



基金



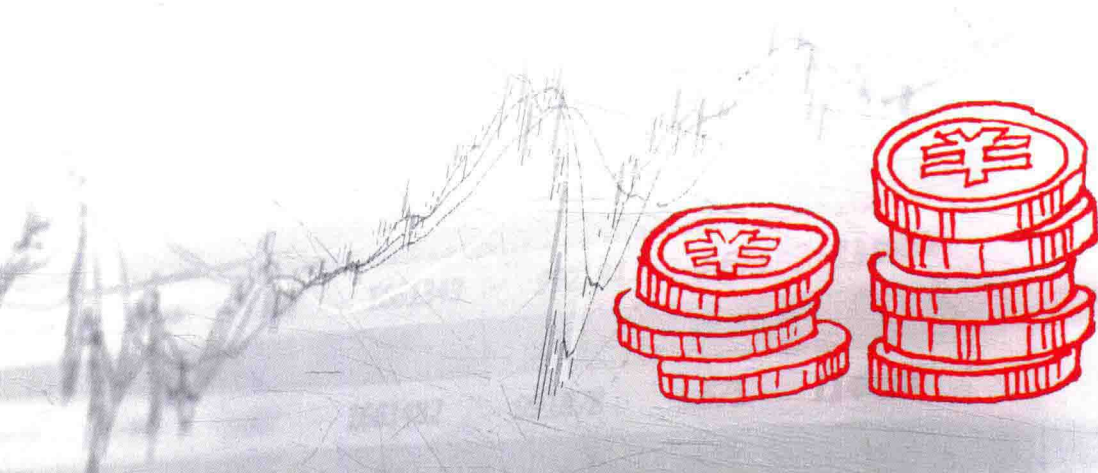
罗浩

主编

投资入门

JIJIN TOUZI RUMEN

- 本书配合大量案例，指导读者轻松上手操作。
- 全书配有大量插图、图示、表格等内容，力求让学习理财变得更轻松。
- 保证内容、案例选择最新，步骤操作详尽，图中标注信息丰富，技巧实操性强。
- 设置丰富的体例，每章在末尾处安排技巧、拓展知识或网友问答等版块，让结构更灵活实用，提升读者的参与度。



化学工业出版社



基金 投资入门

罗 浩 主编



化学工业出版社

· 北 京 ·

本书是一本可以让所有对基金感兴趣的投资者迅速学会基金投资的知识性书籍，在本书中主要讲解了与基金相关的各方面知识，另外还开设“深入学习”栏目，为读者深入地讲解与基金投资相关的实用技巧，帮助投资者更快上手基金投资。本书一共包含 12 章内容，主要介绍了股票基金、货币基金、保本基金、债券基金、ETF 和 LOF 基金、封闭式基金等基金的相关知识。除此之外还为投资者介绍了 2015~2016 年最新牛基产品，并讲解了如何以最佳的方式买入基金等相关的内容。

随着大部分人越来越高的理财需求，基金受到了多数人的喜爱。本书适合那些有理财意识，想参与基金投资的各类型读者，包括刚毕业工作的大学生、收入稳定的上班族或者储蓄丰厚的中层人士。

图书在版编目 (CIP) 数据

基金投资入门/罗浩主编. —北京: 化学工业出版社,
2016.11
(全民学理财)
ISBN 978-7-122-28163-0

I. ①基… II. ①罗… 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 (2016) 第 231509 号

责任编辑: 左晨燕
责任校对: 吴 静

装帧设计: 关 飞

出版发行: 化学工业出版社 (北京市东城区青年湖南街 13 号 邮政编码 100011)

印 刷: 北京永鑫印刷有限责任公司

装 订: 三河市宇新装订厂

710mm×1000mm 1/16 印张 13½ 字数 231 千字 2017 年 1 月北京第 1 版第 1 次印刷

购书咨询: 010-64518888 (传真: 010-64519686)

售后服务: 010-64518899

网 址: <http://www.cip.com.cn>

凡购买本书, 如有缺损质量问题, 本社销售中心负责调换。

定 价: 49.80 元

版权所有 违者必究

2016年3月，博鳌亚洲论坛在海南博鳌召开，“普惠金融：金融的‘平民化’”分论坛上，原中国人民银行副行长吴晓灵介绍到，普惠金融就是让每一个人在有金融服务需求的时候能够及时地、有尊严地以合适的价格获得高质量的金融服务。发展普惠金融迎合了日益高涨的理财需求，从形式来看不仅限于存款、贷款和支付结算，而且还应该包括基金、保险、投资和财富管理。

其实，在互联网深刻改变我们生活的过程中，金融行业是首当其冲的，在金融行业中基金行业又是急先锋。正是互联网，将基金从小众投资产品的角落里带出来，走进了广大人群的视野，也创造了以“余额宝”为首的宝宝类货币基金产品的奇迹。

但随着互联网宝宝类货币基金产品的竞争加剧，收益不再像刚开始那么抢眼了，同时股票市场爆发了三轮股灾，投资者高涨的投资需求找不到渠道宣泄，基金再次走入投资者的目光之中，因此在2016年第1季度，公募基金重回7万亿元规模上方，1月和2月新发基金共计123只。

为了帮助投资者了解基金并有能力去投资基金，我们编撰了这本《全民学理财基金投资入门》，旨在为每个学习本书的投资者建立一套完善的基金投资理念。



本书写作风格和特点

基金市场中的涉及面众多，基金公司达到数十家上百家，旗下的基金更是超过3000只，比股票市场中的股票可能还多。因此本书在编撰时力求知识点的全面，从整体内容来看，本书有着以下几个显著特点。

【从零开始、循序渐进】

本书内容开门见山，从基金的基本知识开始讲述，之后介绍各种实用的投资技巧，力求让投资者学习之后对基金有全面的认识。

【案例丰富、面向实战】

投资市场中的真理之所以能够流传十年甚至几十年，是因为这些真理经得起市场的考验。本书在讲解基金基础知识的同时，都会给出最近表现极佳的基金产品，帮助投资者分析这些牛基。

【栏目实用、扩充知识】

除了介绍了基金投资相关的基础知识和技巧之外，还特别增设了“深入学习”栏目，让读者更加深入地了解与基金相关的绝招。



本书有哪些内容

本书作为一本基金投资参考的书籍,帮助新手及有一定投资经验的人了解相关知识。本书共 12 个章节,主要内容分为如下 3 个部分。

第一部分：基金投资相关概念介绍	
涉及章节	内容介绍
第 1 章 基金入门,做好基金知识储备 第 2 章 软件实战,下载、安装和使用 第 3 章 与基金相关的实战操作 第 4 章 认识基金投资的风险 第 5 章 从大方向上分析基金	这部分内容从基金的基础概念入手,讲解了炒基金会用到的软件,接下来在基金投资中会涉及的操作,以及基金的风险,最后讲解了如何从大方向上分析基金
第二部分：各类基金的深入讲解	
涉及章节	内容介绍
第 6 章 风险偏大的股票型基金 第 7 章 分析股票基金持仓的股票 第 8 章 稳健的货币基金和债券基金 第 9 章 长线投资的保本基金和指数基金 第 10 章 特殊的 LOF 基金与 ETF 基金 第 11 章 场内交易的封闭式基金	这部分全面地介绍了基金市场中各类基金产品的概念和投资技巧等,几乎将基金市场中的所有基金一网打尽,知识点非常多
第三部分：基金投资理念的塑造	
涉及章节	内容介绍
第 12 章 树立正确的基金投资理念	在基金投资过程中,最重要的除了盈利外,还有投资者在理念上的收获。当投资者形成自己的投资理念后,根本不怕在投资中赚不到钱



本书的创作团队

本书由罗浩主编,其他参与本书创作与资料整理的人员有杨群、邱超群、林菊芳、蒋海、胡燕、林晓军、马英、马玉、邱银春、罗丹丹、帅芳、王真路、周磊、柴立权、蒋明熙、周琴、甘林圣、何超、丁颖等,在此对大家的辛勤工作表示衷心的感谢!

由于编者经验有限,加之时间仓促,书中难免会有疏漏和不足之处,恳请专家和读者不吝赐教。

编 者

2016 年 4 月

(声明:本书中提到的网站均是为了写作需要,编者及出版社不对网站上相关内容的真实性及安全性负责,请读者自行分辨。)

目 录

第1章 基金入门，做好基金知识储备 1

1.1 稳健的投资方式——基金 2

什么是基金 2

基金理财方式的特点 4

哪些人群适合投资基金 5

基金的三方当事人 5

1.2 必备的基金知识 7

基金的发展历史 7

基金的发行、认购和申购 8

基金的赎回 9

一览基金术语 10

1.3 基金是如何分类的 11

开放式基金与封闭式基金 11

按投资对象分类 12

其他特殊型基金 13

1.4 基金为什么值得选择 14

基金与期货、外汇的对比 14

比较基金与股票、债券 15

理财产品收益与风险对比 16

1.5 基金投资的成本与收益 17

基金的获利方式 17

投资基金有哪些成本 18

前端收费与后端收费 18

【深入学习】 19

基金各购买渠道的优缺点 19

如何全面地查看基金信息 21

第2章 软件实战，下载、安装和使用 23

2.1 四大免费炒基金软件概述	24
大智慧	24
同花顺爱基金	25
数米基金宝	26
通达信	26
2.2 下载和安装炒基金软件	27
下载炒基金软件	27
安装炒基金软件	28
注册与登录	30
2.3 了解炒基金软件的功能应用	32
查看基金走势	32
自选基金	34
自定义筛选功能	34
【深入学习】	36
正确使用评星评级功能	36
手机基金软件的使用	37

第3章 与基金相关的实战操作 39

3.1 通过基金公司购买基金	40
登录官网——博时基金	40
申购基金——博时价值增长混合基金	42
赎回持有的基金	43
转换现有基金	44
3.2 利用网上银行购买基金	44
登录网上银行——工商银行	44
网银购买基金——工银瑞信医疗保健股票基金	46
设置基金定投	48

3.3 封闭式基金购买实战.....	49
登录网上交易系统	49
购买封闭式基金	50
【深入学习】	51
如何获取投资基金时的最大优惠.....	51
如何最便利地购买基金.....	52

第4章 认识基金投资的风险..... 53

4.1 常见风险.....	54
基金的市场风险	54
什么是基金的流动性风险.....	56
其他风险	56
4.2 如何衡量风险.....	57
基金专业评级机构	57
根据换手率衡量基金风险.....	58
通过持股比例判断基金风险.....	59
集中度反映基金风险.....	60
4.3 如何控制风险	61
改正4种错误理念	61
绝不融资买基金	62
4.4 降低风险的方法	63
试探性购买基金	63
分散投资	64
防范风险的法规	65
对从业人员的监管	65
【深入学习】	66
认识风险爆发会使得基金投资亏损.....	66
实战中如何降低风险.....	67
从基金名称辨别风险.....	68

第5章 从大方向上分析基金..... 69

5.1 从基金公司方向分析基金	70
考察基金公司——华夏基金	70
基金公司的投资风格——易方达基金	72
基金公司的创新能力——富国基金	73
基金公司的 4P 标准	74
5.2 从基金经理方向分析基金	75
了解基金经理	75
多方面考察基金经理	76
选择基金经理的原则	76
5.3 从基金业绩方向分析基金	77
将基金的收益与业绩基准比较	77
将基金收益与股票大盘走势作比较	78
与同类基金的收益进行比较	79
将基金的当期收益与历史收益比较	80
5.4 从评级机构评价方向分析基金	81
权威评级机构——晨星网	81
在晨星网上查看五星基金	82
如何看待基金评级机构的评价	83
【深入学习】	84
你用什么钱来炒基金	84
确定最佳投资基金组合	85
如何选择基金公司的优质基金	86
从基金发行时间上分析基金	87
优秀基金经理会对基金产生哪些影响	87

第6章 风险偏大的股票型基金

89

6.1 股票基金的定义与分类	90
----------------------	----

走进股票牛基——富国城镇发展	90
股票基金的分类	91
股票基金的特点何在	92
股票基金与股票的区别	93
股票基金注意这些风险	94
6.2 股票基金投资策略与注意事项	94
股票基金的投资策略	95
投资股票基金的注意事项	95
如何面对股票基金高台跳水	96
6.3 从哪些方向来分析股票基金	97
从收益来分析股票基金	98
分析股票基金的基金经理	99
分析股票基金的投资风格	100
6.4 利用指标分析股票基金	101
反映基金经营业绩的指标——增长率	101
反映基金风险大小的指标——贝塔系数	102
表示基金运作成本的指标——成本率	102
【深入学习】	103
分析股票基金——上投摩根民生需求	103
为什么要将股票基金转换后再赎回	104
不能像炒股票一样炒基金	105

第7章 分析股票基金持仓的股票 106

7.1 基本面分析持仓个股	107
主营业务分析——莱茵体育	107
经营分析——中颖电子	108
个股的概念题材分析——高伟达	109
财务分析——东方财富	110
股东研究——理邦仪器	111
7.2 经典技术分析理论	112

波浪理论与个股——佳创视讯	113
个股的形态理论分析——天玑科技	114
道氏理论——上证指数	115
7.3 技术面分析基金持仓个股	116
常见的见顶信号	116
常见的趋势延续信号	117
常见的见底信号	118
【深入学习】	120
K 线组合如何预示顶部和底部	120
通过均线帮助分析趋势	121

第 8 章 稳健的货币基金和债券基金 123

8.1 货币基金的特点与风险	124
认识货币牛基——广发活期宝	124
货币基金具有的特点	125
货币基金是零风险吗	126
货币基金的收益如何	126
8.2 选择货币基金的技巧	128
货币基金的投资策略	128
选择一只优秀的货币基金	129
8.3 了解债券基金	130
认识债券牛基——海富通纯债 A	130
什么是债券型基金及其特点	131
债券基金的优缺点	132
购买债券基金的注意事项	133
8.4 债券基金投资技巧	134
如何投资债券基金	134
优秀债券基金必备条件	135
债券基金投资实战案例	136
【深入学习】	137

基金 A 和基金 B 有什么区别	137
为什么有的债券基金收益极高	138

第 9 章 长线投资的保本基金和指数基金 139

9.1 认识保本基金	140
认识保本牛基——长城保本基金	140
什么是保本基金	141
保本基金是怎样保本的	142
保本基金的风险	143
9.2 保本基金投资技巧	144
适合保本基金的投资者类型	144
保本基金的投资策略	145
9.3 指数基金基础知识	147
认识指数牛基——易方达创业板 ETF	147
指数基金为什么值得投资	148
指数基金的分类	149
9.4 操作指数基金的技巧	150
指数基金的交易技巧	150
指数基金实战技巧	151
【深入学习】	152
保本基金的五大投资技巧	152
分析指数——创业板指数	153

第 10 章 特殊的 LOF 基金与 ETF 基金 155

10.1 认识 LOF 基金与 ETF 基金	156
认识 LOF 牛基——大成中小盘	156
走进 LOF 基金	157
认识 ETF 牛基——万家上证 50	157
ETF 基金的概念	158
LOF 与 ETF 基金的异同	159

10.2	LOF、ETF 基金的交易方式	160
	了解 LOF 基金的运作机制	161
	如何交易 LOF 基金	161
	ETF 基金的交易方式	162
10.3	LOF 基金投资技巧	163
	LOF 基金的特点	164
	LOF 基金转托管及注意事项	165
	LOF 基金套利案例	166
10.4	ETF 基金投资技巧	167
	ETF 基金的特点	167
	ETF 基金的风险	168
	ETF 基金的获利方式	168
	【深入学习】	169
	ETF 与 LOF 基金的短线交易	169
	短线交易技巧盘点	170

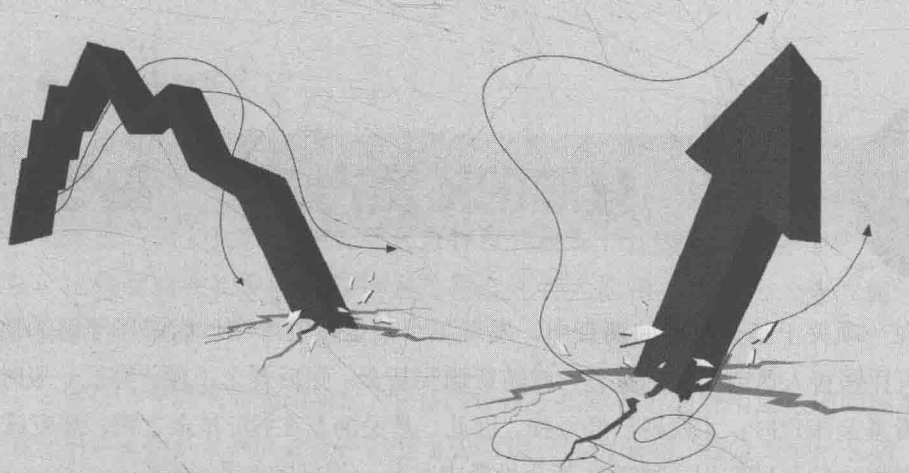
第 11 章 场内交易的封闭式基金 171

11.1	认识封闭式基金	172
	认识封闭牛基——中小 300A	172
	什么是封闭式基金	173
	封闭式基金的盘口信息	174
11.2	封闭式基金业绩与分配原则	175
	封闭式基金的业绩	175
	封闭式基金的分配原则	176
11.3	封闭式基金折价率与交易	177
	折价率的定义	177
	查看封闭式基金的折价率	178
	封闭式基金的交易要点	179
	【深入学习】	180

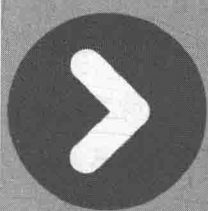
封闭式基金投资价值的判断.....	180
如何投资分级基金	181

第 12 章 树立正确的基金投资理念 183

12.1 投资基金前的准备.....	184
你需要进行投资吗	184
你是否适合投资基金.....	185
选择适合自己的基金.....	186
12.2 基金的投资原则	187
重视成长投资	187
保持长期投资	188
关注老基金	190
12.3 基金投资策略.....	191
把握合适的入市时机.....	191
基金建仓技巧	192
构建基金组合	193
12.4 彼得林奇的七大法则	194
尽可能投资于股票基金.....	194
忘掉债券基金	195
按基金类型来评价基金.....	196
选择稳定性好的基金.....	196
【深入学习】	198
如何构建自己的基金组合.....	198
调整基金组合应该注意哪些事项.....	200

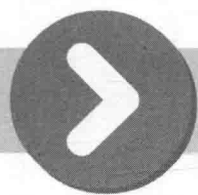


第 1 章



基金入门， 做好基金知识储备

- 基金，作为一种门槛极低的投资理财方式，已经被大多数投资者接纳。调查发现，不少基金投资者在长期的基金投资中，却长期处于亏损或者盈利微薄的状态。这些投资者都有一个心理，就是随便买一只基金，长期持有下去就不用管它了，这也是大多数基民投资亏损的原因。



1.1

稳健的投资方式——基金

在一项关于基金投资的调查中，发现不少基金投资者在什么都不了解的情况下，只凭销售人员或朋友的推荐，就随意购买基金，然后置之不顾，等过一段时间再查看基金账户时，才发现已经亏损。因此，基民朋友在投资基金之前，都应该要学习掌握一些基础知识，才能在基金投资中收获一份好的结果。

什么是基金

只要接触过投资理财的投资者，都应该听说过基金这个概念，但很多投资者的理解都是有误或非常片面的，下面一起来学习一下与基金相关的概念知识。

◆ 基金的概念

基金是指由基金公司（基金发行人）通过发售基金份额，将投资者手中分散的资金集中到一起，形成一定规模的基金财产，将这些资产交由基金托管人（通常是银行）负责托管，由基金管理人负责管理，以投资组合的方式进行证券投资，实质上是一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

在更加严格的定义中，《证券投资基金管理暂行办法》中给基金的定义是：一种利益共享、风险共担的集合证券投资方法，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票和债券等金融工具的投资。

基金发行人与基金管理人都是由基金公司担任，因此，基金公司对基金的运营情况以及最终收益的影响可以说是决定性的。而基金托管人则是充当一个保管基金资产和监督基金公司的角色，也是基金中不可或缺的一环，通常由股份制银行担任。



◆ 投资者与基金

个人投资者如果要进行基金投资，唯一的途径就是购买基金份额并长期持有。基金最终募集到的资金在法律上是独立的，由基金发行人选定的基金托管人负责保管，由委托的基金管理人进行投资操作。这些投资操作会产生不同的收益，这些收益在扣除基金管理人与基金托管人的相关费用后，全部属于持有基金份额的投资者。

基金在一个投资周期结束后，所有的收益在扣除各方面费用后全部归属基金投资者所有，依据基金投资者持有的基金份额进行比例分配。投资周期的长短，即收益分配的时间通常由基金管理人决定。

◆ 基金的其他叫法

世界上不同国家和地区对基金的称谓有所不同。在我国称为证券投资基金，简称基金；在美国称为共同基金，除了证券投资外，也投资于黄金（或其他贵金属）、期货、期权和房地产等；在英国称为单位信托基金或契约型基金，是指把投资者、管理人和托管人3者作为当事人，通过签订基金契约的形式发行受益凭证而设立的一种基金；在欧洲一些国家称为集合投资基金或集合投资计划；在日本则被称为证券投资信托基金。

◆ 基金的特性

投资基金与直接投资股票、债券或其他金融工具不同，基金是一种间接投资工具。虽然基金本身仍以股票和债券等金融工具为投资对象，但是投资者对基金的投资，表现为通过购买基金份额的方式间接进行证券投资。与直接投资相比，基金最大的特性就是风险更小，收益却丝毫不低，且投资运作都由专业人士完成，风险由大量基金持有人分担，因此不管是经验不多的投资者还是经验丰富的投资者，都喜欢配置一些基金产品。

大多数基金的风险都很低，当然也有高风险基金产品存在，例如股票基金和分级基金等。同时，这些基金产品也会为投资者带来高收益。任何投资的风险与收益都是成正比的，如果出现低风险高收益的理财产品，投资者应该尽量回避。