

红T线系列

牛市熊市都能赚大钱

王巧◎编著

聪明人如何 选基金

●如何在基金市场成功抄底

●如何用基金稳定赚钱

●如何在金融危机中把握投资命运

为什么在大幅震荡的行情中聪明人依然能投资获利呢？他们有什么选基秘籍？他们有什么投资技巧？面对波诡云谲的市场，如何选择能帮自己赚钱的基金？如何选择最佳的投资策略？



华夏出版社

红①线系列

王巧 编著

聪明人如何 选基金

华夏出版社

384.4
+12

图书在版编目(CIP)数据

聪明人如何选基金 / 王巧编著. —北京: 华夏出版社,
2008.9

(投资致富绝学系列)

ISBN 978-7-5080-4898-7

I. 聪… II. 王… III. 基金—投资—基本知识 IV.
F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第098795号



出品策划

网 址 <http://www.xinhua bookstore.com>

策划统筹 新华文轩

聪明人如何选基金

作 者 王 巧

责任编辑 张秋红

出版发行 华夏出版社

(北京市东直门外香河园北里4号 邮编: 100028)

总 经 销 四川新华文轩连锁股份有限公司

印 装 三河市华晨印务有限公司

开 本 787×1092 1/16

印 张 14.75

字 数 210千字

版 次 2009年1月第1版 2009年1月第1次印刷

书 号 ISBN 978-7-5080-4898-7

定 价 28.00元

本版图书凡印刷、装订错误,可及时向我社发行部调换

前言

2008年，股市、基市阴云密布，剧烈的震荡让基民提心吊胆，尤其是新入市的基民在2008年的大跌中损失惨重。市场上全部的开放式股票基金满盘尽没，净值无一增长，不少股票基金更是月月净值增长为负。“买基金稳赚不赔”的现象已经彻底被“载入史册”。

那么，面对这个波诡云谲的市场，老基民是找机会赶紧赎回还是捂紧自己持有的基金，新基民如何选择基金，如何选择时机入市，都成为大家关心的话题。我们能否找到一种方法可以让我们从表现各异的众多基金中挑选到一只真正能帮自己赚钱的基金，从而跑赢市场、投基获利呢？

答案是肯定的。不管是牛市还是熊市，都有人亏损、有人获利。诚如我们前面所说，在股市大幅震荡的行情下，依然有将近三成的基民赚了钱。他们有什么选基秘籍？他们有什么投基技巧？为了帮助广大基民解开心头的困惑，我们对这些聪明人的选基经验进行了概括和提升，精心编写了这本《聪明人如何选基金》一书。

本书以投资者的实际需求为导向，不仅系统介绍了选择基金需掌握的基础知识，而且详细阐述了选择基金时的技巧，并对2008年的强势基金进行追踪，力求为投资者提供有效的帮助。其中选基金三部曲为读者展现了挑选好基金的三个步骤——选基金公司、选基金经理、选基金品种，并详细介绍每一个步骤所需要的技巧和方法；重量型基金类型的投资策略一章将广大基民最关心的两大类型基金——开放式基金和封闭式基金——单列出来，讲解它们的选择标准和技巧，让广大基民对这两大类型基金的投资方法一目了然；选基成本算算清一章教你如何降低选基的成本，从而使自己的投入产出比最大化……

全书语言简洁精练，内容通俗易懂，定位于大众通俗读物，强调实用性、可操作性，对基金投资中的操作步骤、买卖策略、品种选择、风险控制、时机把握等都提出了非常独到的见解，是基金投资不可多得的宝典。

如果你还在为该买哪只基金而一筹莫展的话，或许你可以在本书中找到很好的答案。本书全面揭秘了那些投基获利的聪明人选择基金的技巧和绝招，有助于帮你轻松踏上基金投资的直通车，获取更多的红利，从而由“基”民变为“金”民。

..... 目录 Contents |

第一章 选基之路——从认识基金开始

了解什么是基金 / 3

了解基金常用术语 / 5

认识基金的种类 / 8

了解基金运作流程 / 10

认识投资基金的风险 / 10

第二章 揭示基金魅力——给我一个投基的理由

“我”该投资基金吗 / 15

投资基金，专业理财优势尽显 / 16

基金与其他有价证券相比的投资优势 / 18

第三章 投基之前——你心中有数了吗

在投资前进行研究 / 25

投资基金前先问三个问题 / 26

你期望达到什么投资目标 / 28

你的预备投资期限和成本是怎样的 / 30

你的风险承受能力有多大 / 33

第四章 清楚步骤——知道怎样买卖基金

第一步：了解去哪里购买基金 / 37

第二步：了解怎样办理开户手续 / 41

第三步：选择基金公司和品种 / 44

第四步：认购或申购基金 / 46

第五步：赎回基金 / 50

第五章 选基三部曲之一——挑选优秀的基金公司

看公司整体业绩和历史业绩 / 55

看基金公司资产组合及投资策略 / 57

看基金公司投资风格前后的连贯性 / 58

观察基金公司的信誉和服务质量 / 59

考察产品线的长度 / 61

第六章 选基三部曲之二——寻找值得信赖的基金经理

选择基金经理时要考虑哪些因素 / 65

跟着明星经理走 / 67

明星经理走了怎么办 / 68

假如换了新的基金经理怎么办 / 70

金牌经理推荐 / 73

第七章 选基三部曲之三——选择最优基金品种

高于定期利息的储蓄——货币市场基金 / 79

收益最高的基金——股票型基金 / 80

低投入高回报——指数型基金 / 82

稳中求胜的基金——债券型基金 / 84

折中的选择——混合型基金 / 87

晨星：最好的基金评级网站 / 88

基金排行榜：选择基金的标杆 / 89

第八章 选基需随信息而动——了解所买基金的信息

怎样阅读基金招募说明书 / 93

怎样阅读基金年报 / 95

怎样阅读基金合同及托管协议 / 98

怎样阅读基金临时报告和基金澄清公告 / 101

怎样阅读基金经理的工作报告 / 103

怎样进行财务报表分析 / 104

第九章 重量级基金类型之一——开放式基金的投资技巧

及时掌握与基金相关的信息 / 111

寻找市场的转折点买进开放式基金 / 113

不要忽视新基金的不确定性 / 115

根据时间来选择新老基金 / 116

不要让高净值成为挑选的障碍 / 118

聪明人如何选基金

.....

购买开放式基金巧打时间差 / 119

开放式基金赎回时机的把握原则 / 120

第十章 重量级基金类型之二——封闭式基金的投资技巧

关注小盘基金 / 125

关注分红潜力 / 127

关注封转开基金 / 128

找准投资封闭式基金的切入点 / 130

要敢于趁低买入好的封闭式基金 / 132

封闭式基金存续期满的处理方式 / 133

第十一章 基金定投——“懒人理财术”

基金定投优势在哪 / 137

基金定投的“复利”效果从何而来 / 139

基金定投适合人群 / 141

基金定投的办理程序 / 142

基金定投的投资策略 / 144

基金定投的七大铁律 / 145

第十二章 鸡蛋到底应放在几个篮子里——构建基金组合

基金有哪些组合方法 / 151

低风险区域的基金选择标准和组合的构建 / 153

构建基金组合的注意事项 / 157
如何配置和优化自己的退休基金组合 / 159
简单六步调整投资组合 / 162
避开基金组合八大误区 / 164

第十三章 选基成本算算清——降低投资成本的策略

尽量采取团购方式 / 169
网上购买多快好省 / 171
红利选择再投资吗 / 173
巧妙利用基金转换节省成本 / 175
到哪里开户更划算 / 176
减少基金赎回在途时间 / 177

第十四章 什么样的基金才是好基金——适合的才是最好的

弄清楚自己所处的状态 / 181
根据自己的财富状况选择基金 / 182
根据自己的性格选择基金 / 186
根据自己的年龄选择基金 / 187

第十五章 为你答疑解惑——基民常见问题面面观

新基金和老基金，孰优孰劣 / 191
基金高净值好还是低净值好 / 192

聪明人如何选基金

.....

基金波段操作可行吗 / 195

净值下跌时应该卖出吗 / 196

指数基金值得关注吗 / 198

第十六章 聪明人现身说法——“我”的投基实践

电台主持人唐婷婷：长持封闭式基金让我获利颇多 / 203

一位公司白领的投基故事：走出净值高低迷局 / 204

“文革”中成长起来的李先生：基金业绩是选择基金的关键指标 / 206

下岗职工孙大叔：风险承受能力是投基第一考虑要素 / 208

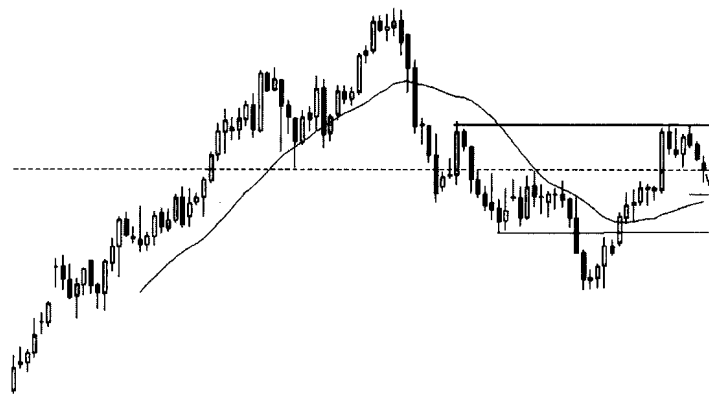
退休老人张大爷：债券类基金是首选 / 210

第十七章 理性稳健投资——安全“投基”最佳策略

长期持有，忽视短期波动 / 215

震荡市开放式基金的投资策略 / 218

震荡市封闭式基金的投资策略 / 220



第一章

选基之路

——从认识基金开始

了解什么是基金

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，是一种实行组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式。通俗地说，就是将投资大众的闲散资金交由专家管理，由他们凭专业知识进行专业理财。如果赚钱，在扣除相关的费用后，按份额将赢利以不低于90%的比例对投资人进行分配，而且依目前的法律必须用现金分配；如果亏损，投资人按份额承担损失。

必备常识速查

基金以“基金单位”为单位，在基金初次发行时，将其基金总额划分为若干等额的整数份，每一份就是一个基金单位。如一只基金发行时的基金总额共计20亿元，将其等分为20亿份，每一份即一个基金单位，代表投资者1元的投资额。

基金作为一种重要的投资工具，它主要有以下一些特点：

1. 集合理财，专业管理

基金集众多分散、小额的资金为一个整体，委托基金管理人进

行共同投资，表现出一种集合理财的特点。通过汇集众多投资者的资金，积少成多，有利于发挥资金的规模优势，降低投资成本。基金由基金管理人进行投资管理和运作。基金管理人一般拥有大量的专业投资研究人员和强大的信息网络，能够更好地对证券市场进行全方位的动态跟踪与分析。将资金交给基金管理人管理，中小投资者也能享受到专业化的投资管理服务。

2. 组合投资，分散风险

为降低投资风险，基金都是以组合投资的方式进行运作。“组合投资、分散风险”的科学性已为现代投资学所证明，中小投资者由于资金量小，一般无法通过购买不同的股票分散投资风险。基金通常会购买几十种甚至上百种股票，投资者购买基金就相当于用很少的资金购买了一篮子股票，某些股票下跌造成的损失可以用其他股票上涨的赢利来弥补。因此，投资者可以充分享受到组合投资、分散风险的好处。

3. 利益共享，风险共担

基金投资者就是基金的所有者，他们共担风险、共享收益。基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，并依据各投资者所持有的基金份额比例进行分配。为基金提供服务的基金托管人、基金管理人只能按规定收取一定的托管费、管理费，并不参与基金收益的分配。

4. 严格监管，信息透明

为切实保护投资者的利益，增强投资者对基金投资的信心，中国证监会对基金业实行比较严格的监管，对各种损害投资者利益的行为进行严厉的打击，并强制基金进行较为充分的信息披露。在这种情况下，严格监管与信息透明也就成了基金的一个显著特点。

5. 独立托管，保障安全

基金管理人负责基金的投资操作，本身并不经手基金财产的保管。基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人负责。这种相互制约、相互监督的制衡机制对投资者的利益提供了重要的保护。

正是基于基金的这些特点，基金这种投资工具已经受到越来越多的投资者的喜爱。

了解基金常用术语

了解了什么是基金后，我们再来看一些基金常用术语。

〔**基金资产总值**〕包括基金购买的各类证券价值，银行存款本息，以及其他投资所形成的价值总和。

〔**基金净收益**〕指基金投资所得的红利、股息、债券利息、买卖证券价差以及存款利息和其他收入形成的基金收益减去按照国家规定可以在基金收益中扣除的费用后的余额。

〔**单位基金净值**〕指的是每份基金份额的净值，等于基金的总资产减去总负债的余额再除以基金份额总数。

〔**累计基金净值**〕指的是份额净值与基金成立以来累计分红派息之和。

〔**开放日**〕可以办理开放式基金的开户、申购、赎回、销户、挂失、过户等一系列手续的工作日。

〔**巨额赎回**〕单个开放日基金净赎回申请超过基金总份额的10%时，为巨额赎回。

〔**基金募集期**〕指在基金合同和招募说明书中载明，并经中国证监

会核准的基金份额募集期限，自基金份额发售之日起最长不超过3个月。

〔二级市场〕指买卖已发行并上市流通的基金的市场，故又称“流通市场”。

〔多方〕又称为“多头”。指基金市场上做多的交易者，他们手中持有大量的基金，而且看好未来的市场走势，并努力使所持有的基金价格不断上升，或者阻止基金价格不断下跌。

〔空方〕又称为“空头”。在基金市场中，做空的交易者被称为“空方”，他们手中持有大量的资金，希望基金的价格不断下跌，或者亲自进入市场打压基金价格，以便日后于低位买入基金。

〔牛市〕指大多数的证券价格呈现较长时期的上涨趋势的行情。

〔熊市〕指大多数的证券价格呈现较长时期的下跌趋势的行情。

〔建仓〕对于基金公司来说就是指一只新基金公告发行后，在认购结束的封闭期间，基金公司用该基金第一次购买股票或者投资债券等（具体的投资要根据该基金的类型及定位来确定）。对于个人投资者，比如说我们自己，建仓就是指第一次买基金。

〔持仓〕指投资者持有的基金份额。

〔加仓〕指建仓时买入的基金净值涨了，继续加码申购。

〔补仓〕指市场上基金净值下跌，跌至投资者认购时的基金净值以下，这时于低位买进该基金以摊平成本。

〔被套〕投资者以某净值买入的基金跌到了该净值以下。比如投资者以1.3元的净值买入的基金跌到了0.99元，从而无法赢利出局，这就说明投资者在该基金上被套牢。

〔满仓〕就是把账户中所有的资金都买了基金。

〔半仓操作〕用一半的资金买入基金，账户上还留有一半现金的操作方法叫半仓操作。如果是用了60%的资金叫六成仓……以此类推。