

李晓波 周峰 编著

专家团队  
精心编写

# 新基民 快速入门

- 着眼于：基金投资实战 操作性强
- 着重于：基金选择技巧 趋利避害
- 深入于：基金投资策略 稳健盈利

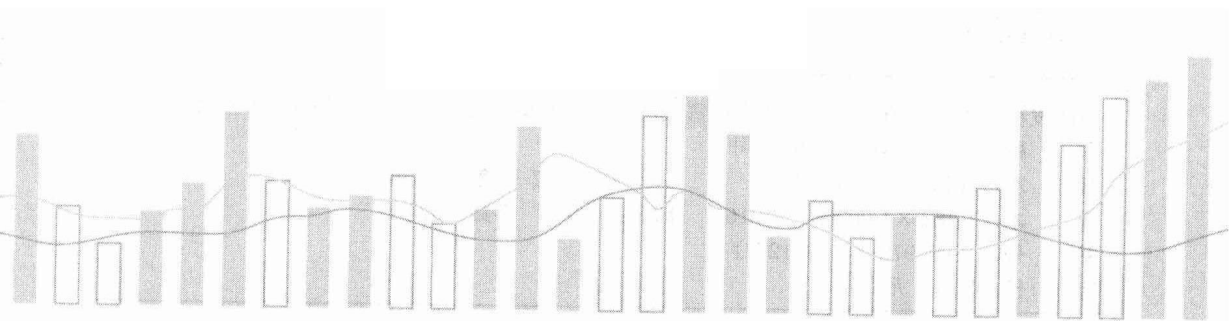
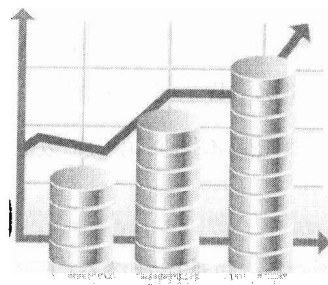


资深行业专家透彻讲解，基金投资策略技巧全涵盖  
不可多得的基金投资实战工具书，可快速增长投资经验！

中国铁道出版社  
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

李晓波 周峰 编著

# 新基民 快速入门



中国铁道出版社  
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

## 内 容 简 介

本书分3篇,第一篇讲解基金投资入门基础,即基金基础知识、基金买卖流程、选基的方法与技巧、新基民投资误区。第二篇讲解基金投资技巧,即股票型基金和指数型基金的投资技巧、货币市场基金和债券型基金的投资技巧、ETF基金和LOF基金的投资技巧、保本型基金和QDII基金的投资技巧、封闭式基金的投资技巧、基金定投的投资技巧、基金组合的投资技巧。第三篇讲解投资策略和实战,即基金投资的理念和方法、基金投资实战分析技巧、基金投资风险及规避技巧、基金投资实战、基金投资案例与经验技巧。在讲解过程中既考虑读者的学习习惯,又通过具体实例剖析基金实际投资过程中的热点问题、关键问题及种种难题。

本书适用于基金投资的初学者、爱好者及具有一定基金投资经验的投资者,还可以作为网上基金投资短训班的培训教程、基金投资学习辅导书和基金投资实战工具书。

## 图书在版编目(CIP)数据

新基民快速入门/李晓波,周峰编著. —北京:

中国铁道出版社, 2011. 7

ISBN 978-7-113-12771-8

I. ①新… II. ①李… ②周… 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(2011)第053697号

书 名: 新基民快速入门

作 者: 李晓波 周 峰 编著

责任编辑: 苏 茜

特邀编辑: 赵树刚

封面设计: 张 丽

责任印制: 李 佳

读者热线电话: 400-668-0820

封面制作: 郑少云

出版发行: 中国铁道出版社(北京市宣武区右安门西街8号 邮政编码: 100054)

印 刷: 三河兴达印务有限公司

版 次: 2011年7月第1版 2011年7月第1次印刷

开 本: 700mm×1 000mm 1/16 印张: 16.5 字数: 324千

书 号: ISBN 978-7-113-12771-8

定 价: 36.00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, 请与本社发行部联系调换。



# 前言

## Foreword

近年来，基金作为一种大众化的投资理财产品已经走进了千家万户。“买基金了吗？”“你的基金涨了吗？”已逐渐成为流行的问候语，就连身边对投资没有兴趣的朋友，也开始聊起了基金的话题。

在经历证券市场牛熊转换之后，很多投资者终于明白基金的净值高没有什么不好的，大比例分红不见得就是好事，但面对眼花缭乱的基金仍感到头晕。为什么要进行基金投资呢？该怎样进行基金投资呢？如何挑选基金呢？这些问题看似简单，其实不然，里面有很多不为人所知的技巧。

购买基金是一种投资的行为，作为一名理财投资者，必须要学会基本的理财知识，将其当做是一种保障生活质量的方式也好，当做是一种平衡风险的手段也罢，它都应该不是你稳步迈向理想生活目标的理性行为。基金投资高手告诉我们，努力学习知识、充分了解自己、仔细选择产品、稳健实施投资、平和看待涨跌。

### 为什么要写这本书

现在，市面上关于基金的书不算少，但大多只讲解一些投资理财理念和原则，没有讲解选择基金的技巧、不同类型基金的投资策略，并且实际操作性差。

本书先讲解新基民如何选择基金、如何买卖基金、基金交易技巧、基金投资误区，然后分类讲解不同类型基金的投资方法与技巧，最后讲解基金投资的原则、理念、风险、应对策略及基金投资实战。

本书在讲解上由浅入深，循序渐进，并且先着眼于基金投资实战应用，然后再探讨深层次的技巧问题。

### 本书结构

本书共 16 章，具体章节安排如下：

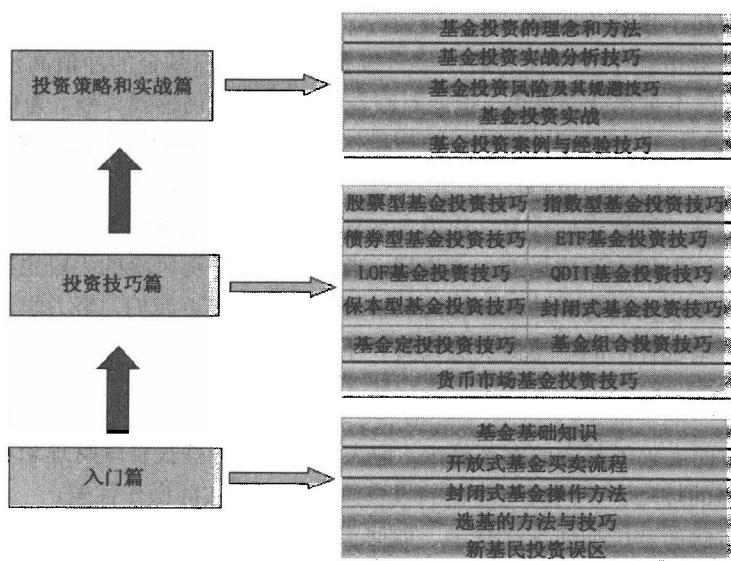
- 第 1、2 章：讲解新基民入市要准备的各项知识，即基金基础知识、购买基金的渠道、基金投资的收益和费用、基金理财的整体思路、开放式基金买卖流程、封闭式基金操作方法、查看基金行情信息等。
- 第 3、4 章：讲解挑选基金的方法与技巧、新基民投资误区。
- 第 5～8 章：讲解股票型基金、指数型基金、货币市场基金、债券型基金、ETF 基金、LOF 基金、保本型基金和 QDII 基金的投资技巧。
- 第 9～11 章：讲解封闭式基金、基金定投和基金组合的投资技巧。
- 第 12～14 章：讲解基金投资的理念和方法、基金投资实战分析技巧和基金投资风险及其规避技巧。



- 第15章：讲解基金投资实战，即如何利用证券网上交易系统、基金公司网站、网上银行进行基金投资。
- 第16章：基金投资案例与经验技巧。

## 学习体系

全书共3篇，分别为入门篇（第1~4章）、投资技巧篇（第5~11章）、投资策略和实战篇（第12~16章），具体如下图所示。



## 本书适合的读者

本书适用于基金投资的初学者、爱好者及具有一定基金投资经验的投资者，还可以作为网上基金投资短训班的培训教程、基金投资学习辅导书和基金投资实战工具书。

## 创作团队

本书由李晓波、周峰编写，下列人员对本书的编写提出了宝贵意见并参与了部分编写工作，他们是陆佳、张振东、王真、王征、周贤超、杨延勇、解翠、王荣芳、李岩、周科峰、陈勇、孟庆国、赵秀园、吕雷、孙更新、于超、栾洪东、尹吉泰、纪欣欣、王萍萍、高云、李永杰、盛艳秀。

由于时间仓促，加之水平有限，书中的缺点和不足之处在所难免，敬请读者批评指正。如果读者在阅读本书时有任何疑问可以发送电子邮件及时与我们联系，我们会尽快给予答复，邮箱是 [wwb\\_beijing@163.com](mailto:wwb_beijing@163.com)。

编者

2011年2月



# 目 录

## Contents

### 入 门 篇

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 第 1 章 新基金入门常识 .....              | 2  |
| 1.1 普通百姓基金理财入门必知 .....           | 2  |
| 1.1.1 什么是基金和私募基金 .....           | 2  |
| 1.1.2 什么是基金管理公司和基金托管人 .....      | 3  |
| 1.1.3 投资者、基金管理公司和基金托管银行关系图 ..... | 3  |
| 1.1.4 基金品种的类型 .....              | 4  |
| 1.1.5 基金理财特点 .....               | 6  |
| 1.1.6 什么人适合投资基金 .....            | 6  |
| 1.2 我国基金投资环境 .....               | 7  |
| 1.2.1 我国基金起始 .....               | 7  |
| 1.2.2 我国基金投资的特点 .....            | 8  |
| 1.3 购买基金的渠道 .....                | 9  |
| 1.3.1 基金购买的一般渠道及其优缺点 .....       | 9  |
| 1.3.2 如何选择适合自己的基金购买渠道 .....      | 10 |
| 1.4 基金投资的收益和费用 .....             | 10 |
| 1.4.1 基金的收益 .....                | 10 |
| 1.4.2 基金的分红 .....                | 11 |
| 1.4.3 基金的认购费和申购费计算方法 .....       | 12 |
| 1.4.4 什么是费用的外扣法和内扣法 .....        | 12 |
| 1.4.5 基金的赎回费和转换费 .....           | 13 |
| 1.4.6 基金的管理费和托管费 .....           | 14 |
| 1.4.7 什么是前端收费和后端收费 .....         | 15 |
| 1.5 基金与其他投资理财产品对比 .....          | 16 |
| 1.5.1 期货和外汇 .....                | 16 |
| 1.5.2 股票和债券 .....                | 16 |
| 1.5.3 理财产品收益与风险对比表 .....         | 17 |



|                        |    |
|------------------------|----|
| 1.6 为什么基金是你最好的选择 ..... | 17 |
| 1.6.1 集合理财, 专业管理 ..... | 17 |
| 1.6.2 组合投资, 分散风险 ..... | 18 |
| 1.6.3 利益共享, 风险共担 ..... | 18 |
| 1.7 基金理财的整体思路 .....    | 18 |
| 1.8 基金理财实例分析 .....     | 21 |

## 第2章 初入基市 .....23

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 2.1 开放式基金买卖实际操作流程 .....   | 23 |
| 2.1.1 在基金公司开立账户 .....     | 23 |
| 2.1.2 在银行或证券公司开立账户 .....  | 27 |
| 2.1.3 阅读协议文件和买卖基金 .....   | 28 |
| 2.2 开放式基金的认购 .....        | 28 |
| 2.2.1 办理开户需提供的材料 .....    | 29 |
| 2.2.2 认购过程和确认 .....       | 29 |
| 2.3 开放式基金的申购 .....        | 31 |
| 2.3.1 申购流程 .....          | 31 |
| 2.3.2 申购注意事项 .....        | 31 |
| 2.3.3 拒绝或停止申购 .....       | 31 |
| 2.4 开放式基金的赎回操作 .....      | 32 |
| 2.4.1 基金赎回的条件 .....       | 32 |
| 2.4.2 基金赎回的流程 .....       | 33 |
| 2.4.3 巨额赎回基金 .....        | 33 |
| 2.4.4 基金赎回的策略 .....       | 34 |
| 2.5 封闭式基金操作方法 .....       | 35 |
| 2.5.1 封闭式基金的申购步骤 .....    | 35 |
| 2.5.2 封闭式基金的交易特点 .....    | 36 |
| 2.6 查看基金行情信息 .....        | 37 |
| 2.6.1 大智慧软件的下载 .....      | 37 |
| 2.6.2 利用大智慧软件查看基金信息 ..... | 38 |

## 第3章 选基的方法与技巧 .....44

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 3.1 利用基金公司选基技巧 .....            | 44 |
| 3.1.1 从多个角度考查基金公司的资质 .....      | 44 |
| 3.1.2 把握基金公司的投资风格 .....         | 46 |
| 3.1.3 判断基金公司的研发能力 .....         | 47 |
| 3.1.4 国外成熟市场选择基金公司的“4P”标准 ..... | 47 |



|                              |    |
|------------------------------|----|
| 3.2 利用基金经理选基技巧.....          | 48 |
| 3.2.1 图解基金管理的方式 .....        | 48 |
| 3.2.2 如何多角度考查基金经理 .....      | 50 |
| 3.2.3 选择基金经理的一般原则 .....      | 51 |
| 3.2.4 哪三种基金受基金经理影响不大 .....   | 52 |
| 3.2.5 基金经理变动后的三种情况应对方法 ..... | 52 |
| 3.3 应用晨星基金网选基技巧 .....        | 53 |
| 3.3.1 晨星的基金龙虎榜介绍 .....       | 54 |
| 3.3.2 查看五星级基金信息操作 .....      | 54 |
| 3.3.3 查看晨星中国基金业绩排行榜 .....    | 57 |
| 3.3.4 晨星的星级评定 .....          | 59 |
| 3.3.5 根据指标选择基金的 5 项原则 .....  | 59 |
| 3.4 利用基金净值选基技巧.....          | 60 |
| 3.4.1 什么是基金净值 .....          | 60 |
| 3.4.2 查看基金净值 .....           | 60 |
| 3.4.3 基金净值与股价 .....          | 61 |
| 3.4.4 基金净值的应用技巧 .....        | 61 |
| 3.5 利用基金年报选基技巧.....          | 62 |
| 3.5.1 基准收益率 .....            | 63 |
| 3.5.2 收益标准差 .....            | 63 |
| 3.5.3 单位化分析 .....            | 64 |
| 3.5.4 基金经理的态度 .....          | 64 |
| 3.5.5 后市行情展望 .....           | 64 |
| 3.5.6 关联方交易 .....            | 65 |
| 3.6 利用绩效指标选基技巧.....          | 66 |

## 第 4 章 新基民投资误区 .....68

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 4.1 抢购新基金.....              | 68 |
| 4.1.1 不要被基金公司的宣传迷惑 .....    | 68 |
| 4.1.2 新基金不是保赚不赔的“原始股” ..... | 69 |
| 4.1.3 新基金的三个常出问题 .....      | 69 |
| 4.1.4 新基金的优势 .....          | 70 |
| 4.1.5 关注次新基金 .....          | 71 |
| 4.2 基金是否越便宜越好.....          | 71 |
| 4.2.1 基金净值与基金价格 .....       | 71 |
| 4.2.2 基金净值与投资价值 .....       | 71 |
| 4.2.3 基金净值与管理能力 .....       | 72 |



|       |                       |    |
|-------|-----------------------|----|
| 4.3   | 基金销售中的花言巧语.....       | 72 |
| 4.3.1 | 基金分红越多越好 .....        | 72 |
| 4.3.2 | 买股票型基金赚得最多 .....      | 72 |
| 4.3.3 | 多数基金能跑赢大盘 .....       | 73 |
| 4.3.4 | 鸡蛋不能都放在一个篮子里 .....    | 73 |
| 4.3.5 | 混合型基金绩效最稳健 .....      | 74 |
| 4.3.6 | 保本型基金一定保本 .....       | 74 |
| 4.4   | 频繁申购和赎回基金.....        | 74 |
| 4.5   | 过分相信基金排名.....         | 75 |
| 4.5.1 | 收益排名不等于风险排名 .....     | 75 |
| 4.5.2 | 收益排名不等于综合业绩 .....     | 76 |
| 4.6   | 坚持长期投资，亏钱了就拿着不动 ..... | 76 |

## 投资技巧篇

### 第5章 股票型基金和指数型基金的投资技巧 .....78

|       |                       |    |
|-------|-----------------------|----|
| 5.1   | 股票型基金投资技巧.....        | 78 |
| 5.1.1 | 股票型基金的定义及类型 .....     | 78 |
| 5.1.2 | 股票型基金的5项特点 .....      | 79 |
| 5.1.3 | 应用网站查看股票型基金的信息 .....  | 80 |
| 5.1.4 | 股票型基金投资注意事项 .....     | 84 |
| 5.1.5 | 股票型基金的投资策略 .....      | 84 |
| 5.1.6 | 如何面对股票型基金高台跳水 .....   | 85 |
| 5.2   | 指数型基金投资技巧.....        | 86 |
| 5.2.1 | 初识指数 .....            | 86 |
| 5.2.2 | 什么是指数型基金 .....        | 87 |
| 5.2.3 | 指数型基金分类 .....         | 88 |
| 5.2.4 | 指数型基金的优势 .....        | 88 |
| 5.2.5 | 投资技巧一：关注基金公司的实力 ..... | 89 |
| 5.2.6 | 投资技巧二：关注基金费用 .....    | 90 |
| 5.2.7 | 投资技巧三：关注标的指数 .....    | 90 |
| 5.2.8 | 指数型基金交易技巧 .....       | 95 |
| 5.2.9 | 指数型基金的风险 .....        | 95 |

### 第6章 货币市场基金和债券型基金的投资技巧 .....97

|     |                 |    |
|-----|-----------------|----|
| 6.1 | 货币市场基金投资技巧..... | 97 |
|-----|-----------------|----|



|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 6.1.1 货币市场基金的特点 .....    | 97  |
| 6.1.2 货币市场基金的收益 .....    | 99  |
| 6.1.3 货币市场基金的风险 .....    | 100 |
| 6.1.4 货币市场基金投资策略 .....   | 102 |
| 6.1.5 货币市场基金投资实例 .....   | 103 |
| 6.2 债券型基金投资技巧 .....      | 103 |
| 6.2.1 什么是债券型基金 .....     | 104 |
| 6.2.2 债券型基金的特点 .....     | 105 |
| 6.2.3 债券型基金的优缺点 .....    | 105 |
| 6.2.4 购买债券型基金的注意事项 ..... | 106 |
| 6.2.5 债券型基金的投资策略 .....   | 106 |
| 6.2.6 债券型基金投资实例 .....    | 107 |

## 第 7 章 ETF 基金和 LOF 基金的投资技巧 ..... 109

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| 7.1 ETF 基金投资技巧 .....            | 109 |
| 7.1.1 如何交易 ETF 基金 .....         | 109 |
| 7.1.2 ETF 基金的特点 .....           | 110 |
| 7.1.3 ETF 基金的优点 .....           | 111 |
| 7.1.4 投资 ETF 基金的获利方式 .....      | 112 |
| 7.1.5 投资 ETF 基金的风险 .....        | 113 |
| 7.1.6 ETF 基金的 5 种投资技巧 .....     | 113 |
| 7.2 LOF 基金投资技巧 .....            | 115 |
| 7.2.1 LOF 基金的特点 .....           | 115 |
| 7.2.2 LOF 基金运作机制核心：份额登记机制 ..... | 117 |
| 7.2.3 LOF 基金的转托管及注意事项 .....     | 118 |
| 7.2.4 LOF 基金和 ETF 基金的区别 .....   | 118 |
| 7.2.5 LOF 基金套利实例 .....          | 119 |

## 第 8 章 保本型基金和 QDII 基金的投资技巧 ..... 120

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| 8.1 保本型基金投资技巧 .....       | 120 |
| 8.1.1 什么是保本型基金 .....      | 120 |
| 8.1.2 网上查看保本型基金信息 .....   | 121 |
| 8.1.3 保本型基金是怎么保本的 .....   | 121 |
| 8.1.4 保本型基金的风险和收益计算 ..... | 122 |
| 8.1.5 保本型基金的交易要点 .....    | 123 |
| 8.1.6 你是否适合投资保本型基金 .....  | 123 |
| 8.1.7 保本型基金的投资策略 .....    | 124 |



|                               |                          |            |
|-------------------------------|--------------------------|------------|
| 8.2                           | QDII 基金投资技巧 .....        | 124        |
| 8.2.1                         | 什么是 QDII 基金 .....        | 125        |
| 8.2.2                         | 网上查看 QDII 基金 .....       | 125        |
| 8.2.3                         | QDII 基金的特点 .....         | 126        |
| 8.2.4                         | 第一批 QDII 基金损失惨重的原因 ..... | 126        |
| 8.2.5                         | 到底该投资国内还是国外 .....        | 127        |
| 8.2.6                         | 全球投资是否能分散风险 .....        | 128        |
| <b>第 9 章 封闭式基金的投资技巧 .....</b> |                          | <b>129</b> |
| 9.1                           | 初识封闭式基金 .....            | 129        |
| 9.1.1                         | 什么是封闭式基金 .....           | 129        |
| 9.1.2                         | 基金的买盘和卖盘信息、盘口信息讲解 .....  | 129        |
| 9.1.3                         | 查看分时走势图中的基金日 K 线图 .....  | 132        |
| 9.1.4                         | 封闭式基金与开放式基金的区别 .....     | 133        |
| 9.2                           | 封闭式基金的业绩和分红 .....        | 134        |
| 9.3                           | 封闭式基金的折价率 .....          | 135        |
| 9.3.1                         | 折价率的定义 .....             | 135        |
| 9.3.2                         | 为什么封闭式基金打折出售 .....       | 135        |
| 9.3.3                         | 折价率由什么决定 .....           | 135        |
| 9.3.4                         | 查看封闭式基金的折价率 .....        | 136        |
| 9.4                           | 封闭式基金的交易技巧 .....         | 140        |
| 9.5                           | 封闭式基金的收益分配 .....         | 141        |
| 9.6                           | 基金的封转开 .....             | 141        |
| <b>第 10 章 基金定投的投资技巧 .....</b> |                          | <b>142</b> |
| 10.1                          | 初识基金定投 .....             | 142        |
| 10.1.1                        | 什么是基金定投 .....            | 142        |
| 10.1.2                        | 基金定投的特点 .....            | 143        |
| 10.2                          | 基金定投适用人群 .....           | 144        |
| 10.3                          | 基金定投的原则 .....            | 145        |
| 10.4                          | 基金定投误区 .....             | 146        |
| 10.5                          | 如何选择定投基金 .....           | 148        |
| 10.6                          | 基金定投踩准节拍 .....           | 148        |
| 10.7                          | 基金定投实例 .....             | 149        |
| <b>第 11 章 基金组合的投资技巧 .....</b> |                          | <b>151</b> |
| 11.1                          | 降低金融投资风险的基金组合 .....      | 151        |





|        |                          |     |
|--------|--------------------------|-----|
| 11.2   | 基金组合如何分散风险.....          | 152 |
| 11.3   | 构建基金组合的层次.....           | 153 |
| 11.4   | 构建基金组合常见形式.....          | 153 |
| 11.4.1 | 哑铃式.....                 | 153 |
| 11.4.2 | 核心卫星式.....               | 154 |
| 11.4.3 | 金字塔式.....                | 154 |
| 11.5   | 构建基金组合的具体步骤.....         | 155 |
| 11.5.1 | 明确投资目标.....              | 155 |
| 11.5.2 | 测试自己的风险偏好.....           | 156 |
| 11.5.3 | 制定投资绩效考核架构.....          | 157 |
| 11.6   | 调整基金组合的必然性.....          | 158 |
| 11.6.1 | 调整基金组合使投资方向不偏离 .....     | 158 |
| 11.6.2 | 调整基金组合逐步贴近预期收益 .....     | 159 |
| 11.6.3 | 基金组合的基本面发生变化时应及时调整 ..... | 160 |
| 11.6.4 | 因目标改变而调整基金组合.....        | 161 |
| 11.6.5 | 因年龄不同而调整基金组合.....        | 161 |
| 11.7   | 调整基金组合要注意的事项.....        | 162 |

## 投资策略和实战篇

## 第 12 章 基金投资的理念和方法..... 166

|        |                    |     |
|--------|--------------------|-----|
| 12.1   | 基金投资的准备.....       | 166 |
| 12.1.1 | 你是否需要投资 .....      | 166 |
| 12.1.2 | 投资理财不可缺少的要素 .....  | 166 |
| 12.1.3 | 如何选择适合自己的基金 .....  | 168 |
| 12.2   | 基金投资的基本原则.....     | 168 |
| 12.2.1 | 重视价值投资 .....       | 168 |
| 12.2.2 | 保持长期投资 .....       | 169 |
| 12.2.3 | 认清自己的不良习惯并改正 ..... | 170 |
| 12.2.4 | 关注老基金 .....        | 170 |
| 12.3   | 成功基民的素质.....       | 171 |
| 12.4   | 基金投资实际操作技巧 .....   | 172 |
| 12.4.1 | 把握合适的入市时机 .....    | 172 |
| 12.4.2 | 机会来时要敢于抓住 .....    | 174 |
| 12.4.3 | 基金建仓技巧 .....       | 174 |
| 12.4.4 | 基金转换技巧 .....       | 176 |



|        |                         |     |
|--------|-------------------------|-----|
| 12.4.5 | 认购与申购 .....             | 177 |
| 12.5   | 彼得·林奇的基金投资七大法则 .....    | 178 |
| 12.5.1 | 尽可能投资于股票型基金 .....       | 178 |
| 12.5.2 | 忘掉债券型基金 .....           | 179 |
| 12.5.3 | 按基金类型来评价基金 .....        | 180 |
| 12.5.4 | 忽视短期表现, 选择持续性好的基金 ..... | 180 |
| 12.5.5 | 组合投资, 分散基金投资风格 .....    | 181 |
| 12.5.6 | 如何调整基金投资组合 .....        | 181 |
| 12.5.7 | 适时投资行业基金 .....          | 182 |
| 12.6   | 基金投资心得 .....            | 182 |

## 第 13 章 基金投资实战分析技巧.....184

|         |                     |     |
|---------|---------------------|-----|
| 13.1    | 分析大盘走势做基金 .....     | 184 |
| 13.1.1  | 为什么投资基金要看大盘指数 ..... | 184 |
| 13.1.2  | 查看 A 股指数 .....      | 185 |
| 13.1.3  | K 线介绍 .....         | 186 |
| 13.1.4  | K 线的组成 .....        | 187 |
| 13.1.5  | K 线的分类 .....        | 187 |
| 13.1.6  | K 线的应用 .....        | 189 |
| 13.1.7  | 均线介绍 .....          | 190 |
| 13.1.8  | 查看和修改均线 .....       | 191 |
| 13.1.9  | 均线的特性 .....         | 191 |
| 13.1.10 | 均线的应用 .....         | 192 |
| 13.1.11 | 成交量及应用技巧 .....      | 192 |
| 13.1.12 | KDJ 指标及应用技巧 .....   | 194 |
| 13.1.13 | MACD 指标及应用技巧 .....  | 195 |
| 13.1.14 | 看大盘走势做基金的注意事项 ..... | 196 |
| 13.2    | 基本面分析技巧 .....       | 197 |
| 13.2.1  | 基本面分析包括的因素 .....    | 197 |
| 13.2.2  | 把握经济周期 .....        | 199 |
| 13.2.3  | 财务数据分析的注意事项 .....   | 205 |
| 13.3    | 基金投资信息分析技巧 .....    | 206 |
| 13.3.1  | 投资基金应关注哪些信息 .....   | 206 |
| 13.3.2  | 如何正确地利用信息 .....     | 208 |

## 第 14 章 基金投资风险及其规避技巧.....210

|      |                 |     |
|------|-----------------|-----|
| 14.1 | 基金投资常见的风险 ..... | 210 |
|------|-----------------|-----|



|                                 |                              |            |
|---------------------------------|------------------------------|------------|
| 14.1.1                          | 基金投资的 5 种风险 .....            | 210        |
| 14.1.2                          | 怎样衡量基金投资风险 .....             | 211        |
| 14.1.3                          | 如何分析股票型基金的风险 .....           | 213        |
| 14.2                            | 控制基金投资风险 .....               | 213        |
| 14.2.1                          | 改正四种错误倾向 .....               | 214        |
| 14.2.2                          | 绝不贷款投资基金 .....               | 215        |
| 14.2.3                          | 树立强烈的风险意识 .....              | 216        |
| 14.3                            | 降低基金投资风险的方法 .....            | 216        |
| 14.3.1                          | 试探性投资 .....                  | 217        |
| 14.3.2                          | 分散投资 .....                   | 217        |
| 14.4                            | 应对基金套牢的方法 .....              | 218        |
| <b>第 15 章 基金投资实战 .....</b>      |                              | <b>220</b> |
| 15.1                            | 封闭式基金买卖实战 .....              | 220        |
| 15.1.1                          | 登录网上交易系统 .....               | 220        |
| 15.1.2                          | 买卖封闭式基金 .....                | 222        |
| 15.2                            | 利用基金公司直接买卖基金 .....           | 224        |
| 15.2.1                          | 登录基金公司网上交易系统 .....           | 224        |
| 15.2.2                          | 申购基金 .....                   | 226        |
| 15.2.3                          | 赎回基金 .....                   | 229        |
| 15.2.4                          | 转换基金 .....                   | 230        |
| 15.2.5                          | 交易撤销 .....                   | 232        |
| 15.3                            | 利用网上银行买卖基金 .....             | 233        |
| 15.3.1                          | 登录网上银行 .....                 | 233        |
| 15.3.2                          | 网上购买基金 .....                 | 236        |
| 15.3.3                          | 网上赎回和转换基金 .....              | 239        |
| 15.3.4                          | 设置基金定投 .....                 | 242        |
| <b>第 16 章 基金投资案例与经验技巧 .....</b> |                              | <b>244</b> |
| 16.1                            | 基金投资不能做波段, 长期持有才是最好的选择 ..... | 244        |
| 16.2                            | 从股民到基民 .....                 | 245        |
| 16.3                            | 科学投资理念和方法指导你投资成功 .....       | 246        |
| 16.4                            | 基金理财从市场低迷、大部分人恐惧时开始 .....    | 246        |
| 16.5                            | 不要让自己的情绪影响长期投资的理念 .....      | 247        |
| 16.6                            | 投基心得: 栽下的小树不能随便拔 .....       | 248        |
| 16.7                            | 避免基金被套五大良策 .....             | 248        |
| 16.8                            | 基金解套六举措 .....                | 249        |



### 主要内容:

- 基金基础知识
- 开放式基金买卖流程
- 封闭式基金操作方法
- 挑选基金的方法和技巧
- 新基民投资误区





# 第1章 新基民入门常识

忽如一夜春风来，满城都是基金客！

基金，作为一种新兴的投资方式日益为广大投资者所青睐。面对纷繁复杂的基金种类、数量众多的基金公司，作为投资者，特别是新基民，应该如何选择基金呢？

本章主要包括：

- 什么是基金。
- 基金管理公司和基金托管人。
- 基金的类型和特点。
- 购买基金的渠道。
- 基金投资的收益和费用。
- 为什么基金是你最好的选择。
- 基金理财的整体思路。

## 1.1 普通百姓基金理财入门必知

随着CPI（消费者物价指数）的居高不下，越来越多的人开始学习理财，因为若不理财，存在银行中的钱会越来越少。在这种形势下，基金作为一种大众化的投资理财产品已经逐步走进我们的生活。“你买基金了吗？”“你的基金收益如何？”已成为流行的问候语。那么到底什么是基金呢？下面进行讲解。

### 1.1.1 什么是基金和私募基金

先来看一则故事。

假如你现在手中有一部分余钱不想放在银行，想拿出来投资。开公司或办工厂对你来说比较难，一来没有好的项目，二来投资实业太麻烦。所以只能投资债券、股票、期货、黄金等金融项目进行保值增值。

投资这些金融项目，你一无精力二无专业知识，而且钱也不算多，于是就想到与其他8个人合伙出资，雇一个投资理财高手，操作大家合伙出的资产进行投资增值。

 **提醒：**如果所有投资人都与投资高手随时交涉，那么就乱套了，于是就推举其中一个最懂行的人牵头办这件事。

当然办事就要有工资，所以就会定期从合伙出的资产中按一定比例提成给懂行的



合伙人，由他代为付给投资高手劳务费报酬。当然，他自己牵头出力张罗大大小小的事，包括挨家跑腿、有关风险的事向高手随时提醒、定期向大伙公布投资盈亏情况等，不可白忙，提成中的钱也有他的劳务费。上面这些事就叫做合伙投资。

将这种合伙投资的模式放大200倍、2000倍，就是基金。

这种民间私下合伙投资的活动如果在出资人之间建立了完备的契约合同，就是私募基金。

如果这种合伙投资的活动经过国家证券行业管理部门（中国证券监督管理委员会）的审批，允许这项活动的牵头操作人向社会公开募集吸收投资者加入合伙出资，这就是发行公募基金，也就是大家现在常见的基金。

基金是一种间接的证券投资方式。基金管理公司通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人（即具有资格的银行）托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，然后共担投资风险、分享收益。

### 1.1.2 什么是基金管理公司和基金托管人

基金管理公司是什么角色？基金管理公司就是合伙投资的牵头操作人，不过它是公司法人，资格是要经过中国证监会审批的。

基金公司与其他基金投资者一样也是合伙出资人之一，另一方面由于它牵头操作，每年要从大家合伙出的资产中按一定比例提取劳务费（称基金管理费），替投资者代雇代管理负责操盘的投资高手（就是基金经理），还要帮基金经理收集信息，定期公布基金的资产和收益情况。当然基金公司这些活动是证监会批准的。

为了大家合伙出的资产安全，不被基金公司这个牵头操作人偷着挪用，中国证监会规定，基金的资产不能放在基金公司内部，基金公司和基金经理只管交易操作，不能碰钱，记账管钱的事要找一个擅长此事又信用高的人负责，这个角色当然非银行莫属。

于是这些出资（就是基金资产）就放在银行，建成一个专门账户，由银行管账记账，称为基金托管。银行的劳务费（称基金托管费）从大家合伙出的资产中按比例抽取。

基金资产相对来说只有因操作不好而亏损的风险，基本没有被偷挪走的风险。从法律角度说，即使基金管理公司倒闭甚至托管银行出事了，向它们追债的人都无权碰大家基金专户的资产，因此基金资产的安全是很有保障的。

### 1.1.3 投资者、基金管理公司和基金托管银行关系图

投资者、基金管理公司和基金托管银行之间的关系，如图1.1所示。