金相关知识，可以帮助投资者区分基金产品类型，选择适合自己的基金。

基金是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金集中起来，形成独立财产，由基金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方式进行证券投资的一种利益贡献、风险共担的集合投资方式。

基金通过发售基金份额来募集资金，个人投资者和机构投资者都可以通过购买基金份额来参与基金投资。基金所募集的资金在法律上是独立的，由最初选定的基金托管人负责保管，由委托基金的管理人进行分散投资。

基金投资的最终受益在扣除相关费用后全部归基金投资者所有，依据基金投资者的基金份额多少进行分配。

投资者在购买每只基金时都会订立基金合同，基金管理人、基金托管人和基金投资者的权利义务在基金合同中都会做出详细约定。

基金公司在发售基金份额时都会向投资者提供一份招募说明书，主要用于说明基金运作的多个方面，如基金的投资目标与理念、投资范围

和对象、投资策略、基金费用与收益分配原则等。所以基金合同和招募说明书是基金设立的两个重要法律文件。

世界上不同国家和地区对基金的称谓有所不同。在我国称为证券投资基金，简称基金；在美国称为共同基金；在英国称为单位信托基金；在欧洲一些国家称为集合投资基金或集合投资计划；在日本则称为证券投资信托基金。

图 1-1 所示为基金概念示意图，通过图形，可以更好地理解基金的相关概念。

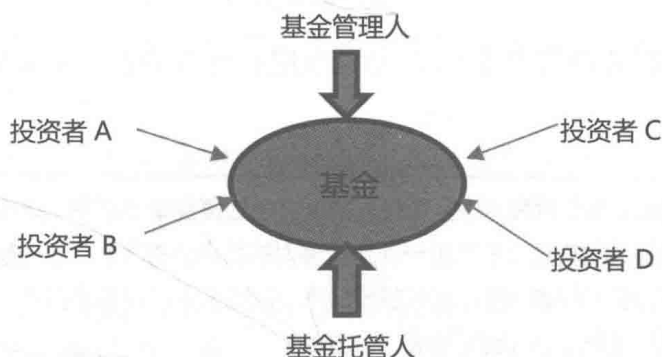


图 1-1 基金概念示意图

基金正因为有专业的基金公司管理，有可信赖的银行托管，所以才形成了风险相对较低，收益率相对较高的优点，这也是广大投资者选择基金的主要原因。

2. 基金的五大特点

基金是一种适合大众的理财方式，基金投资不需要预测市场，也不需要投资者时刻关注市场变化。基金的五大特点具体如图 1-2 所示。