

电脑炒基金

从新手到高手

梁雷超 张亮 等编著



新手一学就会的实战妙招，高手都在使用的赚钱技巧

新基金申购基金 | 选择基金、买卖基金 | 投资过程中常见的误区 | 不同的基金投资组合

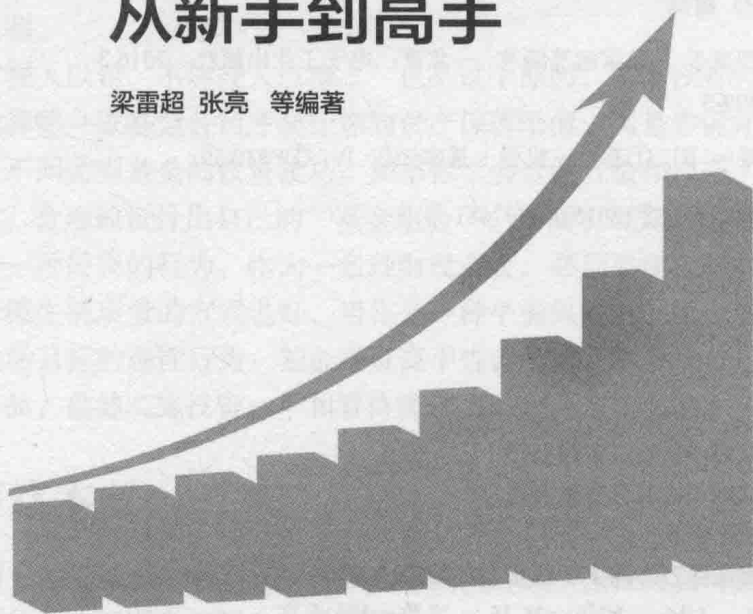
 中国工信出版集团

 电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>

电脑炒基金

从新手到高手

梁雷超 张亮 等编著



电子工业出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京·BEIJING

内 容 简 介

本书从基金投资的基础知识入手,由浅入深地讲解基金的种类、特点、收益、费用、交易流程、购买渠道、认购、申购、赎回及选基金的方法和技巧;然后讲解基金投资技巧,即封闭式基金、开放式基金、股票型基金、指数型基金、保本型基金、债券型基金、货币市场基金、配置型基金、创新型基金、ETF基金、LOF基金、QDII基金、FOF基金、基金定投和基金组合的投资技巧、基金投资的误区;最后讲解投资策略和实战篇,即基金投资的理念和方法、基金投资实战分析技巧、基金投资的风险、基金投资实战。

本书结构清晰、功能详尽、实例经典、内容全面、技术实用,并且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讲解基金实际交易过程中的热点问题、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。

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究。

图书在版编目(CIP)数据

电脑炒基金从新手到高手 / 梁雷超等编著. —北京: 电子工业出版社, 2016.3

ISBN 978-7-121-27799-3

I. ①电… II. ①梁… 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 297681 号

策划编辑: 高洪霞

责任编辑: 徐津平

文字编辑: 杨 璐

印 刷: 三河市双峰印刷装订有限公司

装 订: 三河市双峰印刷装订有限公司

出版发行: 电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编: 100036

开 本: 787×980 1/16 印张: 21.25 字数: 476 千字

版 次: 2016 年 3 月第 1 版

印 次: 2016 年 3 月第 1 次印刷

定 价: 55.00 元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题, 请向购买书店调换。若书店售缺, 请与本社发行部联系, 联系及邮购电话: (010) 88254888。

质量投诉请发邮件至 zltz@phei.com.cn, 盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

服务热线: (010) 88258888。

前言

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。

古人云：“授人以鱼，不如授人以渔。”正是这个原因，本书没有告诉你到底该选择哪一种基金或选择哪一家基金公司才会让你的资产保值增值，而是告诉你基金交易流程、选择基金技巧、不同类型基金的投资技巧。如果你学会这些方法和技巧，那么就能够根据自己的实际情况，合理地设计出自己的“基金组合”，从而实现资产的保值增值。

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，将其当作是一种保障生活质量的方式也好，当作是一种平衡风险的手段也罢，它都应该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，但大多数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，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 15 章，具体章节安排如下。

- 第 1 章到第 2 章：讲解新基民入市要准备的各项知识。基金基础知识、购买基金的渠道、基金投资的收益和费用、如何才能更好地进行基金理财、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 章：讲解挑选基金的方法与技巧。
- 第 4 章到第 6 章：讲解封闭式基金、开放式基金、股票型基金、指数型基金、保本型基金、债券型基金的投资方法和技巧。
- 第 7 章到第 8 章：讲解货币市场基金、配置型基金、创新型基金、ETF 基金、LOF 基金、QDII 基金、FOF 基金的投资方法和技巧。
- 第 9 章到第 11 章：讲解基金定投和基金组合的投资方法和技巧，还讲解了基金投资的误区。
- 第 12 章到第 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的风险。
- 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。

本书特色

本书的特色归纳如下。

- 实用性：本书首先着眼于炒基金实战应用，然后再探讨深层次的技巧问题。
- 详尽的例子：本书附有大量的例子，通过这些例子介绍知识点。
- 知识体系设计是“由浅入深，循序渐进”：本书从新基民入市准备工作开始，内容涉及新基金申购基金、选择基金、买卖基金及投资过程中常见的误区的技巧等，并且为新基金提供了不同的基金投资组合，确保新基金在风险最小化的基础上，实现利润最大化。
- 在内容表现上“形象生动，图文并茂”：为了能够让新基民在学习知识的同时，不至于过于死板，在内容表面上，本书采用了大量的图表、图形，以使整书的风格显得生动、形象。

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

本书由张亮、周峰编著，下面人员对本书的编写提出过宝贵意见并参与了部分编写工作，他们是刘志隆、王冲冲、吕雷、王高缓、梁雷超、张志伟、周飞、葛钰秀、王英茏、陈税杰等。

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。

目录

第 1 章 电脑炒基金快速入门.....	1
1.1 初识基金	2
1.1.1 什么是基金.....	2
1.1.2 基金理财的特点.....	3
1.1.3 基金的作用.....	5
1.1.4 什么人适合投资基金.....	6
1.2 基金的种类	6
1.3 基金的收益	9
1.3.1 基金收益的组成.....	10
1.3.2 基金收益计算方法.....	11
1.3.3 基金收益分配原则.....	11
1.3.4 基金收益分配方案.....	12
1.4 基金的费用	13
1.4.1 认购费和申购费.....	13
1.4.2 费用的外扣法和内扣法.....	14
1.4.3 赎回费和转换费.....	15
1.4.4 管理费和托管费.....	16
1.4.5 前端收费和后端收费.....	17
1.5 基金的历史	18
1.5.1 英国基金的发展历史.....	18
1.5.2 美国基金的发展历史.....	19
1.5.3 我国基金的发展历史.....	19

1.6	为什么基金是你最好的选择	20
1.6.1	期货和外汇.....	20
1.6.2	股票和债券.....	20
1.6.3	理财产品收益与风险对比表.....	21
1.6.4	多样的基金类型可适合不同的投资者.....	21
1.7	如何才能更好地进行基金理财	22
1.7.1	基金理财前.....	23
1.7.2	基金理财决策时.....	24
1.7.3	基金持有中.....	24
1.7.4	基金赎回时.....	25
1.7.5	基金赎回后.....	25
第2章	新基民如何入市交易	26
2.1	基金交易的流程	27
2.2	基金交易的渠道	27
2.2.1	基金交易的一般渠道.....	27
2.2.2	选择适合自己的基金交易渠道.....	28
2.3	开立基金账户和交易账户	29
2.3.1	在基金公司开立账户	29
2.3.2	在银行开立账户.....	33
2.3.3	在证券公司开立账户	36
2.4	基金交易注意事项	37
2.5	开放式基金的认购	37
2.6	开放式基金的申购	39
2.6.1	申购流程.....	39
2.6.2	申购注意事项.....	39
2.6.3	拒绝或停止申购.....	40
2.7	开放式基金的赎回	40
2.7.1	基金赎回的条件和流程.....	40
2.7.2	巨额赎回基金.....	42
2.7.3	基金赎回的策略.....	42
2.8	封闭式基金操作方法	43
2.8.1	封闭式基金的申购.....	43

2.8.2	封闭式基金的交易特点.....	45
2.9	利用同花顺软件查看基金行情	45
2.9.1	同花顺软件的下载和安装.....	45
2.9.2	同花顺软件的用户注册.....	48
2.9.3	查看基金行情.....	50
第3章	选基金的方法和技巧	58
3.1	利用基金公司选基的方法和技巧	59
3.1.1	多角度考察基金公司的资质.....	59
3.1.2	基金公司的规模.....	62
3.1.3	基金公司的投资风格.....	63
3.1.4	基金公司的研发能力.....	63
3.1.5	国外成熟市场选择基本公司的“4P”标准	64
3.2	利用基金经理选基的方法和技巧	65
3.2.1	基金管理的方式.....	65
3.2.2	多角度考察基金经理.....	67
3.2.3	选择基金经理的一般原则.....	68
3.2.4	基金经理变动不一定会影响基金业绩.....	69
3.3	利用基金招募说明书选基的方法和技巧.....	71
3.4	利用基金年报选基的方法和技巧	72
3.4.1	基准收益率.....	73
3.4.2	收益标准差.....	74
3.4.3	单位化分析.....	74
3.4.4	基金经理的态度.....	75
3.4.5	后市行情展望.....	75
3.4.6	关联方交易.....	75
3.5	利用基金公告选基的方法和技巧	76
3.5.1	上市公告书.....	77
3.5.2	定期公告.....	77
3.5.3	临时公告.....	78
3.5.4	澄清公告.....	79
3.6	利用基金净值选基的方法和技巧	79
3.6.1	什么是基金净值.....	79

3.6.2	基金净值与股价.....	80
3.6.3	基金净值的应用技巧.....	80
3.7	利用晨星基金网选基的方法和技巧	81
3.7.1	晨星的基金龙虎榜.....	81
3.7.2	晨星中国基金业绩排行榜.....	86
3.7.3	晨星的星级评定.....	87
3.8	利用绩效指标选基技巧	88
第4章	封闭式基金和开放式基金的投资方法和技巧	91
4.1	封闭式基金行情的查看	92
4.2	封闭式基金的业绩和分红	96
4.3	封闭式基金的折价率	96
4.3.1	折价率的定义.....	97
4.3.2	为什么封闭式基金打折出售.....	97
4.3.3	折价率是由什么决定的.....	97
4.3.4	查看封闭式基金的折价率.....	98
4.4	封闭式基金的交易技巧	102
4.5	封闭式基金的收益分配	103
4.6	基金的封转开	104
4.7	初识开放式基金	104
4.7.1	开放式基金的运作过程.....	104
4.7.2	开放式基金的收入和费用.....	105
4.7.3	购买开放式基金的收益.....	106
4.7.4	封闭式基金与开放式基金的区别.....	106
4.8	投资开放式基金的秘诀	108
4.9	投资开放式基金有七忌	109
第5章	股票型基金和指数型基金的投资方法和技巧	111
5.1	股票型基金的投资方法和技巧	112
5.1.1	什么是股票型基金及其特点.....	112
5.1.2	股票型基金的分类及投资技巧.....	113
5.1.3	查看股票型基金的信息.....	114
5.1.4	选择股票型基金要“四看”	117
5.1.5	股票型基金的投资策略.....	118

5.1.6	震荡市购买股票型基金五大法则.....	119
5.1.7	如何面对股票型基金高台跳水.....	120
5.1.8	退休与股票型基金的投资.....	121
5.2	指数型基金的投资方法和技巧	122
5.2.1	初识指数.....	122
5.2.2	什么是指数型基金及类型.....	123
5.2.3	查看指数型基金的信息.....	125
5.2.4	指数型基金的优势.....	126
5.2.5	指数型基金投资技巧.....	127
5.2.6	指数型基金的交易技巧.....	136
5.2.7	指数型基金的风险.....	136
第6章	保本型基金和债券型基金的投资方法和技巧	138
6.1	保本型基金的投资方法和技巧	139
6.1.1	什么是保本型基金及信息查看.....	139
6.1.2	保本型基金是怎么保本的.....	140
6.1.3	保本型基金的核心特点.....	141
6.1.4	保本型基金的交易要点.....	141
6.1.5	保本型基金的投资风险.....	142
6.1.6	如何控制保本型基金的风险投资.....	142
6.1.7	保本型基金“保本”有前提.....	143
6.1.8	投资保本型基金的注意事项.....	143
6.1.9	保本型基金的投资策略.....	145
6.1.10	你是否适合投资保本型基金.....	145
6.2	债券型基金的投资方法和技巧	145
6.2.1	什么是债券型基金及信息查看.....	146
6.2.2	债券型基金为什么分为A、B、C类	147
6.2.3	债券型基金的特点.....	148
6.2.4	债券型基金的优缺点.....	149
6.2.5	影响债券型基金的两个因素.....	149
6.2.6	购买债券型基金的注意事项.....	150
6.2.7	债券型基金的投资策略.....	150

第7章 货币市场基金、配置型基金和创新型基金的投资方法和技巧	152
7.1 货币市场基金的投资方法和技巧	153
7.1.1 货币市场基金是流动的钱袋子	153
7.1.2 货币市场基金的特点	154
7.1.3 货币市场基金的收益	156
7.1.4 购买货币市场基金的原则	157
7.1.5 货币市场基金的风险	157
7.1.6 货币市场基金投资技巧	159
7.1.7 货币市场基金的“T+0”赎回	160
7.1.8 货币市场基金投资实例	161
7.2 配置型基金的投资方法和技巧	162
7.2.1 配置型基金信息的查看	162
7.2.2 配置型基金的类型	163
7.2.3 配置型基金的优势	163
7.2.4 投资配置型基金的注意事项	164
7.3 创新型基金的投资方法和技巧	164
7.3.1 创新型基金的特点	166
7.3.2 影响创新型基金投资的因素	166
7.3.3 创新型基金的投资风险和价值	167
第8章 ETF、LOF、QDII 和 FOF	168
8.1 ETF 基金的投资方法和技巧	169
8.1.1 如何交易 ETF 基金	169
8.1.2 ETF 基金的三个特征	170
8.1.3 ETF 基金的特点	171
8.1.4 投资 ETF 基金的优势	172
8.1.5 ETF 基金套利三大技法	173
8.1.6 投资 ETF 基金的获利方式	174
8.1.7 ETF 基金投资误区	175
8.1.8 ETF 联接基金	177
8.1.9 ETF 基金与指数基金的区别	178
8.1.10 投资 ETF 基金的风险	179
8.1.11 ETF 基金的投资技巧	180

8.2	LOF 基金的投资方法和技巧	181
8.2.1	LOF 基金的特点	182
8.2.2	份额登记机制	184
8.2.3	LOF 基金的转托管	185
8.2.4	LOF 基金和 ETF 基金的区别	186
8.2.5	LOF 基金套利实例	186
8.3	QDII 基金的投资方法和技巧	187
8.3.1	QDII 基金的投资优势	188
8.3.2	QDII 基金可以投资哪些金融工具	189
8.3.3	QDII 基金的投资风险	189
8.3.4	如何选择 QDII 基金	190
8.3.5	基金公司推出的 QDII 产品与银行系 QDII 产品的区别	191
8.4	FOF 基金的投资方法和技巧	192
8.4.1	什么是 FOF 基金及信息查看	193
8.4.2	FOF 基金的特点	194
8.4.3	FOF 基金的优缺点	194
8.4.4	FOF 基金的优势	194
8.4.5	投资 FOF 基金的技巧	195
第 9 章	基金定投的投资方法和技巧	197
9.1	初识基金定投	198
9.1.1	什么是基金定投	198
9.1.2	基金定投的特点	198
9.1.3	基金定投适用人群	200
9.2	初次基金定投需做好五方面准备	201
9.3	基金定投资金运用的五个原则	202
9.4	如何选择定投基金	203
9.5	基金定投误区	204
9.6	基金定投的止赢法则	205
9.7	基金定投常见的六大问题	206
9.7.1	主动型基金和指数基金, 哪个更适合定投	206
9.7.2	定期定额是否还需要择时	207
9.7.3	定期定额期限多长时间为宜	208

9.7.4	定投是否就不能选择波动率较低的基金.....	208
9.7.5	选择现金红利还是红利再投资.....	209
9.7.6	定投基金是否就是长期持有不动，是否需要不断地进行调整.....	209
9.8	基金定投踩准节拍	210
9.9	“银发”投资定投基金稳字当先	210
第 10 章	基金投资的误区.....	212
10.1	抢购新基金	213
10.1.1	为什么你喜欢抢购新基金.....	213
10.1.2	新基金不是保赚不赔的“原始股”	213
10.1.3	新基金的不足.....	214
10.1.4	新基金的优势.....	214
10.1.5	关注次新基金.....	215
10.2	基金越便宜越好	216
10.2.1	基金净值与基金价格.....	216
10.2.2	基金净值与投资价值.....	216
10.2.3	基金净值与管理能力.....	217
10.3	基金销售中的花言巧语	217
10.3.1	基金分红越多越好.....	217
10.3.2	买股票型基金赚得最多.....	217
10.3.3	多数基金能跑赢大盘.....	218
10.3.4	鸡蛋不能都放在一个篮子里.....	218
10.3.5	混合型基金绩效最稳健.....	219
10.3.6	保本型基金一定保本.....	219
10.4	频繁申购和赎回基金	220
10.5	过分相信基金排名	221
10.5.1	收益排名不等于风险排名.....	221
10.5.2	收益排名不等于综合业绩.....	221
第 11 章	基金组合的投资方法和技巧.....	222
11.1	初识基金组合	223
11.1.1	基金组合的重要性.....	223
11.1.2	基金组合是如何分散风险的.....	224
11.2	如何构建基金组合	225

11.2.1	构建基金组合的层次.....	225
11.2.2	构建基金组合常见形式.....	226
11.2.3	构建基金组合的具体步骤.....	227
11.3	为什么要调整基金组合.....	230
11.3.1	调整基金组合使投资方向不偏离.....	231
11.3.2	调整基金组合逐步贴近预期收益.....	231
11.3.3	基金组合的基本面发生变化时应及时调整.....	232
11.3.4	因目标改变而调整基金组合.....	233
11.3.5	因年龄不同而调整基金组合.....	234
11.4	调整基金组合要注意的事项.....	234
11.4.1	不要频繁地调整基金组合.....	235
11.4.2	巧用基金公司网上直销与基金转换.....	235
11.4.3	敢于卖出最差的基金而买进最优的基金.....	235
11.4.4	精选新的优秀的基金.....	236
第 12 章	基金投资的理念和方法.....	237
12.1	基金投资的准备	238
12.1.1	你是否需要投资.....	238
12.1.2	投资理财的要素.....	238
12.1.3	选择适合自己的基金.....	239
12.2	基金投资的基本原则	240
12.2.1	重视价值投资.....	240
12.2.2	保持长期投资.....	241
12.2.3	认清自己的不良习惯并改正.....	242
12.2.4	关注老基金.....	242
12.3	成功基金的素质	243
12.4	基金投资实际操作技巧	244
12.4.1	把握合适的入市时机.....	245
12.4.2	机会来时要敢于抓住.....	246
12.4.3	基金建仓技巧.....	247
12.4.4	基金转换技巧.....	249
12.4.5	认购与申购.....	250
12.5	彼得·林奇的基金投资法则	251

12.5.1	尽可能投资于股票基金.....	252
12.5.2	忘掉债券基金.....	252
12.5.3	按基金类型来评价基金.....	253
12.5.4	忽视短期表现, 选择持续性好的基金.....	253
12.5.5	组合投资, 分散基金投资风格.....	254
12.5.6	如何调整基金投资组合.....	255
12.5.7	适时投资行业基金.....	255
第 13 章	基金投资实战分析技巧.....	256
13.1	分析大盘走势做基金.....	257
13.1.1	为什么投资基金要看大盘指数.....	257
13.1.2	K 线及应用技巧.....	259
13.1.3	均线及应用技巧.....	264
13.1.4	成交量及应用技巧.....	266
13.1.5	KDJ 指标及应用技巧.....	268
13.1.6	MACD 指标及应用技巧.....	269
13.1.7	看大盘走势做基金的注意事项.....	271
13.2	基本面分析技巧.....	272
13.2.1	基本面分析包括的因素.....	272
13.2.2	把握经济周期.....	274
13.2.3	财务数据分析的注意事项.....	283
第 14 章	基金投资的风险.....	284
14.1	基金投资常见的风险.....	285
14.1.1	基金投资的五种风险.....	285
14.1.2	怎样衡量基金投资风险.....	286
14.1.3	如何分析股票型基金的风险.....	288
14.2	控制基金投资风险.....	289
14.2.1	改正四种错误倾向.....	289
14.2.2	绝不贷款投资基金.....	290
14.2.3	树立强烈的风险意识.....	291
14.3	降低基金投资风险的方法.....	292
14.3.1	试探性投资.....	292
14.3.2	分散投资.....	292

14.4 应对基金套牢的方法	293
第 15 章 基金投资实战	295
15.1 封闭式基金买卖实战	296
15.1.1 登录网上交易系统.....	296
15.1.2 买卖封闭式基金.....	298
15.2 利用基金公司直接买卖基金	300
15.2.1 登录基金公司网上交易系统.....	300
15.2.2 申购基金.....	303
15.2.3 赎回基金.....	306
15.2.4 转换基金.....	307
15.2.5 交易撤销.....	309
15.3 利用网上银行买卖基金	310
15.3.1 登录网上银行.....	310
15.3.2 网上购买基金.....	313
15.3.3 网上赎回和转换基金.....	317
15.3.4 设置基金定投.....	320