

《分级基金与投资策略》

图书基本信息

书名：《分级基金与投资策略》

13位ISBN编号：9787121271109

出版时间：2015-11

作者：刘明军,郑志勇

页数：190

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《分级基金与投资策略》

内容概要

普通投资者在投资分级基金之前需要系统地学习分级基金知识。《分级基金与投资策略》以通俗易懂的语言，通过有效案例，为投资者与从业人员讲解分级基金产品设计、结构以及分级基金的投资策略，以便投资者系统地了解分级基金，并进行有效投资。

《分级基金与投资策略》适合分级基金投资者、研究者、金融机构从业者，以及对投资、对分级基金感兴趣的所有人阅读。

《分级基金与投资策略》

作者简介

刘明军，四川大学数学学士，中国科学院管理学硕士。先后供职于展恒理财、信达证券，主要从事公募及私募基金的研究评价工作，目前供职于华西证券财富管理部，任金融产品研究评价中心负责人。

郑志勇，北京理工大学筹学与控制论硕士 中国量化投资学会专家，集思录网站副总裁，先后就职于中国银河证券、银华基金、方正富邦基金，历任产品经理产品总监 市场副总监业务总监。专注于产品设计、量化投资、Matlab相关领域的研究。尤其对于各种结构化产品、分级基金产品有着深入的研究，同时也编著了多本教材，包括：《多资产投资：现代投资组合管理实践》，《金融数量分析:基于MATLAB编程》等图书。

《分级基金与投资策略》

书籍目录

引言 一个分级小白的成长史

第一部分 分级基金的产品结构与发展历程

第1章 分级基金的产品结构

3

1.1 借钱炒股

3

1.2 分级基金结构

4

1.3 净值计算

6

1.4 价格、净值与折溢价率、杠杆

7

1.5 定期折算

9

1.6 下折机制

10

1.7 上折机制

12

1.8 配对转换机制

15

1.9 份额盲拆

16

1.10 B份额的融资成本

18

第2章 分级基金的发展历程

20

2.1 初出茅庐

21

2.2 摸着石头过河

22

2.3 蓬勃发展

23

2.4 分级基金的未来

25

第二部分 分级B的世界很精彩

第3章 分级B的魅力与优势

35

3.1 指数投资优势

35

3.2 杠杆优势

37

3.3 与个股相比的优势

39

3.4 与其他杠杆工具相比的优势

40

3.5 分级B的折算

41	
3.6	分级B的投资策略
44	
3.7	分级B的风险与应对策略
47	
第4章	分级B投资实战
50	
4.1	何必选股为难自己——大胆买个分级B
50	
4.4	分级B的高级玩法：核心 + 卫星
60	
第三部分	A份额投资策略与分级基金套利策略
第5章	A份额投资策略
63	
5.1	A份额的由来
64	
5.2	A份额的规模与交易量
65	
5.3	A份额的价值
67	
5.4	A份额的潜在风险分析
69	
5.5	投资A份额的“三板斧”
71	
5.6	央行降息选择A份额 + 3%还是 + 4%
74	
第6章	分级基金套利策略
75	
6.1	套利理论基础——配对转换机制
75	
6.2	套利策略的实践
77	
6.3	上交所分级基金模式
81	
第四部分	AB联动让你穿越牛熊让你飞
第7章	分级A和分级B的切换
85	
7.1	牛市也不能一直持有分级B——情绪过热将B换成A
85	
7.2	下跌趋势一旦形成——直接切换，卖B换A
88	
7.3	经历一段强势后，行情犹豫，市场谨慎，将B换A
91	
7.4	卖A换B的唯一理由——股市行情要来了
92	
第8章	分级A、B好兄弟联手
94	
8.1	A、B联手套利
94	

8.2 A、B联手T + 0	95
8.3 A、B联手“越狱”	97
第五部分 集思录精选	
第9章 分级英雄之贴	101
9.1 分级A究竟如何定价	101
9.1.1 分级A vs浮息债	101
9.1.2 永续A到底是不是永续	102
9.1.3 浮息债如何定价	103
9.1.3 A和B谁决定谁	103
9.1.4 分级A的自身特点	104
9.1.5 分级A走势预测	106
9.2 分级折价套利入门贴	106
9.3 四种情况不宜搞分级套利	109
9.4 A类基金低折	111
9.5 如何利用T + 0机制套利上交所分级	113
9.6 折套利安全边际速查表	115
附录A 分级基金A份额约定收益表	117
附录B 分级基金分类大全	120

《分级基金与投资策略》

精彩短评

- 1、很棒，基础知识都涉及了，也讲得很透彻。说白了，分级基金就是平民化的杠杆，交易时在利用一下群体情绪，就ok。
- 2、2016.9.17~9.18
- 3、思路清晰，很适合入门，如果有更深入的就好了
- 4、2015/11/23读第一遍。分级基金基本的点都讲到了，但案例偏少，实操不够。不如唐朝之前的那篇文章《手把手玩转分级A》<http://xueqiu.com/8290096439/57019750>
- 5、在David的低风险投资之路中知道了分级A，又偶然知道了这本书，反复读了几遍，直接将分级小白带入分级基金殿堂，深入浅出，不错。投资兵器谱中多了一种可选利器。
- 6、160626-第一遍
- 7、很好的讲解。我学分级的时候可辛苦了，哪有现在那么多好资料..
- 8、分级A是块宝。
- 9、比较简单易懂的入门书，但是对于小资金用户实用性不强噢
- 10、内容非常干，从基础概念到操作方法，都进行了讲解，同时开发了集思录网站，作为投资工具，对于想了解分级基金的建议都看一下这本书。
- 11、简单一点，最主要有图片表格，不错。看的是电子版。
- 12、辣鸡！逻辑混乱不堪，很多重要的原理都没说清楚。一颗星，哎，谁让它是市面上唯一的两本介绍分级的书呢
- 13、投资分级基金你需要知道的
- 14、既有理论基础的介绍，又有接地气的集思录案例分析，郑老师的书籍一直是干货满满，必须支持
- 15、看了这么多策略书这本是唯一一本真正讲可操作策略的。。虽然内容安排前后混乱重复经常有错。。口水话很多像把公众号文章整理了下就拿来出版了
- 16、写得很一般，不过市面上，分级的书不多，所以聊胜于无吧。最后一章，属于集思路上的精华帖子，倒是不错，推荐
- 17、很精辟的一本好书，从入门到操作的心法应有尽有，很喜欢！
- 18、满满的干货。
- 19、只需要看第一章
- 20、教科书级
- 21、作为分级基金的入门书，还是完整不错的，之后可以多泡泡集思录。
- 22、赞，分级新手入门。
- 23、分级基金入门级好书（真的也仅仅是入门级），但是想玩儿好分级基础知识只是基本门槛，实战经验才是能否赚钱的关键，正好是2015大牛市刚刚结束出版，好多分级基金的奇葩案例还历历在目。
- 24、感谢主席的推荐与赠书。
- 25、5
- 26、讲得很详细，清楚明白。后面内容有些重复。

《分级基金与投资策略》

精彩书评

1、这本书到我手里的时候，已经是去年，直到现在才完整地看完。一年多的时候都花在做公募基金上，而近半年（指到16年的9月份）整体的市场行业也不好，基金市场也一直处于比较疲惫的状态，特别是互联网三方代销部分，销量可以说是狂跌。从互联网端来说，热点落在了FOF，一是基金公司可以自己做FOF了，二是互联网代销机构做起来的组合投资，例如指数追踪型的轮动组合，有时候也叫做趋势投资；或是一些主动性的组合管理。说完这些大致上的背景，也算是个人过去在这个市场上的经历，当然不是为了解释没有在分级基金上努力，只是说分级基金本身的设置机制是要求投资者有一定的投资技巧和相当的投资心态的，恰恰是现在这个市场上最缺乏的。所有产品都恨不得最小白，零基础的用户都去，用最浅白方式吸引用户，大概是从余额宝开始，当然这并没有贬低余额宝的意思，从产品到运营似乎都以“你尽管买吧，付款就等着收益，不用天天看盘，不用操作，想用钱的时候就取出来就好了”，有一千种说辞，就是不提风险。大概这让我想起之前分级B巨亏之后到证监会散步的投资者，这不是的第一批，也不会是最后一批。结果最近让市场关注起来分级基金，还是因为深交所发的《《深圳证券交易所分级基金业务管理指引（征求意见稿）》》，一纸文书，把B类产品的门槛提高的资产30万。大部分对分级基金的看法是悲观的，因为本来就是一个市场偏小的分支，现在参与人数也被限制了。对此不做太多的评论，整体上这符合监管最近来的基调，从严从紧，之前的股指期货，更近一些对结构性产品的限制（这还得拜姚老板强攻万科），甚至是对P2P的监管政策，无不一样，宗旨就是稳定市场，缩小风险影响范围。回到这本书本身，却让我更看到了分级基金的价值，AB轮动，永续债性质的A类，高杠杆的B类，择时如入，蓄势而发，来回切换，协同合一，变化多端。作为一个大致偏理论出发的人，之前几乎没接触过之类固定收益类加高波动型混合产品。以上就是大致讲了一些个人经历和市场背景，对分级基金的入门看法，抛砖引玉而已。下来补一篇纯技术和实盘交易的感受，希望不会再拖这么久了。利益相关说明：第三方基金销售机构从业人员，产品经理，独角兽 FINTECH 员工

《分级基金与投资策略》

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:www.tushu000.com