

罗斌◎著

投资入门与实战技巧

基金

★ ★ ★ ★ ★
全新修订
权威版

一本大家看得懂、学得会、用得上的基金投资实战必读全书

✓ 新手投基入门权威指南 ✓ 最适合老百姓的理财工具

✓ 快速掌握投基技巧，轻松实现理财梦想
用实例和数据告诉你该如何选择适合自己的基金

ARCTIME
时代出版传媒股份有限公司
北京时代华文书局

时代出版传媒股份有限公司
北京时代华文书局

基金

投资入门与实战技巧

罗斌◎著

ARTIME
时代出版

时代出版传媒股份有限公司
北京时代华文书局

图书在版编目(CIP)数据

基金投资入门与实战技巧 / 罗斌著. —北京: 北京时代华文书局, 2015. 1
ISBN 978-7-5699-0077-4

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(2015)第009278号

基金投资入门与实战技巧

著 者 | 罗斌

出 版 人 | 田海明 朱智润

选题策划 | 穆秋月

责任编辑 | 李凤琴

装帧设计 | 润和佳艺

责任印制 | 王洋

出版发行 | 时代出版传媒股份有限公司 <http://www.press-mart.com>
北 京 时 代 华 文 书 局 <http://www.bjsdsj.com.cn>
北京市东城区安定门外大街136号皇城国际大厦A座8楼
邮编: 100011 电话: 010-64267120 64267397

印 刷 | 北京毅峰迅捷印刷有限公司 010-89581657
(如发现印装质量问题, 请与印刷厂联系调换)

开 本 | 787 × 1092mm 1/16

印 张 | 14.5

字 数 | 250千字

版 次 | 2015年2月第1版 2015年2月第1次印刷

书 号 | ISBN 978-7-5699-0077-4

定 价 | 35.00元

版权所有, 侵权必究



前言

PREFACE

“你不理财，财不理你，理财要趁早！”这一理念如今已深入人心。基金作为众多理财工具的一种，曾一度用惊人的业绩证明了其存在的价值，从而使得它从少数家庭的理财手段，一跃成为街头巷尾津津乐道的理财话题。

如今，越来越多的投资人开始加入到基民的行列。但是，并不是所有的基民都达到了投资的目的，在基金市场，不断上演着“几家欢乐几家愁”的故事。虽说“高收益、低风险”是基金区别于其他理财产品的一个特色，但是，要想通过投资基金获益，我们还需要事先对其进行一番研究。伟大的投资家巴菲特就表示自己从不投资自己不熟悉的行业。如在20世纪90年代的互联网投资盛宴中，巴菲特就没给好朋友比尔·盖茨的微软投过一分钱。同样，我们要投资基金，也要做到“明明白白买基金”。

目前，市面上的基金有好几百只，可谓“乱花渐欲迷人眼”。如何选择基金，顺利找到自己心目中的“聚宝盆”？如何才能做好自己的投资计划？如何才能成为基金投资高手……

上述一系列问题都摆在基民面前，对这些问题，本书都一一做出了详细的解答。

《基金投资入门与实战技巧》一书从基金的基础知识入手，秉着“实用性”与“可操作性”这一宗旨，逐层逐步地介绍了投资基金的相关技巧，其内容包括基金的运作和挑选、基金的买卖、基金转换与转托管、基金定投、构建基金投资组合、各类基金的投资策略、基金的风险控制等，力求帮助投资者走好基金理财的每一步。它是广大基民认识、了解并熟练掌握基金投资技巧的入门手册和操作指南。

如果您还在为投资基金苦恼，不妨阅读此书，相信它能够对您的投资有所帮助。《基金投资入门与实战技巧》一书适用的读者群体广泛，既能帮助“入门者”快速地了解基金投资的必要知识和投资技巧，又能引导“入市者”理性地做出投资决策，让您在未来的投“基”道路上走得更加顺畅。



目录 CONTENTS

第一章 明明白白买基金

第一节 认识基金	002
一、基金的运作流程	003
二、了解基金的当事人	006
三、基金理财的四大优势	008
四、树立正确的投资心态	009
第二节 基金的类别及专业术语	012
一、基金的类型	012
二、与基金相关的专业术语	014
第三节 基金的购买渠道	018
一、通过证券公司购买	018
二、通过银行柜台和网上银行购买	018
三、通过基金公司直销中心购买	019

第四节 基金账户的开户及销户 020

一、开立基金账户 020

二、基金账户销户 022

第五节 基金买卖需支付的费用 023

一、基金交易的手续费 023

二、基金管理费 023

三、基金托管费 024

四、需缴纳的税金 024

第二章 买卖基金有技巧

第一节 基金的认购、申购及赎回 026

一、区别基金的认购与申购 026

二、开放式基金的认购与申购流程 027

三、基金认购与申购的费率 028

四、基金的赎回与卖出 029

第二节 学会阅读基金信息 034

一、基金新闻的分类 034

二、获取基金信息的途径 035

三、阅读基金文件的技巧 036

第三节 选择适合自己的基金	040
一、做好购买前的准备功课	041
二、根据基金的评级选择基金	042
三、评判基金业绩表现的5个标准	045
四、找到适合自己投资的基金	046
第四节 基金购买的三大注意事项	049
一、量入为出投资基金	049
二、别患净值恐高症	049
三、不能只根据基金评级来挑选基金	050
第五节 把握基金投资时机	051
一、根据市场大势做出判断	051
二、通过外界的信息做出判断	051
三、购买基金巧打时间差	052
第六节 买基金省钱小窍门	056
一、直销渠道买基金	056
二、在促销活动时申购基金	057
三、巧用稀释减损法减少损失	057
四、付费有讲究	057
五、红利再投资	057
六、坚持基金长期定投	058
七、巧用基金转换	058

第三章 基金转换与转托管

第一节 基金转换业务的办理	060
一、基金转换业务的三大好处	060
二、转换业务办理所需的资料	061
三、明确基金转换的条件	062
第二节 基金转换费用的计算	064
一、基金转换费用的构成	064
二、转换费用的计算	064
第三节 基金转换的时机与技巧	066
一、基金转换的时机	066
二、基金转换的技巧	067
第四节 基金转托管业务的办理	068
一、基金转托管的办理方式	069
二、业务办理注意事项	070

第四章 基金定投，让小钱变大钱

第一节 基金定投的优势及适合人群	072
一、基金定投的优势	073
二、基金定投的适宜人群	075

第二节 基金定投的三种方式	077
一、组合定投	077
二、动态定投	078
三、变额定投	079
第三节 基金定投业务办理	080
一、业务的开通	080
二、基金定投的费用	080
三、定期定额如何扣款	081
四、基金定投业务的退出	081
第四节 基金定投的三项原则与九大技巧	082
一、基金定投应遵循的三项原则	082
二、基金定投的九大技巧	083

第五章 构建基金投资组合

第一节 组合投资是最佳的选择	088
一、基金组合的优势	089
二、构建基金组合的依据	089
第二节 基金组合的层次及主要形式	092
一、基金组合的层次	092
二、基金组合的形式	092

第三节 构建适合自己的基金组合	096
一、建立基金组合的3项原则	096
二、3步构建自己的基金组合	097
第四节 调整基金投资组合	101
一、为什么要调整基金组合	101
二、6步调整你的基金组合	102
第五节 基金组合投资应避开的误区	104
一、没有明确的投资目标	104
二、基金投资“全面撒网”	104
三、缺少核心组合	105
四、基金组合“失衡”	105
五、频繁调整积极组合	105
六、同类基金选择失当	106
七、费用水平过高	106

第六章 股票型、债券型、货币型基金投资技巧

第一节 股票型基金投资技巧	108
一、股票型基金的类别	108
二、股票型基金的选择	109
三、股票型基金操作的原则	111
四、股市调整期的应对策略	111

第二节 债券型基金投资技巧	113
一、分清债券基金的A、B、C类	114
二、影响债券基金业绩的因素	115
三、债券基金的购买时机	116
四、如何选择债券基金	116
五、投资债券基金的风险	118
 第三节 货币型基金投资技巧	 119
一、货币基金的产品特征	120
二、货币基金的投资风险	121
三、如何选择货币基金	122
四、货币基金投资的操作技巧	124
五、货币基金的“T+0”赎回模式	125
六、关于货币基金的偏离度	127
七、购买货币基金常见问题解答	127

第七章 保本型、债券混合型、创新型基金投资技巧

第一节 保本型基金投资技巧	130
一、保本基金的投资期	130
二、适合投资保本基金的人群	131
三、如何挑选保本基金	131
四、保本型基金“保本”有前提	133

五、保本基金的投资策略	134
六、保本基金的到期处理	135
七、保本型基金的投资风险	135
八、保本型基金的投资风险控制	136

第二节 混合型基金投资技巧 137

一、投资混合型基金的优势	137
二、挑选混合型基金的4点建议	138

第三节 创新型基金的投资技巧 140

一、了解创新型基金的特点	140
二、影响投资收益的因素	141
三、如何选择创新型基金	142

第八章 指数型、ETF、LOF、QDII基金投资技巧

第一节 指数型基金投资技巧 144

一、投资指数基金的四大优点	145
二、指数基金的类别	146
三、精选指数基金的5个建议	147
四、评价指数基金特有的指标	151

第二节 如何投资ETF 153

一、ETF与股票、开放式基金的比较	154
-------------------	-----

二、ETF的认购方式	155
三、ETF的申购与赎回	155
四、ETF的信息披露	156
五、ETF套利交易	156
六、避开ETF投资误区	157
 第三节 如何投资LOF	 159
一、LOF投资的3种方式	159
二、LOF的买卖流程	160
三、LOF净值的查询	160
四、LOF的转托管	161
五、LOF的套利及其操作	161
 第四节 如何投资QDII基金	 164
一、QDII基金的投资优势	164
二、QDII基金购买渠道的选择	165
三、如何挑选QDII基金	166
四、投资QDII基金的风险	167

第九章 封闭式基金投资技巧

第一节 封闭式基金的交易	170
一、封闭式基金的申购	170
二、购买封闭式基金的费用	172
三、封闭式基金的查看	173

第二节 封闭式基金的折价与溢价 174

一、折价率的计算 174

二、溢价率的计算 175

第三节 封闭式基金的投资策略 176

一、计算折价率与溢价率 176

二、计算净值增长率 177

三、估算分红潜力 177

四、查看基金重仓股 177

五、看基金公司和基金经理的综合水平 178

六、看基金的评级情况 178

七、注意控制风险 178

第四节 封闭式基金的到期处理 179

一、利用“封转开”的投资机会 179

二、其他处理方式 180

第十章 基金风险控制

第一节 基金投资的三大风险 182

一、基金投资的市场风险 183

二、基金的未知价风险 184

三、基金的流动性风险 184

第二节 如何衡量基金的风险	185
一、根据评级的结果来考察基金的风险	185
二、根据周转率来考察基金的风险	185
三、根据持股比重来考察基金的风险	186
四、通过持股集中度来衡量基金的风险	187
五、通过行业集中度来衡量基金的风险	187
第三节 评估基金风险的五大指标	188
一、夏普比率——基金绩效评价标准化指标	188
二、阿尔法系数——确定投资回报率	190
三、贝塔系数——衡量价格波动情况	191
四、R平方——反映业绩变化情况	192
五、标准差——反映基金回报率的波动幅度	192
第四节 基金投资的风险防范	194
一、摒弃错误认识	194
二、规避基金投资风险的3点建议	196

附录

附录一 大师谈基金投资	200
一、巴菲特谈基金投资	200

二、彼得·林奇谈基金投资	201
--------------	-----

三、约翰·邓普顿谈基金投资	203
---------------	-----

附录二 基金代码一览表	205
-------------	-----

一、开放式基金代码一览表（部分）	205
------------------	-----

二、封闭式基金代码一览表（部分）	206
------------------	-----

附录三 基金排行表	209
-----------	-----

一、2013年国内十大基金公司排名	209
-------------------	-----

二、2013年业绩排名前5的各类基金	210
--------------------	-----