

一看就懂，一学就会

全彩色傻瓜版基金入门 超详细操作步骤全程图解！

聪明买 基金

张文婷 / 著



- 【入门篇】1 分钟算出投基方案
- 【基础篇】跟谁买基金最划算？
- 【观念篇】8 个别人不知道的投资窍门
- 【上路篇】9 大独门秘籍选出最赚钱基金
- 【实战篇】买卖都有秘诀，800 元变身小富婆
- 【检视篇】3 招帮你预知基金涨跌

两年半**加印45次**，蝉联金石堂财经畅销书榜近 **100 周**！

台湾地区**最畅销**基金理财书**首次推出**内地版！

最适合两岸大众的投基秘诀 + 最新修订的内地基金分析

《新京报》、上海《新闻晨报》、《广州日报》等媒体特别介绍

风行台湾地区的基金选宝策略
“四四三三法则”首次完整揭秘！

2008 年基金投资
第一书！

策划：杨雯 责任编辑：白明 特约编辑：阎小青 孙冰 罗燕

图书在版编目 (CIP) 数据

聪明买基金/张文婷著. -合肥: 安徽人民出版社, 2008.1

ISBN 978-7-212-03129-9

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

中国版本图书馆CIP数据核字 (2007) 第159328号

◎台湾城邦文化授权出版

聪 明 买 基 金

张文婷 著

出版发行：安徽人民出版社

地 址：合肥市政务文化新区圣泉路1118号出版传媒广场

邮 编：230071

编 辑 室：0551-3533278

发 行 部：0551-3533258 0551-3533292(传真)

经 销：上海英特颂图书有限公司

印 刷：上海市北印刷（集团）有限公司

开 本：880×1240 1/32 印张：6 字数：160千

版 次：2008年1月第1版 2008年1月第1次印刷

标准书号：ISBN 978-7-212-03129-9

定 价：25.00元

本版图书凡印刷、装订错误可及时向承印厂调换

I·生活
系列

平凡人的优质生活起源



家庭必备
水果全书!

26.0元

22.0



创意最IN,
看T恤如何
108变!

26.0元

22.0



减肥岂容
磨磨蹭蹭!

10.8元

17.4



中国每年20万人
死于用药不当,
你吃的药
对吗?

22.0元

19.4



解密癌症根源,
抗衰老的
最强大武器!

36.0元

31.7



明星辣妈
“造人”
全记录!

26.0元

22.0



一白遮三丑,
女明星
为啥晒不黑?

26.0元

22.0



美女医师的
健康美容秘
方!

26.0元

22.0



时尚得体的
魅力指南!

20.0元

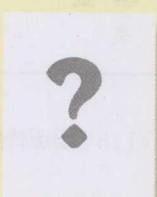
17.6



龙永图、张瑞
敏联合推荐,
变中求胜
成功必读!

20.0元

17.6



更多精彩品种,
敬请持续关注!

邮购 I·生活 图书

可享受88折购书优惠 (免邮费)

一次性买满100元, 再享受9折优惠!

邮购地址: 上海市 中山北路 838号 2楼 英特颂邮购部

邮政编码: 200070

电话: 021-56551515 联系人: 赵小姐

聪明买基金

张文婷 / 著

易读

易学

易用



安徽人民出版社

“四四三三”选金“基”

《聪明买基金》到现在已加印四十五次……创下近年来台湾投资理财工具书的销售奇迹。目前在构思下一本基金理财书的张文婷表示，当初和出版社讨论就是要出一本“无痛”的理财书，也就是让没有买过基金的人都可以读得懂，看完后自己有几分了解如何通过基金赚钱，不会像个门外汉。

——台湾地区《工商时报》

“明明选的都是去年业绩排在前面的基金，可今年的收益却连前50名都进不了！”不少基民今年都会有这样的困惑。其实，风水总会轮流转，不会有永远称霸的基金，那么，要怎样才能挑选到基金“绩优生”呢？在我国台湾地区理财界风行的“四四三三法则”或许可助广大基民一臂之力。

——《新华日报》

根据基金业内人士的建议，基民们选择基金其实可以参考两个数字法则：一可以根据“100法则”或“80法则”来确定自己应该配置的基金品种^①，二可以进一步依据“四四三三法则”在各类基金中筛选其中的“优等生”^②。

——《广州日报》

① 见本书上路篇3“依人生不同阶段挑选基金”（P107）。

② 见本书上路篇7“用‘四四三三法则’精选基金”（P124）。

如何选基金才能成为常胜军？基金业者通过基金投资书籍专家张文婷提供的“四四三三法则”来挑选基金，对照去年岛内基金的绩效排名，果然都可选到一半以上去年绩效前十名的基金，可见检视基金过去中长期绩效与波动性的原则，确实可作为投资基金时候的重要参考指标。

——Yahoo新闻

一般每年都有基金评级机构或者专业媒体评出每年的冠军基金，诸如晨星、银河证券、中信证券排行榜等等，但我们知道，这个月成绩表现优异的基金，下个月未必是最佳，因此要看一只基金表现稳不稳、获利机会大不大，最好要把表现时间拉长来看，这就是“四四三三法则”的基本原理。

——上海《新闻晨报》

股市低迷，正好是投资人检视投资组合的好时机。银行财富管理部主管建议，运用“四四三三法则”为投资“汰旧换新”：“掌握四四三三法则，定期检视资产组合状况，就不太需要担心进场时点的问题。近期的盘整，有利于长期布局，将会成为投资人赚钱的助力而不是阻力。”

——台湾地区《经济日报》

自序

聪明投“基”轻松赚！

让专家帮你赚钱

很多朋友说长这么大，除了读财经专业的人之外，就算是读到大
很学，似乎也没有老师或一门学科告诉我们怎么理自己的财。但
有一句话说得好：“人不理财，财不理你”，不懂得理财不仅影响你
财富增加的速度，甚至可能造成个人资产缩水。但是，理财的方式很
多种，我们必须懂得聪明选择，因为最熟悉的方式不一定是最安稳的
方式！

银行储蓄就不见得是最安稳的方法。举个简单的例子，一碗拉
面卖5元，投资人把100元存在一年可拿到5元利息的银行，一年后他
得到了105元，相当于手上财产的价值从20碗拉面增加到21碗；但如
果拉面在一年内涨到7元，他的105元就只能买到15碗拉面，如此一
来，手上的财富看似增加了5元，实际上是贬值了25%！可怕吧，没
增加反而减少了1/4。

那么，怎样聪明挑选理财方式呢？易学、易懂、易用的理财方
式并不多，能从头学起又操作简单的就更少了，不过，众多理财方式
中，投资基金可以说是让一般人最容易上手的方式之一。基金的优点
是几乎包含了所有可以选择的投资产品，其中包含股票、地产、外汇
和未来可能开放的期货等各式新兴金融商品，可以说只要是能赚钱的
标的几乎就可以找到会投资它的基金。而投资人只要掌握了筛选基金
的方式，就能够轻松享受专业经理人为你赚钱的乐趣。

挑选基金是基金投资的关键一步。挑对基金，你的投资回报率可
能达到几倍甚至十几倍，挑错基金反而会使自己的资产严重缩水，因

为好的基金具备基金公司优良的管理制度、严格的风险控管、缜密的行业研究等优点，绝非股民单凭一己之力能够弥补，而碰上管理不良的基金自然会使投资风险加剧。如果投资者在精挑细选优良基金后，还能懂得运用聪明的实战技巧操作自己的基金，相信财富会越来越偏爱他，理财成功就是这么简单。

很高兴《聪明买基金》在台湾地区受到很多读者的喜爱，现在更有幸能在把自己的经验分享给内地朋友。书中介绍了许多台湾地区基金业的情况，因为很多买基金的精神与原则是相通的，再加上从基金行业来说，台湾地区毕竟比内地多走了几年的路程，或许，其间的一些经验和教训，可以帮助投资人能先他人一步看清楚机会或风险。

当然，本书特别针对内地市场增加了许多实例和内容，就是希望每一个读者，甚至是对基金一无所知的读者，都能通过本书简单的步骤、图文并茂的阐述，学会认识基金、挑选基金、操作基金，成为聪明的投“基”达人。

在北京完成了《聪明买基金》简体版，感谢一路支持、协助我的朋友们，更重要还有相伴着我的外子，还有跟着我飘洋过海的三只小猫。最后，还要把这本书献给我最亲爱的家人。

祝每一位读者都能聪明投“基”、轻松赚钱！

張文卿 謹識

推荐序

基金改变了我的 人生 给两岸青年的一封信

18年前我和大多数人一样对“基金”一窍不通，在人生巧妙的安排下，我现在坐在香港交易广场的办公室里，桌上摆满了内地基金业那令人不可置信的发展数据，以及成堆想要加入这个行业、追求生涯发展的内地年轻朋友的履历表。

过去18年在台湾地区一步步历经的成长轨迹，在内地，到2007年，短短6年已走了大半，让我不由得深刻感受到内地发展的巨大动力、发展节奏的快速和让人不敢稍事休息的竞争压力。

过去几年里，内地的基金公司家数一跃超过台湾地区；越来越多的报章媒体加大了对基金的报道篇幅；大小银行每个月都悬挂着各家不同基金募集的红布条，行员间琅琅上口有关基金的介绍；主管机关大力为基金业的发展提供规范、广阔的舞台的步伐更坚定向前，持续吸引投资人的注意。基金这个发达国家一般大众理财的主流工具，正在内地如火如荼地展现着它的魅力。

遥望彼岸的台湾地区——我的家乡，想到部分行业竞争力的流失与经济发展尚不确定的未来，特别是看到周围许多朋友在工作上遭遇发展瓶颈和承受家庭财务的压力，再想到我们的下一代，内心里仍是充满着焦虑。

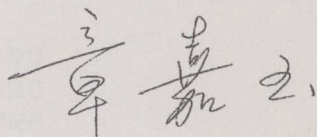
“基金”对台湾居民而言，不应该是一个陌生的名词，但如果看看台湾居民投资基金的比例，与欧美国家相比，仍有段明显差距，特别是年轻的一代。现在的他们大多言“消费有理”，信用卡、现金卡满天飞，只享受了消费的痛快，却忘记了储蓄的美德与

未来债务的压力，对正确使用投资工具、为自己储备未来，也没有多大的兴趣。

相比，内地的年轻人似乎对财富追求与累积的渴望高得多，他们像海绵般吸收新知的热情不可小觑。每回在这里举办有关基金的研讨会，半数以上的座上客都是年轻朋友。再过十年，回头看看，相信这里涌现的小富翁必不是少数。

知道文婷在台湾地区狂销热卖的《聪明买基金》即将推出简体版，用深入浅出的文字与生活化的案例，带领读者进入基金的世界，我真心感到快乐。我始终相信“知识就是力量”，大环境难以掌握，但让自己掌握足够的知识，就有能力为自己开创美好的未来。也相信文婷的努力能让更多的年轻朋友认识基金、接近基金，甚至投资基金。进而像我一样，让基金改变了我的人生。

荷宝（ROBECO）投资管理集团亚洲区投资管理中心
大中华区及东南亚行政总裁

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized Chinese characters, likely reading '章嘉玉' (Zhang Jia Yu).



Contents



1

入门篇

你必须懂的基金入门概念

- 014 看对多空趋势，投资不摔跤
- 018 共同基金简单学
- 024 订定你的理财目标
- 027 一分钟算出理财大计
- 032 按表找出最速配的基金类型

2

基础篇

学会共同基金的ABC

- 040 轻松认识各类型基金
- 043 你不可不知的11种基金
- 054 五大重点遨游海外基金
- 062 跟谁买基金最划算？
- 067 你不可忽视的投资成本



3

观念篇

建立买基金的正确观念

- 072 做对资产配置的两大大妙招
- 076 股债均衡是投资最佳铁则
- 080 年化标准差让你买到实力派基金
- 082 长期持有不见得能获利
- 086 挑基金不比选股票容易
- 089 基金绩效应打败大盘还是打败定存?
- 092 如何挑选平衡型基金?
- 096 组合型基金是散户的救世主吗?



Contents



4

上路篇

如何挑基金

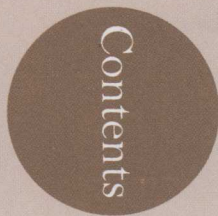
- 102 看个性选基金
- 104 依理财目标选基金
- 107 依人生不同阶段挑选基金
- 110 跟着景气循环挑基金
- 113 从绩效指标挑选基金
- 116 利用基金评等，挑出优良基金
- 124 用“四四三三法则”精选基金
- 133 四种方法教你选出强棒基金
- 138 轻松认识基金评比指标

5

实战篇

如何操作你的基金？

- 146 DIY建立基金组合套餐
- 149 我该用哪种方法买基金？
- 156 我到底赚赔了多少？
- 159 停利、停损要怎么设才合理？
- 162 何时该出场或转换基金？
- 167 800元也可以变小富婆



6

检视篇

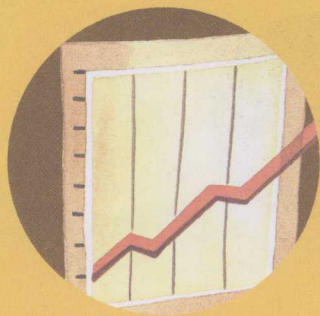
自己做基金的健诊医生

- 172 定期检视基金，打造完美投资计划
- 175 四大指标检视你的基金
- 179 如何善用网络检视基金的赚赔？

7

附录

- 182 基金公司一览表
- 184 基金代码一览表

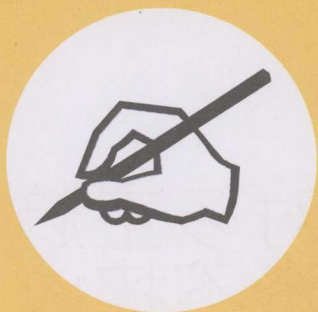


入门篇

致富的第一步

你必须懂的 基金





入门概念

买基金是很多人投资理财时的起步点。虽然基金被称为“懒人投资术”，但要如何才能从基金上获利？说穿了，诀窍只有“智富”。你一定要用对方法、走对路。本篇一开始就先教你如何看对市场趋势，让每一次进场胜算最大；并通过简单的学习方法，了解基金概念，包括如何订定理财目标、如何挑选最速配的基金类型等，按部就班，让你一开始就能做个比别人聪明的基金投资人。





看对多空趋势， 投资不摔跤

小李在股海翻腾十年，但总结这十年来的成绩，几乎没赚到钱，因为纵使有九次赚钱，但只要一次亏损，先前的获利几乎就全部被“吃”回去。为了富足退休，小李想从投资股票型基金开始布局，并希望自己应该有辨识股市行情多空的基本功夫，才能够摆脱“赚少赔多”的宿命。

一般人想要投资理财，无非是想借着投资工具达到特定的获利目标，让自己的荷包更加充实，而股票市场虽然具有“赚大钱”的希望，但如果看不懂趋势、摸不清多空方向，盲目乱闯股海，结果往往只会让自己陷入困境之中。

到底要怎么做才能摆脱赔钱的命运呢？最重要的就是“顺势而为，不要逆势操作”，如此才有可能成为那少数的10%赢家。

赢家秘诀1：人多的地方不要去

“当和尚尼姑都知道要买股票时，就是该退场的时候。”“当擦皮鞋的鞋童都开始关心股市变化的时候，也就是退场时机。”这两句话是股市广为流传的名言。

以台湾地区为例，过去台湾地区股市上万点的时候，买股票成为全民运动，阿公阿婆、年轻人通通都在想“股票、股票”；财经报纸、投资杂志卖得呱呱叫，大家都在关心明天的股票会涨多少，自己会赚多少钱。可是当股市自万点往下崩跌的时候，不仅散户、