



- ◆ 知识点+应用案例=快速帮助读者理解与应用
- ◆ 技巧+专家+疑难=全面提升内容的深度与广度

基金投资精华内容集锦，让新手投资更简单
香至这页想本以是善端，斥制于这页至间市

基金高手

(精华版)

安佳理财 编著



·
全
图
解
·

15个专题精解各种基金产品投资技巧

181张图片全程图解基金的买卖和管理方法

84个案例精准阐释基金投资的策略

基金种类多

品种齐全任你挑，股票基金、债券基金、货币基金、指数基金、ETF与LOF基金、封闭式基金、保本基金……

投资渠道广

线上线下渠道任你选，银行渠道、券商渠道、基金公司官网、第三方销售机构、银行官网……



清华大学出版社

财富宝典系列

基金高手 (精华版)

安佳理财 编著

清华大学出版社

北京

内 容 简 介

本书是一本可以让初学者迅速成长为基金投资高手的专业性书籍。其在内容上,侧重于对基金知识和实战投资技巧的讲述;在知识结构上,添加了“专家点播”“应用技巧”和“疑难解答”三个板块,可以帮助投资者解决实战投资中遇到的各种问题。

本书共15章,除了介绍基金的基础知识外,还根据基金市场的人气对比,介绍了股票基金、货币基金、保本基金、债券基金、ETF与LOF基金和封闭式基金的各种投资知识,独具特色的分级基金相关内容,以及基金投资的各种实战技巧等。

近年来,参与基金投资的人越来越多,本书适合于一些有理财意识、想参与基金投资或已经有一定经验的投资群体,包括刚毕业的学生、收入稳定的上班族或者储蓄丰厚的私营业主等。另外,本书较高的专业性也决定了其可以作为各大中专院校、高职院校或者相关理财培训班的教材使用。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

基金高手:精华版/安佳理财编著.——北京:清华大学出版社,2016
(财富宝典系列)

ISBN 978-7-302-44041-3

I. ①基… II. ①安… 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127820号

责任编辑:李玉萍

封面设计:杨玉兰

责任校对:张彦彬

责任印制:沈 露

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址: 北京清华大学学研大厦A座

邮 编: 100084

社 总 机: 010-62770175

邮 购: 010-62786544

投稿与读者服务: 010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈: 010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者: 清华大学印刷厂

装 订 者: 三河市新茂装订有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 170mm×240mm

印 张: 22

字 数: 368千字

版 次: 2016年8月第1版

印 次: 2016年8月第1次印刷

定 价: 49.00 元

产品编号: 067406-01

前言

经济的高速发展带来了大众收入的增加，大众也开始有越来越迫切的理财需求。因此，在2014年至2015年间，各类理财产品开始火爆，这其中就包括基金和互联网金融的其他形式。有一些基金投资的先行者，虽然在最近两年享受到了投资带来的利益，但是我们从其身上经常会发现两种情况：一是几年前买的基金，一直没有关注过，现在打开账户发现基金不仅没有赚到钱，反而出现了亏损；二是买入基金后开始盈利，在盈利不多的情况下选择赎回基金，结果错失了大部分基金收益。

上述是大多数基金投资者在实战中遇到的问题，出现这些问题的原因是投资者太过业余，不具备应有的投资知识和技巧，这也是本书致力于解决的关键问题。

本书结构

本书作为一本基金投资的入门与提高书籍，希望能帮助新手投资者走进基金的世界，了解基金，学会与掌握基金投资技巧。全书共 15 章，主要内容分为以下 4 个部分。

章节介绍	主要内容	作用
第 1 章	讲解与基金相关的基础概念知识，包括基金的基础概念、基金的发展历史与趋势、基金的分类以及基金与其他理财方式的对比	通过基金基础知识的学习，为后面章节的学习打下良好的基础
第 2～3 章	主要讲解与基金相关的操作，以及初步讲解选择基金的依据，包括基金的募集、认购和申购，依据基金公司、基金经理、基金业绩、基金招募说明书等方面来选择基金等	帮助投资者了解基金从发行到运作的全过程。通过学习选择基金的多种依据，投资者可对市场中的基金产品进行筛选，最终选到比较优秀的基金
第 4～11 章	主要讲述包括股票基金、货币基金、保本基金、ETF 与 LOF 基金、分级基金等在内的各类基金产品的基础知识与投资技巧，内容几乎涵盖了当前基金市场中的所有类型	帮助投资者掌握基金市场中的多数基金类型，包括基金产品的相关概念、操作技巧、获利办法等内容



续表

章节介绍	主要内容	作用
第 12 ～ 15 章	讲解基金的转换、转托管，基金的风险与防范手段，构建基金组合，建立正确的基金投资理念等方面的相关知识	帮助投资者完善基金操作手段，形成正确的投资理念，帮助投资者在未来更长时间的投资中获利

本书特点

特 点	说 明
内容涵盖广	除了传统基金市场中的股票基金、债券基金、货币基金、指数基金、ETF 与 LOF 基金、封闭式基金、保本基金以外，本书紧跟基金市场发展的潮流，在书中添加了与分级基金相关的内容，使得本书介绍的基金类型几乎覆盖了基金市场中的所有基金产品类型，范围极广
大量实战案例	本书采用理论知识结合实战案例的创作结构，在具体的讲解过程中，列举了大量案例，并对其进行详细的分析和图解讲解，让广大投资者在学习理论知识的同时，能通过实战案例更精准地了解其意义以及实际应用
技巧 + 专家 + 疑难解答	针对基金投资实战中遇到的热点问题、关键问题及种种难题，本书以“应用技巧”“专家点播”和“疑难解答”这 3 种栏目插播的方式给出解答，帮助读者拓展知识面
全程图解展示	本书主体实战内容均采用图解展示，将枯燥的理论和烦琐的操作步骤进行图示化展示和图解讲解，力求让读者轻松学会相关理论和操作

本书读者

本书适用于刚毕业进入工作岗位的学生、收入稳定的工薪阶层、公司白领、储蓄丰厚的个体户，更适用于有投资基金打算或已经投资基金的投资者。此外，本书还可以作为各大中专院校、高职院校或者相关培训班的培训教材使用。

由于编者水平有限，书中的缺点和不足之处在所难免，敬请读者多多批评指正。

编 者



目录

第 1 章	基金知识概述	1
1.1	基金的基本概念	2
1.1.1	基金是什么	2
1.1.2	基金的特点	3
1.1.3	基金市场的参与主体	4
1.1.4	如何获取基金信息	8
1.1.5	基金的重要概念	10
1.2	基金的发展历史与趋势	12
1.2.1	基金的发展	12
1.2.2	我国基金业的发展	14
1.2.3	基金的作用	15
1.2.4	基金的发展趋势	17
1.3	基金的分类	19
1.3.1	按运作方式不同分类	19
1.3.2	按投资对象不同分类	21
1.3.3	按投资目标不同分类	22
1.3.4	按募集方式不同分类	22
1.3.5	特殊型基金	23
1.4	基金与其他理财产品的对比	24
1.4.1	基金与期货、外汇的对比	24
1.4.2	基金与股票、债券的对比	25
1.4.3	收益与风险的对比	26



第2章 基金的募集与认购、申购.....29

2.1	开立基金账户的途径.....	30
2.1.1	在基金公司开立账户.....	30
2.1.2	在银行开立账户.....	31
2.1.3	在证券公司开立账户.....	32
2.2	基金的募集与认购.....	33
2.2.1	基金的募集程序.....	33
2.2.2	基金的认购.....	35
2.2.3	开放式基金的认购.....	37
2.3	基金的申购与赎回.....	39
2.3.1	申购与赎回的概念.....	39
2.3.2	申购和认购的区别.....	40
2.3.3	申购和赎回的原则.....	41
2.3.4	基金赎回的其他情况.....	43
2.3.5	赎回技巧.....	45
2.4	基金的收益和费用.....	47
2.4.1	基金的收益.....	47
2.4.2	基金的购买费用.....	49
2.4.3	基金投资的其他费用.....	51
2.4.4	内扣法与外扣法.....	52
2.4.5	前端收费与后端收费.....	54
2.5	基金的购买渠道.....	56
2.5.1	线下购买渠道.....	56
2.5.2	线上购买渠道.....	58



2.5.3 各渠道的优缺点.....	61
2.5.4 选择适合自己的购买渠道.....	62

第 3 章 选择基金的依据及操作时机.....65

3.1 依据基金公司选择基金.....	66
3.1.1 考核基金公司.....	66
3.1.2 基金公司的投资风格.....	69
3.1.3 基金公司的创新能力.....	71
3.1.4 4P 标准.....	72
3.2 依据基金经理选择基金.....	73
3.2.1 了解基金经理.....	74
3.2.2 多方面判断基金经理.....	75
3.2.3 选择原则.....	77
3.2.4 如何应对基金经理的变动.....	78
3.3 依据基金业绩选择基金.....	80
3.3.1 基金的预期业绩.....	80
3.3.2 同类基金的业绩比较.....	82
3.3.3 与历史业绩的比较.....	83
3.3.4 基金评级机构.....	84
3.4 依据基金招募说明书.....	87
3.4.1 了解基金的历史业绩.....	87
3.4.2 了解基金的风险.....	89
3.4.3 了解基金管理者.....	90
3.4.4 制订投资计划.....	91
3.4.5 了解基金的收益分配与费用.....	93



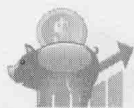
3.5 操作基金的时机	94
3.5.1 申购基金的时机	94
3.5.2 持有基金	96
3.5.3 赎回基金的时机	97

第4章 股票基金的选择与分析..... 99

4.1 认识股票基金	100
4.1.1 股票基金详解	100
4.1.2 股票基金的特点	102
4.1.3 查找股票基金的信息	103
4.1.4 股票基金与股票的区别	105
4.1.5 股票基金的指标	107
4.1.6 投资股票基金的注意事项	110
4.1.7 股票基金的投资风险	111
4.2 选择股票基金	113
4.2.1 新旧基金的选择	113
4.2.2 买入股票基金的时机	114
4.2.3 根据大盘选择基金	116
4.3 分析股票基金	118
4.3.1 分析基金的投资目标	118
4.3.2 重仓持股结构分析	120
4.3.3 分析个股的行业前景	122
4.3.4 分析个股的趋势	123
4.3.5 分析个股的基本面	125



第 5 章	货币基金的投资与分析	127
5.1	认识货币基金	128
5.1.1	货币基金的特点	128
5.1.2	货币基金的收益与风险	129
5.1.3	货币基金的投资策略	130
5.2	货币基金新发展	132
5.2.1	新型货币基金的发展	132
5.2.2	各类互联网基金产品的优劣	134
5.2.3	货币基金的交易要点	135
5.3	货币基金提升技巧	137
5.3.1	区分货币 A 和货币 B	138
5.3.2	货币基金的分析	139
5.3.3	天弘货币基金产品	140
第 6 章	指数基金的投资与实战	141
6.1	认识指数基金	142
6.1.1	什么是指数	142
6.1.2	指数基金的概念及分类	145
6.1.3	指数基金的优劣势	147
6.1.4	指数基金的风险	150
6.2	成为指数基金高手	151
6.2.1	关注基金公司	151
6.2.2	关注基金费用	153
6.2.3	分析基金跟踪的指数	154
6.2.4	指数基金投资策略	157



第7章 保本基金实战与技巧..... 159

7.1 认识保本基金	160
7.1.1 什么是保本基金	160
7.1.2 保本基金的特点与原理	161
7.1.3 保本基金的计算	163
7.2 保本基金实战技巧	165
7.2.1 是否适合保本基金	165
7.2.2 投资要领	167
7.2.3 保本基金投资策略	168
7.3 成为保本基金高手	170
7.3.1 分析基金的持股明细	170
7.3.2 分析基金的持债明细	172
7.3.3 优秀的保本基金产品	173

第8章 债券基金的投资与技巧..... 175

8.1 了解债券基金	176
8.1.1 什么是债券基金	176
8.1.2 债券基金的特点与风险	177
8.1.3 债券基金的优劣势	179
8.2 投资债券基金	180
8.2.1 购买债券基金的注意事项	181
8.2.2 债券基金的投资策略	182
8.2.3 债券基金与债券的区别	183
8.3 债券基金的分析技巧	184
8.3.1 债券基金的持债明细	184



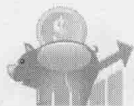
8.3.2 债券基金的持股研究	186
8.3.3 债券基金的 ABC 类	189

第 9 章 ETF 基金与 LOF 基金套利技巧 191

9.1 ETF 基金获利技巧	192
9.1.1 什么是 ETF 基金	192
9.1.2 ETF 基金的特点	194
9.1.3 ETF 基金的优点	195
9.1.4 如何从 ETF 基金中获利	197
9.1.5 ETF 基金的风险	199
9.1.6 投资技巧	200
9.2 LOF 基金套利技巧	201
9.2.1 LOF 基金的概念与特点	202
9.2.2 LOF 基金的运作机制	203
9.2.3 LOF 基金与 ETF 基金的异同	204
9.2.4 LOF 基金套利	206

第 10 章 封闭式基金的投资与交易 209

10.1 认识封闭式基金	210
10.1.1 什么是封闭式基金	210
10.1.2 基金的买卖盘信息详解	211
10.1.3 基金 K 线图的查看与分析	213
10.2 封闭式基金的业绩	215
10.2.1 查看封闭式基金的业绩	215
10.2.2 封闭式基金的业绩与分红	217
10.3 封闭式基金的价格	220



10.3.1	折价率的定义	220
10.3.2	封闭式基金折价的计算	222
10.4	封闭式基金的交易技巧	222
10.4.1	判断封闭式基金的投资价值	223
10.4.2	封闭式基金的三大交易要点	224
10.4.3	封转开	224

第 11 章 分级基金实战技巧..... 227

11.1	了解分级基金	228
11.1.1	什么是分级基金	228
11.1.2	分级基金的分类	228
11.1.3	分级基金的发展历程	231
11.1.4	分级基金的交易渠道	232
11.1.5	A、B 类份额的折算	233
11.2	分级 A 类的实战技巧	236
11.2.1	无限期型 A 类份额的盈利与亏损	236
11.2.2	有限期型 A 类份额的盈利与亏损	239
11.2.3	A 类份额投资策略	241
11.3	分级基金 B 类份额的实战技巧	241
11.3.1	B 类份额的盈利与亏损	241
11.3.2	B 类份额的分类	243
11.3.3	技术指标分析 B 类份额	244
11.3.4	分级基金套利	246

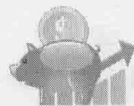


第 12 章 基金投资的其他实用操作..... 247

12.1 基金的转换	248
12.1.1 基金转换的概念	248
12.1.2 基金转换的条件	249
12.1.3 基金转换的费用	250
12.1.4 基金转换的技巧	252
12.2 基金的转托管	254
12.2.1 基金转托管的概念	254
12.2.2 转托管的分类	256
12.2.3 办理转托管	257
12.3 认识基金定投	259
12.3.1 什么是基金定投	260
12.3.2 基金定投的特点	262
12.3.3 基金定投的不足	263
12.3.4 你适合基金定投吗	264
12.4 基金定投实战	265
12.4.1 基金定投的原则与风险	265
12.4.2 定投误区	266
12.4.3 如何进行基金定投	268
12.4.4 把握基金定投	269

第 13 章 基金的风险认识与防范..... 271

13.1 常见风险	272
13.1.1 基金的市场风险	272



13.1.2	基金的流动性风险	274
13.1.3	基金的其他风险	275
13.2	如何衡量风险	276
13.2.1	基金专业评级机构	276
13.2.2	根据换手率衡量	278
13.2.3	通过持股比例判断	280
13.2.4	集中度反映基金风险	282
13.2.5	衡量基金风险的技术指标	284
13.3	如何控制风险	285
13.3.1	纠正四大错误倾向	286
13.3.2	绝不借钱买基金	286
13.3.3	树立风险意识	287
13.4	降低风险的方法	288
13.4.1	试探性投资基金	289
13.4.2	分散投资	290
13.5	监管部门对基金的监管	291
13.5.1	监管的目标和原则	291
13.5.2	基金监管机构	293
13.5.3	制定法规	294
13.5.4	对基金公司从业人员的监管	295
13.5.5	对信息披露的监管	295
13.5.6	督促基金公司建立完善的内控制度	296

第 14 章 构建基金组合..... 297

14.1	认识基金组合	298
------	--------------	-----



14.1.1	降低投资风险	298
14.1.2	如何分散风险	299
14.1.3	构建基金组合的层次	301
14.2	基金组合的形式	305
14.2.1	哑铃式	305
14.2.2	核心式	306
14.2.3	金字塔式	307
14.3	构建基金组合的实战步骤	308
14.3.1	明确投资目标	308
14.3.2	测试风险承受能力	309
14.3.3	制定预期收益目标	312
14.4	实战中调整基金组合	313
14.4.1	保证投资方向	313
14.4.2	预期收益	315
14.4.3	基本面发生变化时	317
14.4.4	投资目标发生变化时	317
14.4.5	调整基金组合的注意事项	318

第 15 章 建立正确的基金投资理念..... 319

15.1	基金投资的基本原则	320
15.1.1	重视价值投资	320
15.1.2	坚持长期持有	321
15.1.3	认清自己	322
15.1.4	关注老基金	323
15.1.5	基民应有的基本素质	324



15.2	基金投资的基本技巧	325
15.2.1	把握合适的介入时间	325
15.2.2	盈利时应加仓	327
15.2.3	建仓技巧	328
15.2.4	持有时应做的事	329
15.3	经典基金投资理论	331
15.3.1	尽可能投资股票基金	331
15.3.2	忘掉债券基金	332
15.3.3	按基金类型来评价基金	332
15.3.4	选择业绩稳定的基金	333
15.3.5	组合投资	333