

JIN TOUZI SHIZHAN JIQIAO

全新全面的基金投资实战赢利技巧

基金投资 实战技巧

主编◆孟庆轩

基金选择、购买、赎回、转换、定投、组合等
技巧一网打尽！

基金投资需规避的
各种误区全方位揭秘！

QUANWEI JIANGJIE



中国纺织出版社


JIN TOUZI SHIZHAN JIQIAO
全新全面的基金投资实战赢利技巧

全新全面的基金投资实战赢利技巧

基金投资 实战技巧

主编◆孟庆轩



 中国纺织出版社

内 容 提 要

现在,基金已经成为城市居民最重要的理财产品之一,民众参与投资理财的热情日益高涨。不过,很多人因为缺乏对基金投资的正确理解及相关技巧,投资的结果往往不仅被套牢或者赔钱,甚至还搞得自己身心俱疲。买基金买的就是专家理财服务,把个人资金交由投资专家打理,享受专业理财服务的投资乐趣,这才是我们投资基金的目的和本意。

为了使读者在基金投资中能够做到知己知彼,不打无准备之仗,不打无把握之仗,不打糊涂之仗,不打被动之仗,既能获得较好的经济收益,又能享受到基金投资的快乐,我们特意编写了这本《基金投资实战技巧》,从基金选择、购买、卖出(赎回)、转换、定投、组合等各个侧面较为完整地介绍了基金投资的基础知识、实战技巧及应回避的各种误区,希望能够帮助各位读者成为主动、明智、优秀的基金投资者。

图书在版编目(CIP)数据

基金投资实战技巧 / 孟庆轩主编. —北京:中国纺织出版社, 2011.7

ISBN 978-7-5064-7495-5

I. ①基… II. ①孟… 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082644号

编委会成员:陈卫兵 杜秋来 晓 炜 张群国 王汉勋 高 华

策划编辑:丁守富 责任印制:陈 涛

中国纺织出版社出版发行

地址:北京东直门南大街6号 邮政编码:100027

邮购电话:010-64168110 传真:010-64168231

<http://www.c-textilep.com>

E-mail: faxing@c-textilep.com

三河市华丰印刷厂印刷 各地新华书店经销

2011年7月第1版第1次印刷

开本:710×1000 1/16 印张:12.5

字数:132千字 定价:22.80元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社图书营销中心调换

前言

PREFACE

现在，基金已经成为城市居民最重要的理财产品之一，民众参与投资理财的热情日益高涨。不过，很多人因为缺乏对基金投资的正确理解及对基金基本知识的充分了解，把买基金投资看成赚取快钱的手段。在投资操作中他们或者听风就是雨，人云亦云，跟着别人跑；或者盲人摸象，摸着哪只算哪只；或者不看股市行情，想买就买，想卖就卖。这样投资基金的结果可能不但赚不到什么钱，还会搞得身心俱疲，甚或被套牢或赔钱。之所以会如此，大多是因为投资者对基金基本知识和投资实战技巧缺乏足够的了解。

买基金买的是专家理财服务，把个人资金交由投资专家打理，享受专家理财服务的投资乐趣，这才是我们投资基金的目的和本意。经济学家西蒙曾说过，勿求最好，满意即可。有些基民持有某只基金一段时间后就会不停地与其他基金比较，一旦发现自己的基金业绩不如别的基金就很难过，直到要把手中基金换成那只跑得最快的才能心里舒坦。这种做法是很不明智的，因为世界上没有哪只基金能够在所有时间永远跑第一，我们也几乎不可能总是持有跑得最快的基金，因为这连彼得·林奇和巴菲特那样的超级投资大师都做不到。适合你自己的，就是最好的。一时胜败并不重



要，长期表现才是关键。

此外，不同类型基金回报相差较大，相同类型的基金也有可能因为基金经理和投资专家的不同而回报相差较大。可以说如何选对并正确投资基金是一门很深的学问。

为了使你在基金投资中能够做到知己知彼，不打无准备之仗，不打无把握之仗，不打糊涂之仗，不打被动之仗，既能获得较好的经济收益，又能享受到投资的快乐，我们特意编写了这本《基金投资实战技巧》，从各个方面较为完整地介绍了基金投资的基础知识、实战技巧及应回避的各种误区，并附有各种基金业绩排名榜，希望你在读过本书后，能够成为主动、明智、优秀的基金投资者。

孟庆轩

2011年5月6日



Chapter 1

第一章

基金投资入门

1. 基金的基本概念 3
2. 基金净值 6
3. 开放式基金投资费用 9
4. 基金账户及开立 11
5. 购买基金 13
6. 基金转托管、非交易过户、转登记 16

Chapter 2

第二章

选择基金的技巧

1. 什么样的基金适合你 21
2. 选择基金类型，投资理念先行 22
3. 选择基金要看“名”，更要看“实” 23
4. 判别基金优劣的五种方法 26
5. 怎样判断一只基金的赚钱能力强不强 27
6. 选择好基金可参考的五大指标 28



7. 挑选好开放式基金的五大原则	29
8. 如何“自上而下”选基金	31
9. 选基金比较业绩五项注意	32
10. 如何更专业、更高效地挑选基金	33
11. 阅读基金业绩排行榜四步骤	34
12. 如何利用基金评级挑选基金	36
13. 看排名选基金有技巧	37
14. 看榜识基金的三大技巧	38
15. 选基金如何避开地雷阵	39
16. 选新老基金必先关注四大差异	40
17. 选择新基金要注重“4P”标准	42
18. 三步动态选择新基金	43
19. 如何选择指数基金	44
20. 选择热门指数基金四要点	47
21. 选择大盘蓝筹基金有妙招	48
22. 如何选择联接基金和 FOF 基金	49
23. 挑选“一对多”别只看业绩	50
24. 选择保本型基金三要领	51

Chapter 3

第三章 购买基金的技巧

1. 购买基金哪种渠道最好	55
2. 购买基金的四大要诀	56
3. 购买基金选准时机很重要	58

4. 降低购买基金成本四招	58
5. 购买新基金要遵循六大原则	59
6. 购买老基金需注意五个细节	61
7. 基金投资补仓行为七大注意事项	62
8. 购买基金巧套利有六法	63
9. 波段操作需注意四个问题	65
10. 如何捕捉短线机会	66
11. 抢反弹买基金谨记五点	68
12. 购买开放式基金的注意事项	69
13. 购买封闭式基金三注意	71
14. 购买债券型基金三注意	72
15. 购买保本型基金三注意	73
16. 购买货币基金四窍门	74
17. 购买私募基金的八项注意	75

Chapter 4

第四章 卖出（赎回）基金的技巧

1. 赎回基金的五大原则	81
2. 赎回基金的四个提示	82
3. 基金赎回要“望闻问切”	84
4. 赎回基金不妨钟摆化	86
5. 如何巧妙缩短基金赎回时间	87
6. 如何掌握基金定投赎回时点	88
7. 基金投资如何选择终点	89



- 8. 基金赎回的五大不当选择 90
- 9. 四种情况下不能盲目赎回基金 92

Chapter 5

第五章

基金转换的技巧

- 1. 基金转换四大好处 95
- 2. 根据市场变化适时做好基金转换 96
- 3. 基金转换要掌握好时机 97
- 4. 基金转换的最佳时机有哪些 97
- 5. 基金转换的普遍规则 98
- 6. 基金转换三大注意 98
- 7. 切忌频繁操作基金转换 99

Chapter 6

第六章

基金定投的技巧

- 1. 基金定投四大优势 103
- 2. 哪五种人适合做基金定投 103
- 3. 基金定投要注意的四个问题 104
- 4. 基金定投的三种玩法 106
- 5. 基金定投三部曲 108
- 6. 基金定投标的选择的四个要素 109
- 7. 基金定投七大投资策略 110
- 8. 基金定投的三大窍门 112
- 9. 基金定投应避免的五种错误 113

- 10. 提高定投基金质量的六种措施 115
- 11. 震荡市定投基金需遵循五原则 116
- 12. 指数基金是定投的最佳选择 117
- 13. 封闭基金也可以定投 118

Chapter 7

第七章

基金组合的技巧

- 1. 不要把鸡蛋都放在一个篮子里 123
- 2. 定制基金组合分五步走 124
- 3. 投资基金要科学组合 125
- 4. 做好基金组合的五点注意 126
- 5. 基金投资应回避五大不良组合 127
- 6. 构建基金组合要当心“空中楼阁” 128
- 7. 调整心态合理配置基金组合 129
- 8. 年轻人如何构建有效的基金组合 131
- 9. 老年人如何优化基金组合 132

Chapter 8

第八章

持“基”养“基”的技巧

- 1. 让“养基”成为一种生活方式 137
- 2. 培养基金理财的长期投资心态 138
- 3. 购买基金以后应关注哪些信息 139
- 4. 基金投资不应频繁换基 141
- 5. 耐心持有是面对基金波动的好方法 141



6. 基金长期投资不等于简单持有	142
7. 哪种基金能长期持有	144
8. 基金投资避免长期被套的四种应对策略	145
9. 四招从容化解投基风险	146
10. 如何度过基金亏损期	148
11. 如何防止“基飞蛋打”两头空	150

Chapter 9

第九章

基金投资要规避的各种误区

1. 警惕基金理财的四大误区	155
2. 基金投资常见的二十个误区	156
3. 基金分红需知的三大误区	162
4. 基金定投要避免的十二个误区	165
5. 谨防指数基金投资三大误区	167
6. 购买保本基金避免三误区	169
7. 走出拆分基金三大认识误区	170
8. 走出联接基金的认识误区	171
9. 清除ETF基金投资的认识误区	172
10. 走出私募基金的五大误区	175
参考文献	176
附录一 2010年各类基金业绩回报排名榜	177
附录二 2007~2009年基金业绩综合排名前十位	189

第一章 基金投资入门

Chapter 1

基 | 金 | 投 | 资 | 实 | 战 | 技 | 巧

1. 基金的基本概念

(1) 基金成立的条件是什么？

按照《开放式证券投资基金试点办法》的规定，开放式基金成立的条件是：

- ①设立募集期限内，净销售额超过2亿元。
- ②在设立募集期限内，最低认购户数达到100人。

当基金达到基金成立的条件时，由基金管理人公告基金成立，并自成立之日起将客户认购的基金份额正式转入其开设的基金账户。

(2) 什么是封闭期？封闭期有多长？

封闭期指在开放式基金成立初期，基金管理人可以在基金契约和招募说明书规定的期限内不接受申购、赎回等业务的时间。

根据法规的规定，封闭期最长不得超过3个月。

(3) 什么是开放日？

开放日是指为投资者办理基金申购、赎回等业务的工作日。在我国，一般来讲证券交易所的交易日即为开放式基金的开放日。

(4) 什么是公募基金和私募基金？

根据募集方式不同，证券投资基金可分为公募基金和私募基金。

公募基金，是指以公开发售方式向社会公众投资者募集基金资金并以证券为投资对象的证券投资基金。它具有公开性、可变现性、高规范性等特点。

私募基金是指以非公开方式向特定投资者募集基金资金并以证券为投资对象的证券投资基金。它具有非公开性、募集性、大额投资性、封闭性和非上市性等特点。

(5) 什么是封闭式基金和开放式基金?

根据运作方式的不同,证券投资基金可分为封闭式基金和开放式基金。

封闭式证券投资基金又称为固定式证券投资基金,是指基金的预定数量发行完毕,在规定的时间内(也称“封闭期”)内基金资本规模不再增大或缩减的证券投资基金。从组合特点来说,它具有股权性、债权性和监督性等重要特点。开放式证券投资基金又称为变动式证券投资基金,是指基金证券数量与基金资本可因发行新的基金证券或投资者赎回本金而变动的证券投资基金。从组合特点来说,它具有股权性、存款性和灵活性等重要特点。

(6) 什么是股票基金、债券基金、混合基金、货币市场基金、期货基金、期权基金、认股权证基金和 QDII 基金?

根据投资对象的不同,投资基金可分为股票基金、债券基金、混合基金、货币市场基金、期货基金、期权基金、认股权证基金和 QDII 基金等。

股票基金是指以股票为投资对象的投资基金(股票投资比重占 60% 以上)。

债券基金是指以债券为投资对象的投资基金(债券投资比重占 80% 以上)。

混合基金是指股票和债券投资比率介于以上两类基金之间,可以灵活调控的投资基金。

货币市场基金是指以国库券、大额银行可转让存单、商业票据、公司债券等货币市场短期有价证券为投资对象的投资基金。

期货基金是指以各类期货品种为主要投资对象的投资基金。

期权基金是指以能分配股利的股票期权为投资对象的投资基金。

认股权证基金是指以认股权证为投资对象的投资基金。

QDII 基金是在一国境内设立,经该国有关部门批准,从事境外资本市

场的股票、债券等有价证券投资业务的证券投资基金。QDII 是 Qualified Domestic Institutional Investors（合格境内机构投资者）的英文首字母缩写。

（7）什么是成长型股票基金、价值型股票基金、混合型股票基金？

根据不同的投资风格，我们把股票基金分为成长型、价值型和混合型基金。

成长型股票基金是指主要投资于收益增长速度快，未来发展潜力大的成长型股票的基金。

价值型股票基金是指主要投资于价值被低估、安全性较高的股票的基金。

价值型股票基金风险要低于成长型股票基金，混合型股票基金则是介于两者之间。

（8）什么是指数基金和指数增强型基金？

指数基金是一种以拟合目标指数、跟踪目标指数变化为原则，实现与市场同步成长的基金品种。指数基金的投资采取拟合目标指数收益率的投资策略，分散投资于目标指数的成份股，力求股票组合的收益率拟合该目标指数所代表的资本市场的平均收益率。

指数增强型基金并非纯指数基金，是指基金在进行指数化投资的过程中，为试图获得超越指数的投资回报，在被动跟踪指数的基础上，加入增强型的积极投资手段，对投资组合进行适当调整，力求在控制风险的同时获取超越市场的收益。

（9）什么是基金复制和基金拆分？

基金复制是以一只老基金的运作方式新成立一只基金。老基金运作得到投资者认可，但其单位净值已很高，基金规模也不小，持续申购可能摊薄老投资者收益，新投资者又因高净值而却步。基金复制则解决了这个问

题。但是，由于新老基金成立的时间是不同的，所以，能否取得老基金的优良业绩也需要时机的配合。

基金拆分是将净值较高的基金拆分为若干份净值较低的基金。基金拆分后，原来的投资组合不变，基金经理不变，基金份额增加，而单位份额的净值减少。基金份额拆分通过直接调整基金份额数量达到降低基金份额净值的目的，不影响基金的已实现收益、未实现利得等。

(10) 什么是基金清盘？什么情况下基金会清盘？

所谓基金清盘是基金资产全部变现，将所得资金分给持有人。“清盘是清算的意思，把持有的优质资产卖掉，这不同于上市公司退市。”基金发生清盘，持有的良好的流动性资产依然存在，持有人无需过分担忧。如果在基金清算时，其净值高于持有人当初申购的净值，那么持有人的利益并不会受损。但需要注意的是，如果基金清盘时的净值低于持有人当初申购的净值，在市场向下走的行情下，基金的净值不断缩水。再加上股票型基金清盘，所持有的股票变现，还存在着冲击成本等问题，持有人面临的实际亏损是不可避免的。

根据我国基金有关法规，在开放式基金合同生效后的存续期内，若连续 60 日基金资产净值低于 5000 万元，或者连续 60 日基金份额持有人数量达不到 100 人的，则基金管理人在经中国证监会批准后有权宣布该基金终止。

2. 基金净值

(1) 什么是基金净值？什么是基金单位净值？什么是基金累计净值？

基金资产净值是在某一时点上，基金资产的总市值扣除负债后的余额，代表了基金持有人的权益。