

實戰智慧
叢書98

蘇拾平主編

提供實戰經驗
啟發經營智慧

陳忠慶 / 著

最新版

共同基金 投資手冊

小額投資人的
最佳選擇

操作入門 /
運用技巧 /
致富秘訣

實戰智慧叢書 98

共同基金投資手冊

陳忠慶／著

實戰智慧叢書 98

共同基金投資手冊

小額投資人的最佳選擇／操作入門・運用技巧・致富秘訣

作者／陳忠慶

主編／蘇拾平

責任編輯／郭惠櫻

發行人／王榮文

出版者／遠流出版事業股份有限公司

臺北市汀州路三段 184 號七樓之 5

郵撥／0189456-1

電話／(02) 365-3707 傳真／365-8989

發行／信報股份有限公司

電話／(02) 365-4747 傳真／365-7979

排版／鴻霖電腦排版股份有限公司

印刷／優文印刷股份有限公司

□1991(民80)年 5 月 1 日 初版一刷

□1995(民84年) 10 月 1 日 二版四刷

行政院新聞局局版臺業字第 1295 號

售價 240 元 (缺頁或破損的書，請寄回更換)

版權所有・翻印必究 (Printed in Taiwan)

ISBN 957-32-1151-3

《實戰智慧叢書》

94 事件行銷100

張永誠 / 著

95 零售實戰讀本

山口 / 裕 / 著 何憶華 / 譯

97 重建企業形象

中西元男 / 著 陳 / 新 / 譯

98 共同基金投資手冊

陳忠慶 / 著

99 推銷教戰守策

林訓民 / 著

100 新產品行銷

陳邦杰 / 著

【作者簡介】

陳忠慶，國立政治大學政治研究所畢業，德州大學（奧斯汀）政治系博士班。現持有美國房地產、共同基金、保險、期貨、綜合證券等多項經紀人執照，擁有多年投資理財實務經驗，為知名理財專欄作家，著作另有《個人理財手冊》、《期貨投資手冊》（遠流版）、《保險》。

□蘇拾平主編□

實戰智慧叢書

◆遠流出版公司

實戰智慧叢書 98

共同基金投資手冊

小額投資人的最佳選擇／操作入門・運用技巧・致富秘訣

作者／陳忠慶

主編／蘇拾平

責任編輯／郭惠櫻

發行人／王榮文

出版者／遠流出版事業股份有限公司

臺北市汀州路三段 184 號七樓之 5

郵撥／0189456-1

電話／(02) 365-3707 傳真／365-8989

發行／信報股份有限公司

電話／(02) 365-4747 傳真／365-7979

排版／鴻霖電腦排版股份有限公司

印刷／優文印刷股份有限公司

□1991(民80)年 5 月 1 日 初版一刷

□1995(民84年) 10 月 1 日 二版四刷

行政院新聞局局版臺業字第 1295 號

售價 240 元 (缺頁或破損的書，請寄回更換)

版權所有・翻印必究 (Printed in Taiwan)

ISBN 957-32-1151-3

實戰智慧叢書 98

共同基金投資手冊

陳忠慶／著

《實戰智慧叢書》

出版緣起

王榮文

在此時此地推出《實戰智慧叢書》，基於下列兩個重要理由：其一，臺灣社會經濟發展已到達了面對現實強烈競爭時，迫切渴求實際指導知識的階段，以尋求贏的策略；其二，我們的商業活動，也已從國內競爭的基礎擴大到國際競爭的新領域，數十年來，歷經大大小小商戰，積存了點點滴滴的實戰經驗，也確實到了整理彙編的時刻，把這些智慧留下來，以求未來面對更嚴酷的挑戰時，能有所憑藉與突破。

我們特別強調「實戰」，因為我們認為唯有在面對競爭對手強而有力的挑戰與壓力之下，爲了求生、求勝而擬定的種種決策和執行過程，最值得我們珍惜。經驗來自每一場硬仗，所有的勝利成果，都是靠著參與者小心翼翼、步步爲營而得到的。我們現在與未來最需要的是腳踏實地的

「行動家」，而不是缺乏實際商場作戰經驗、徒憑理想的「空想家」。

我們重視「智慧」。「智慧」是衝破難局、克敵致勝的關鍵所在。在實戰中，若缺乏智慧的導引，只恃暴虎馮河之勇，與莽夫有什麼不一樣？翻開行銷史上赫赫戰役，都是以智取勝，才能建立起榮耀的殿堂。孫子兵法云：「兵者，詭道也。」意思也指明在競爭場上，智慧的重要性與不可取代性。

《實戰智慧叢書》的基本精神就是提供實戰經驗，啓發經營智慧。每本書都以人人可以懂的文字語言，綜述整理，爲未來建立「中國式管理」，鋪設牢固的基礎。

遠流出版公司《實戰智慧叢書》將繼續選擇優良讀物呈獻給國人。一方面請專人蒐集歐、美、日最新有關這類書籍譯介出版；另一方面，約聘專家學者對國人累積的經驗智慧，作深入的整編與研究。我們希望這兩條源流並行不悖，前者在汲取先進國家的智慧，作爲他山之石；後者則是強固我們經營根本的唯一門徑。今天不做，明天會後悔的事，就必須立即去做。臺灣經濟的前途，或亦繫於有心人士，一起來參與譯介或撰述，集涓滴成洪流，爲明日臺灣的繁榮共同奮鬥。

這套叢書的前五十三種，我們請到周浩正先生主持，他爲叢書開拓了可觀的視野，奠定了紮實的基礎。從第五十四種起，由蘇拾平先生接手主編，希望藉由他過去十年在傳播媒體處理經營資訊的實戰經驗，能爲叢書的未來，繼續開創光明的遠景。

主編的話

林芳華

我們生長在一個充滿機會的地方，對未來抱持積極樂觀的態度；雖然總有許多困難要克服，但我們堅信腳踏實地的努力，一定能夠歡呼收割。

因為所在之地充滿機會，所以我們心無旁騖全力卯勁；因為態度積極樂觀，所以我們勇氣十足主動出擊；因為努力而腳踏實地，所以我們講求成效不徒託空言。這就是「實戰」的精神。

而此時此刻，以這種實戰的精神，至少有三個領域能夠充分發揮：其一，在商場上，面對競爭應付挑戰；其二，在專業工作中，磨練技巧掌握要領；其三，在個人生涯裡，追求成功自我實現。

顯然，在實戰的世界裡，我們不能紙上談兵、光說不練，更不能套用任何未曾驗證的理論模式。我們相信，經驗智慧是在無數攻防中累積、衍生，是在不斷實踐中領悟啟發；我們勤於演練、隨時有備而出，因為不能打沒有把握的仗，因為機會稍縱即逝不容許僥倖鬆懈；我們未雨綢繆

，該想的，今天就想，該做的，現在就做，明天與未來，都沒有後悔的權利。

因此，《實戰智慧叢書》這一系列，有兩條路是要一直走下去的：

第一、引介取用國外最新、最具實用價值、最適合國情的經營智慧。

要想超越前進，就不必再多走冤枉路。舉凡先進國家的經驗教訓、心得實錄，不論觀念、策略、戰術、管理、兵法，只要有意義，我們都要學，都要擷取。況且，在自由化與國際化的衝擊下，登上世界舞台展現身手勢在必行。多一分準備，就多一分勝算，所謂「知己知彼，百戰百勝」正是這個道理。

第二、整編重現國人本土的、現場的、能夠歷久彌新的經驗謀略。

經驗不能徒憑移植，還是要靠實地紮根收成。不止企業的成長奇蹟、企業家的切身體認，需要整理、記錄，古聖先賢所遺留讓國人獨享的智慧資產，更需要挖掘、新詮。我們相信，建立「中國式管理」的架構絕不是一蹴可幾的，而要靠多方面注入心血、多角度探索結合，才能夠逐漸逼近而浮現成形。

路是人走出來的。我們仍將不斷策動鼓舞有心人參與其事、貢獻所長、共襄盛舉，如果您是同好，盍興來乎？

標竿既經揭示，企圖也說明白，現在，成果陸續呈現在這裡，歡迎驗收、取用。

目錄

《實戰智慧叢書》出版緣起

主編的話

專文推介

新版序

殷乃平

共識篇

1. 什麼是共同基金／二七

國內基金多屬開放型／美國基金彈性較大／香港信託基金
不用繳稅／最佳的投資工具

2. 共同基金如何運作／三五

經理與保管分開／基金的投資組合／相關的限制事項

3. 為什麼要投資共同基金？／四二

分散投資，分散風險／專業的投資管理／變現性高，成本

降低／兩個角度面對表現

4. 共同基金的各種收費／四七

銷售、買回、經理費／表現好才有利潤

5. 共同基金的各種收益／五一

獲利四來源／基金風險有跡可循

準備篇

1. 投資前應有的準備／五七

確定投資目標／你能否承受風險

2. 認識基金的分類法／六四

兩種基本分類／依不同需要區分

3. 共同基金的各種類型／七〇

貨幣市場基金／政府公債基金／公用債券基金／公司債券基金／收入型基金／成長及收入基金／平衡型基金／成長型基金／積極成長型基金／新興成長基金／特殊性基金／

國際型基金／黃金基金

4. 認識投資風險／100

四種投資風險／運用貝他係數

5. 妥善擬定投資計畫／104

步驟一：算算有多少錢好投資／步驟二：確定你的投資能爲你做什麼／步驟三：衡量你已有的投資／步驟四：規劃投資組合

操作篇

1. 如何挑選合適的基金？／一二五

去除不合適的基金／挑選好的基金／國內基金作風較保守

2. 如何評估基金的表現？／一二七

從NAV看基金盈虧／動手評估基金表現

3. 如何管理投資組合？／一二三

留意基金的表現／基金經理人的變換／基金資產配置的調

整／基金資產的增減／投資目標的改變／投資費用是否增加

4. 退出或轉換基金／一五〇

選擇退出時機／簽名、打電話、開支票

5. 慎選投資策略／一五四

平均成本投資法／一二％投資法／不要與基金談戀愛

6. 投資共同基金常犯十大錯誤／一六一

運用篇

1. 國內的共同基金投資／一七一

成長型基金／國際型基金／平衡型基金

2. 美國的共同基金投資／一八九

在三千種裏挑選／公開說明書與報表／以親友名義投資

3. 香港的共同基金投資／一九七

多數是海外基金／共同基金的參考報／華人投資仍佔少數

／三大基金經理公司／銀行單位信託基金

4. 海外共同基金投資／二〇六

小額投資人的新寵／投資海外基金的管道／投資策略與原則

5. 封閉型基金投資／二三三

折價出售是常態／封閉型改為開放型／投資策略與原則

技術篇

1. 如何挑選基金經理公司／二四五

年度表現與風險／操作特色，貨比三家

2. 要透過中介單位投資嗎？／二五一

稅的問題／小心錢又漏掉了

3. 如何評選合適的國外基金／二五六

詳閱美國報紙雜誌／如何閱讀行情表／逐日比較漲跌情形
／小心基金推銷代表／你能承擔多少風險