

<<理财一生>>

图书基本信息

书名：<<理财一生>>

13位ISBN编号：9787115177612

10位ISBN编号：7115177619

出版时间：2008-5

出版时间：人民邮电出版社

作者：纪葳

页数：219

字数：200000

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<理财一生>>

### 内容概要

本书全面介绍了九类个人理财工具的操作知识。

全书针对九类目前国内最受个人投资者关注的投资理财工具，详细介绍了有关的背景知识、收益率的影响因素和计算方式以及具体的交易操作程序，并对常见的问题给出了详细解答，为那些希望自己的财富能够随时问不断保值、增值的读者提供了更开阔的投资视野，更丰富的投资选择和更多的投资组合，从而使他们更好地规避风险、稳定收益。

本书适合已拥有一定财富积累，希望在个人理财方面有更好收益的中青年投资者参考阅读。

## 书籍目录

第一章 开放式基金 背景知识 什么是开放式基金 开放式基金投资的相关术语 开放式基金有什么特点 开放式基金分为哪几个主要类型 收益水平的确定和计算方法 如果不考虑费用, 初始认购基金的收益率水平是如何计算的 如果不考虑费用, 申购基金的收益率是如何计算的 如果将费用考虑在内, 基金收益率如何计算 如果进行基金转换, 收益率该如何计算 开户、交易程序 基金如何办理开户 开放式基金的交易方式 目前开放式基金交易有哪些创新 常见问题解答 开放式基金投资从总体上应该如何把握 什么样的人适合投资开放式基金 多大的投资规模比较合适 应该选择什么种类的基金 选择哪些基金 选择什么时候购买基金 选择新基金还是老基金 选择大比例分红的基金还是不分红的基金 选择什么样的分红方式 选择规模大的基金还是规模小的基金 购买多少只基金才合适 基金何时赎回才能保证最大收益

第二章 封闭式基金 背景知识 什么是封闭式基金 封闭式基金与开放式基金相比, 有什么特点 封闭式基金目前有哪些创新 收益水平的确定和计算方法 封闭式基金的收益来源于哪些方面 封闭式基金的收益率如何计算 开户、交易程序 封闭式基金应该如何开户 封闭式基金如何进行交易 常见问题解答 投资封闭式基金与投资开放式基金相比, 有哪些优势和劣势 投资封闭式基金的原则有哪些 为什么封闭式基金存在折价的现象 什么样的人适合投资封闭式基金 封闭式基金的投资规模有没有限制 选择何种封闭式基金 选择哪些基金有可能获得更多的收益 封闭式基金的折价率如何计算 封闭式基金需要进行投资组合吗 封闭式基金选择什么时间售出

第三章 股票 背景知识 什么是股票 股票有哪些特点 投资股票与投资债券有哪些不同 投资股票与投资债券有哪些不同 投资股票有哪些风险, 这些风险可以消除吗 收益水平的确定和计算方法 股票的投资收益包括哪些内容 股票的交易有哪些费用和税收 股票的购买价格和出售价格如何计算 股票的收益率如何计算 送、配股后收益率如何计算 需要说明的事项 开户、交易程序 投资A股如何开户 投资B股如何开户 股票交易有哪些规定 股票如何交易 常见问题解答 投资股票需要遵循什么样的原则 股票适合什么样的人群投资 投资股票的资金比例以多少为宜 股票应该在什么价位购买才划算 选择股票有哪些方法 如何降低投资股票的风险 如何选择股票 如何选择购买股票的时机 如何选择卖出股票的时机 是长期持有还是波段操作 权证和股票有什么不同

第四章 股指期货 背景知识 什么是期货 什么是股指期货 股指期货有哪些特点 股指期货的功能是什么 股指期货的基本专业用语 股指期货投资与股票投资的区别在哪里 股指期货交易有哪些风险 我国目前股指期货的品种有哪些 收益水平的确定和计算方法 投资股指期货收益水平的确定 股指期货收益率的计算 开户、交易程序 股指期货投资的开户 股指期货的交易 结算 平仓或者交割 常见问题解答 哪些投资者适合投资股指期货 投资股指期货与投资股票相比, 会给投资者带来哪些好处 投资股指期货需要遵循什么样的原则 投资股指期货的资金比例应该是多少 投资一份沪深300股指期货大致需要多少资金

第五章 QDII产品 背景知识 什么是QDII 与国内的基金相比, QDII有什么特点 QDII有什么样的风险 QDII基金有哪些种类 收益水平的确定和计算方法 QDII的投资收益取决于哪些因素 QDII的收益率是如何计算的 开户、交易程序 QDII如何办理开户 QDII如何交易 常见问题解答 为什么要投资QDII 投资QDII产品的原则是什么 什么样的人适合投资QDII 投资的最佳规模为多大 目前我国有哪些QDII产品 投资QDII需要注意哪些方面 QDII产品的交易与国内开放式基金交易有什么不同 如何选择QDII的分红方式 QDII产品能不能和该基金公司国内的开放式基金进行转换

第六章 黄金投资 背景知识 什么是黄金投资 黄金投资有什么特点 黄金投资的种类有哪些 如何分析黄金价格的走势 收益水平的确定和计算方法 影响黄金投资收益的因素有哪些 计算收益需要注意哪些问题 开户、交易程序 实物黄金投资 纸黄金 期货黄金 常见问题解答 哪些人适合投资黄金 黄金投资需要遵循哪些原则 黄金投资的规模应该如何控制 黄金投资的三种交易方式有哪些不同 选择哪种交易方式最合适 投资黄金纪念币或者黄金首饰算是黄金投资吗 投资黄金有哪些技巧 投资黄金与投资股票相比, 收益率如何

第七章 外汇投资 背景知识 什么是外汇和外汇交易 汇率是如何计算的 外汇投资与股票投资相比有什么特点 外汇投资有哪些风险 目前我国有哪些外汇投资的方法 收益水平的确定和计算方法 投资者的收益是如何确定的 外汇投资的收益具体是如何计算的 外汇即期交易与保证金外汇交易收益的比较 开

户、交易程序 外汇投资者如何开户 如何买入外汇 如何卖出外汇 外汇保证金交易中, 保证金的追加和强制平仓机制 常见问题解答 在人民币升值的预期下, 投资者为何要投资外汇 投资外汇需要遵循哪些原则 外汇投资适合什么样的投资人群 外汇投资的资金规模应该控制在什么比例 如何利用外汇进行投资 评判汇率走势的指标有哪些 投资者如何分散投资风险 外汇投资的最佳期限是多长时间第八章 投资型保险 背景知识 什么是投资型保险 投资型保险具有哪些特点 国内的投资型保险有哪些分类 收益水平的确定和计算方法 分红保险的收益及计算 万能寿险的收益及计算 投资连结保险的收益及计算 开户、交易程序 投保人如何购买投资型保险 保险事故发生后, 如何办理保险金的申请与给付 保险合同期满后如何办理 退保应该如何办理 常见问题解答 哪些人适合投资投资型保险 投资者购买投资型保险的规模应该控制在多大 怎样才能避免发生退保 分红保险应选择哪种分红方式 评价投资型保险的指标有哪些第九章 债券 背景知识 什么是债券 债券有哪些分类 债券投资有什么特点 目前我国市场上的债券投资产品有哪些 我国的国债具有哪些品种 决定债券价格的因素有哪些 债券投资有哪些风险 收益水平的确定和计算方法 债券投资的收益包括哪些 债券投资收益率是如何计算的 在考虑手续费的情况下投资者收益率的计算 开户、交易程序 场内交易的程序 场外债券交易的程序 常见问题解答 债券投资适合什么样的人群 在目前经济环境下投资者投资债券的收益如何 利率上涨行情中投资者应该如何选择投资债券 债券为什么有溢价发行和折价发行的方式第十章 如何组合投资 如何组合才能做到在风险最小的同时收入最大 如何选择投资产品 如何选择投资方式附录1 有了100万, 应该怎么办——一个理财规范范例附录2 个人投资者必知的法律法规选编

## 章节摘录

**第一章 开放式基金** 如果你认为自己不能赢过市场，那么投资共同基金吧，这样会省去你的许多时间和金钱。

——彼得·林奇 买基金不是买白菜，哪个便宜买哪个。

买基金应该买业绩好的，历史业绩是反映基金投资管理能力的最好指标。

业绩好的基金虽然贵一些，但由于具有高成长性，会给投资者带来更高的回报。

**背景知识 什么是开放式基金** 基金是一种大众化的信托投资工具，由基金管理公司或其他发起人发起，通过向投资者发行受益凭证，将大众手中的零散资金集中起来，委托具有专业知识和投资经验的专家进行管理和运作，由信誉良好的金融机构充当所募集资金的信托人或托管人。

基金经理人通过多元化的投资组合，将基金投资于股票、债券、可转换证券等各种金融产品，努力降低投资风险，谋求资本长期、稳定的增值。

根据能否在存续期内申购赎回，可将基金分为开放式和封闭式两种。

开放式基金是指无固定存续期，基金规模因投资者的申购和赎回随时变动，不上市交易，在销售机构的营业场所每日公布的基金单位资产净值加、减一定的手续费为申购和赎回价格的基金。

**开放式基金投资的相关术语** 基金净值：基金根据其拥有的资产，在每个正常的营业日结束时，根据当天市场收盘价计算出基金的总资产价值，扣除基金当天的所有成本和费用后，就可以得出基金当天的净资产价值，再把这个净资产价值除以当天发行在外的基金单位总数，得到的就是单位净值，也就是基金净值。

基金累计净值：是基金净值和基金成立后所有分红的总和。

在基金没有分红的情况下，基金净值和基金累计净值是相同的。

在实现分红后，基金累计净值比基金净值高，差额部分就是该基金的分红。

分红的次数越多，金额越大，累计净值和基金净值的差额就越大。

**开放式基金有什么特点** 1.无固定的存续期。

这是与封闭式基金相比较而言的。

封闭式基金一般有固定的存续期，存续期截止后，基金结束。

而开放式基金没有存续期，只要基金的规模没有低于法规规定的最低限额，就可以继续经营下去。

2.基金规模不固定。

在基金的存续期间，只要基金公司没有基金申购限制，投资者可以随时申购基金。

同时，投资者可以随时赎回已买入的基金。

如果基金业绩优良，投资者购买基金的资金流入会使基金规模增加。

而如果基金经营不善，投资者通过赎回的方式撤出资金，则将使基金规模减小。

3.信息披露相对较为完整。

开放式基金每日公布单位基金净值、累积净值和投资收益率，投资者可以很清楚地比较不同基金收益率的情况。

基金净值是指在某一基金估值时点上，按照公允价格计算的基金资产的总市值扣除负债后的余额。

单位基金资产净值是每一基金单位代表的基金资产的净值，其计算公式为：单位基金资产净值 = (总资产 - 总负债) / 基金单位总数。

同时，开放式基金还定期公布基金的持仓情况，投资者能够通过基金的持仓分析基金未来的收益情况，便于投资者根据个人投资喜好选择基金产品。

4.便于投资。

投资者可随时在基金公司的网站、证券公司和其托管银行的网点等销售场所申购、赎回基金，十分便利。

**开放式基金分为哪几个主要类型** 根据开放式基金所投资的金融产品的不同，可以将开放式基金分为以下几类：股票型基金、债券型基金、货币型基金、混合型基金和指数型基金。

1.股票型基金：根据我国《证券投资基金运作管理办法》的规定，股票型基金是指60%以上的资产投资于上市公司股票的基金。

## &lt;&lt;理财一生&gt;&gt;

股票型基金是一种风险较大、收益也较高的开放式基金，适合风险偏好程度较高的投资者。在证券市场持续向好的时期，股票基金会因为持有股票市值的大幅增长得到较高的收益；而在证券市场持续低迷的时期，股票型基金净值会因为持有的股票市值缩水而大幅下调。

因此，在股票市场牛市期间，投资者可以选择股票型基金进行投资，以便获得较高的收益；在熊市期间，则要尽可能地选择其他投资品种。

2. 债券型基金：根据我国《证券投资基金运作管理办法》的规定，债券型基金是指80%以上的资产投资于债券的基金。

债券型基金是一种风险较小、收益较为固定的开放式基金，适合风险承受能力较低的稳健型投资者。债券的利息收入构成债券型基金的主要收益来源，债券型基金的收益还与利率和汇率相关。

预期利率下降时，债券的价格会升高，债券型基金的收益也会随着增加；预期汇率上升时，为维持汇率的相对稳定，国家会采取回购国债的方式增加本国货币的流动性，这会提高债券的价格，债券型基金的收益也会增加。

因此，在债券利率高、预期利率下降、汇率升值的情况下，投资者可以选择购买债券型基金，以获得稳定的收益。

3. 货币型基金：是指基金资产仅投资于货币市场工具的基金，即仅投资于央行票据、银行存款、短期国债等产品的基金。

货币型基金可以看作是一种无风险、低收益的投资品种，适合以保本为目标的投资者。

与银行存款相比，货币型基金具有同银行存款一样的流动性，但同时由于其资金安全性高、费用低、免税等特点，货币型基金又具有比银行存款高的收益，是追求资金绝对安全和流动性的投资者的明智选择。

#### 4. 混合型基金。

混合型基金是指投资于股票、债券以及货币市场工具，同时又未达到股票型基金和债券型基金分类标准的基金。

混合型基金由于把基金资产分配于股票、债券以及货币市场工具三者之中，其风险和收益介于股票型基金和债券型基金之间，即风险和收益低于股票型基金，而高于债券型基金，是一种较为稳健的投资产品。

5. 指数型基金：是以特定的指数为投资对象，以拟合目标指数、跟踪目标指数变化为原则，实现与市场同步成长的基金品种。

指数基金的投资策略是按照选定的指数中各成分股的比例，将基金资产分散投资于目标指数的成分股，力求股票组合的收益率与该目标指数所代表的资本市场的平均收益率相同，适合于追求市场大盘收益的投资者。

与其他基金相比，指数型基金的优点首先在于能够有效规避非系统性风险，由于分散投资，任何单个股票的波动都不会对指数型基金的整体表现构成影响，从而分散风险。

其次，由于指数型基金所钉住的指数一般都具有较长的历史可以追踪，在一定程度上指数型基金的风险是可以预测的。

指数型基金的涨跌很容易在盘面上看清楚。

投资人在股票市场的交易时间内，可以根据指数型基金选择的指数的涨跌看出指数型基金的涨跌，因为二者是同等收益的。

因此在股票市场牛市期间，投资者选择指数型基金进行投资，可以避免出现指数大幅上涨而持有的股票低迷的情况，避免了“只赚指数不赚钱”效应的出现。

收益水平的确定和计算方法 相对于股票等其他投资工具，投资者对基金的选择，很大程度上依赖于基金的收益情况。

由于大多数投资者在评价收益这一业绩指标时，经常用到的是收益率，因此可以说，基金收益率在某种程度上是投资者选择投资基金的首要标准。

开放式基金的收益率水平因基金类型的不同而有所不同。

总体而言，股票型基金、指数型基金的收益率最高，混合型基金的收益水平次之，债券型基金收益率更低，货币型基金最低，只相当于银行存款的收益水平。

## &lt;&lt;理财一生&gt;&gt;

如果不考虑费用，初始认购基金的收益率水平是如何计算的 购买首次发行的开放式基金称为认购。

一般而言，认购每一单位的基金份额为1元，即初始投资成本为1元。

1.基金成立后，在不分红的情况下，基金的收益率（R）为： $R = (\text{基金净值} - 1) \times 100\%$

例1-1，某投资者在2006年11月认购南方绩优成长基金，该基金从成立后没有分红，2007年9月5日赎回，当日基金净值为2.988，则该投资者的基金投资收益率为： $(2.988 - 1) \times 100\% = 198.8\%$  这表明，不考虑费用，如果投资者初始投资成本为10万元，投资者在不到10个月的时间里，收益为19.88万元。

收益水平很高。

2.如果基金成立后，在投资人持有期间分红，基金收益率的计算方法为： 基金分红有两种方式：现金分红和红利再投资。

投资者可以任选其一。

（1）如果选择现金分红方式，投资人的收益包括两部分：基金净值升高（降低）带来的收益（亏损）和分红的收益。

投资收益率为： $R = (\text{基金净值} - 1 + \text{每单位基金分红额}) \times 100\%$  例1-2，某投资者在2006年11月认购长盛中证100指数型基金，在持有期内，该基金每单位基金分红0.04元，2007年9月5日赎回，当日的基金净值为2.2716。

则该投资者的投资收益率为： $(2.2716 - 1 + 0.04) \times 100\% = 131.16\%$  这表明，在不考虑费用的情况下，如果投资者的投资成本为10万元，投资者在不到10个月的时间里，投资该基金会获得13.116万元的利润。

在该种情况下，还可以采用累计净值计算收益率，收益率的计算公式为： $R = (\text{累计净值} - 1) \times 100\%$  累计净值是基金现有的净值与累计分红的总和。

在基金分红后，基金的净值会相应下降，但是累计净值不会受到影响。

如果投资者认购基金，并一直持有，用基金的累计净值计算收益率会比较方便。

如例1-2，2007年9月5日长盛中证100基金的累计净值为2.3116，投资收益率为： $(2.3116 - 1) \times 100\% = 131.16\%$  可见二者的结果是一样的。

（2）如果选择红利再投资方式，投资者将会按照分红后基金的净值将分得的红利转算成该基金的份额，此时的投资收益是基金净值和初始投资份额与红利再投资转换的份额的乘积，再减去投资者的初始投资。

投资收益率为投资收益与初始投资的比率。

$R = [\text{基金净值} \times (\text{初始份额} + \text{红利再投资份额})] - \text{初始投资} / \text{初始投资} \times 100\%$  初始投资

如例1-2，如果投资者选择的是红利再投资方式，不考虑费用，起初是投资额为10万元，则初始投资份额为10万份，红利除权日为2007年2月8日，当日的基金净值为1.222，每基金单位分红为0.04元，分红的金额为 $0.04 \times 10\text{万元} = 0.4\text{万元}$ ，按照2月8日的净值折合成的基金份额为 $0.4\text{万} / 1.222 = 0.3273\text{万份}$ ，2007年9月5日赎回，当日的基金净值为2.2716，则投资收益率为： $2.2716 \times (10 + 0.3273) - 10 / 10 \times 100\% = 134.60\%$  这表明，投资者投资10万元，选择红利再投资方式可以获得13.46万元的利润。

比较两种不同的分红方式可以看出，在基金净值不断增加的情况下，选择红利再投资方式可以给投资者带来更高的投资收益率。

在这里，投资者不能简单地应用累计净值计算投资收益。

基金的累积净值只是对单位基金价值的评价，由于投资者将红利转为再投资，投资中的投资份额也发生了变化，应用累计净值计算就会遗漏再投资份额带来的收益，因此是不全面的。

如果不考虑费用，申购基金的收益率是如何计算的 申购是指投资者在基金成立并打开封闭期后购买该基金。

申购基金的收益率计算与认购的方法基本类似，只是基金的初始净值不是1，即投资成本不是1。

在计算过程中，只需要将公式中的1变成申购目的基金净值就可以了。

例1-3，某投资者2006年10月9日申购了华夏大盘精选基金，当日的基金净值是1.814，申购的份额为10万份，初始投资成本18.14万元。

## &lt;&lt;理财一生&gt;&gt;

2007年9月5日赎回，当日的基金净值为6.859，期间没有分红。

则投资收益率为： $(6.859 - 1.814) \times 10 / 18.14 \times 100\% = 278.11\%$  这表明，投资者在不到11个月的时间里，获得了50.45万元的回报，投资回报率为278.11%。

如果将费用考虑在内，基金收益率如何计算 在上面的收益率的计算当中，我们忽略了基金的各项费用。

基金的买卖一般包括3种费用：认购费 / 申购费、管理费用和赎回费。

管理费用一般是包含在基金净值之中的，即基金净值中已经扣掉了基金公司应该向投资者收取的管理费用。

所以在计算投资收益的时候不用单独计算。

基金的认购费用是在认购时缴纳的，一般为1% ~ 2%。

基金的申购费用可以选择申购时缴纳（前端收费）和赎回时缴纳（后端收费）两种，前端收费采取统一费率，一般为1% ~ 2%，后端收费采取分段收费的方法，持有的期间越长，申购的费用就越低。

一般而言，对于长期持有基金的投资者，选择后端收费可以降低投资的成本。

赎回费为基金赎回时缴纳的费用，一般为基金赎回额的0.5%。

在投资中，投资者应该考虑的费用为认购费 / 申购费、赎回费。

1.在认购基金时，单位基金的初始投资成本不是上面提到的单位基金面值1元，而是单位基金初始价值1元和单位基金认购费用的和，即认购价格。

认购价格 = 基金单位面值 + 认购费用 如果某基金的认购费为1%，那么投资者认购1单位基金所需要支付的成本为： $1 + 1 \times 1\% = 1.01$ 元。

2.在申购基金时，如果选择前端收费的方式，申购时的成本为当日基金净值加上单位基金申购费，即申购价格。

申购价格 = 单位基金净值  $\times$  (1 + 申购费率) 申购单位数 = 申购金额 / 申购价格 如例1-3，2006年10月9日当日华夏大盘精选的基金净值为1.814，申购费率为1.5%，则投资者购买1单位基金所需支付的成本为： $1.814 + 1.814 \times 1.5\% = 1.8167$ 。

若投资者申购金额（投资）为10万元，则可以购买的基金数额为55044.86份。

如果投资者选择后端收费的方式，则在申购基金时，不用缴纳申购费。

投资者购买1单位基金所需要支付的成本只包括当日基金净值。

在这种情况下，投资者申购基金的份额也会发生变化。

申购价格 = 单位基金净值 申购单位数 = 申购金额 / 申购价格 如例1-3，2006年10月9日当日华夏大盘精选的基金净值为1.814，投资者选择后端收费方式，则投资者投资10万元可以获得55126.79份基金，比前端收费方式多获得81.93份。

由于后端收费采取分段计费的方式，持有期越长费用越低，所以对于打算长期持有基金的投资者来说，后端收费方式可以获得更多的基金份额和缴纳更少的费用，是一种更好的选择。

3.赎回基金时，基金不是按照当日基金净值赎回，而是要在净值的基础上扣除赎回费。

赎回价格 = 单位基金净值  $\times$  (1 - 赎回费率) 赎回金额 = 赎回单位数  $\times$  赎回价格 如例1-3，2007年9月5日投资者赎回华夏大盘精选，当日的基金净值为6.859，华夏基金的赎回费率为0.5%，则投资者的赎回价格为： $6.859 \times (1 - 0.5\%) = 6.8247$ ，投资者的赎回金额为： $6.8247 \times 55\ 044.86 = 37.566$ 万元。



<<理财一生>>

编辑推荐

九种最适合个人投资者的理财工具，一磁百万资产的组合方案，面对起起落落的金融市场，唯有组合理财，方能拥有一生财富自由。

一本个人投资者全面了解理财工具的入门书。

九大投资理财工具 + 一个百万资产的组合理财方案 = 一生财富自由。

#### 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>