

《爱嘉定投魔法》

图书基本信息

书名：《爱嘉定投魔法》

13位ISBN编号：9787301099971

10位ISBN编号：7301099975

出版时间：2012-11

出版社：北京大学出版社

作者：嘉实基金管理有限公司

页数：202

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

《爱嘉定投魔法》

内容概要

《爱嘉定投魔法》从理念、需求和技巧三个方面，为投资者呈现与以往不同的基金投资思路，继承投资精髓理念。打破投资误区桎梏，突破创新投资技巧，注重历史实证数据分析，力求图文并茂愉快阅读。希望《爱嘉定投魔法》能够助您开启美好人生。

《爱嘉定投魔法》

精彩短评

- 1、融合了《拿工薪，三十几岁你也能赚到600万》《买基金为自己加薪》的理论，是一套简单的资产配置组合，定投指数基金+债券基金，然后定期进行资产再平衡，关键是止盈理论。
- 2、算是定投基金的一本入门书吧，没有太多实操性，看完以后对于基金定投有一个大概的理解。
- 3、简七君给我等理财小白的入门书。2015.05.14-05.23
- 4、在别人贪婪时恐惧 在别人恐惧时贪婪
- 5、挺浅显易懂的，然而得先有可以投的money.....
- 6、这本是由嘉实基金研究中心 出版的关于基金定投的书，里面的内容很多和买基金为自己加薪 是相同的，只是这本书引用了大量数据，和一些理论知识。
- 7、随便看看，没什么新东西，知道了中证指数可以找到总体市盈率
- 8、入门书单必备
- 9、干货不多
- 10、基本上和台湾萧碧燕写的书一样...加入了一些中国的内容...不过也是主动基金为主...我还是用被动指数基金慢慢享受平均收益吧
- 11、基金入门读物，浅显易懂，具有实操性
- 12、很中肯，没有自吹自擂。
- 13、夹带了不少私货，因为基金公司编撰的，肯定推荐自己家基金。里面很多观念都和解读基金很像，不知道是行业通识，还是借鉴。解读基金是我的启蒙书，起到了醍醐灌顶的作用，所以看这本就是再加强。核心理念又温习了一遍，比如熊市买基金、牛市卖基金。要设止盈点，达到利润目标离场再定投。指数基金的优势在于费用低，在美国市场是个高有效性的市场，很少有主动管理型基金能够超越指数基金的，不过中国这个情况不多见，因为内幕交易等等你懂得原因，导致主动管理型基金一直超越指数基金。
- 14、电子版 1520看 <http://book.douban.com/review/5972456/>
- 15、受益匪浅！很适合初学者
- 16、参与嘉实基金个人投资者调查问卷获奖收到的一本赠书，读完后会发现一些基础性的基金投资理念及操作恰恰是有时容易忽略的。
- 17、定投的基本知识，很实用哒
- 18、买基金还是得先看看书的，至少得先有点概念吧~通俗易懂~
- 19、基金投资入门，讲得很全面。
- 20、书看起来很轻松很愉快，也有一些收获，比如定期审视自己定投基金的排名情况，比如达到预期收益落袋为安，比如定投搭配灵活定投，可以不定时也可以不定额。
- 21、这本书与买基金为自己加薪主题内容一样，加入了中国市场的内容。不知谁抄袭谁。讲的还是可以的，那本书是台湾人写的。资料是台湾的，这本书的资料是大陆的。读完第二遍 严重怀疑是抄袭台湾那本 或者基金定投方法真的都一样 但是第二遍阅读选择这本书，因为资料什么的更适合台湾市场
- 22、201512
- 23、写的比较浅显易懂，基本思想还是同意的
- 24、50块买一本基金公司广告
- 25、浅显易懂 很适合入门
- 26、选基 坚持 适时卖出
- 27、较为系统地介绍了基金的操作，对新手来说有很好的指导作用
- 28、基金入门第一本
- 29、好！对初学者来说通俗易懂，入门很快；看到后面就觉得翻来覆去意思差不多，有几章看了标题就快速掠过了
- 30、和《买基金为自己加薪》内容好像。
- 31、大多数类容都看过，不过何时停止定投那章还是很有启发的。
- 32、嘉实基金免费给我寄的。
- 33、今天培训无聊用手机匆匆看完了，感觉写的还不错，适合入门。虽然有些内容有点散，有些不太

《爱嘉定投魔法》

认同，但整体不错，一些例子挺好，收获了一些启发。

34、小娜姐送我的一本书，算是我理财道路的第一本启蒙书（上大学时候学的投资分析真的全部忘光了啊），接着打算从明年1月开始基金定投计划，正式踏上理财之路！

《爱嘉定投魔法》

精彩书评

1、因为买了嘉实300，于是就关注了他家的微信。前不久收到这书的推送，有附本书的下载地址。今天抽空下了看了，还是挺客观挺有内容的一本书。没有特别推荐自家公司的基金产品，而是更多介绍了基金的优势及投资中的注意事项。值得推荐！130519下1306

章节试读

1、《爱嘉定投魔法》的笔记-全文

1.定投一定要明确定投的目的

比如是为了买车买房、子女教育还是养老，做好规划才能确定更多定投要素。

2.不把鸡蛋放在一个篮子

3.用基金定投做核心投资，再适当的做一些卫星投资，做中短期。

比如看好最近股票可能会涨，做一次性的基金申购。

4.定期检视去芜存菁

5.设置止盈线，超过止盈线就可以分步赎回

既然分步购入的当然要分步赎回。一般是先赎回申购，再分步赎回定投的。同时达到自己止盈线的时候可以停止定投等待赎回。

6.赎回之后的钱可以先购置货基或者债基避险，等到时机成熟比如市场又跌入低谷了，把这些钱在分步购入基金。

比如以每个月利用日常结余投入2000定投，这次有赎回避险的钱可以每个月定投5000，继续用定投的思想投资。

2、《爱嘉定投魔法》的笔记-第1页

何种投资工具，都能够通过其收益性、风险性和流动性，来判断它是否适合我们。

避免以下误区：

1.避免过分追求新基金

和成熟的老基金比，新基金的稳定性可能稍差。

带有明显创新思维的新基金可以关注

2.不问资产多寡，一律进行资产配置

3.卖出赚钱好的基金，死扛赔钱烂基金

如果两只基金的类型相同，在相同的周期内出现了业绩的差异，很可能是投资管理团队的策略和操作导致的。如果在一个较长的周期内，一只基金的业绩始终较差，其投资管理团队的实力可能较弱，这样的基金不值得长期持有。相反的，那些业绩表现出色的基金更适合长期持有。因此如果要卖出基金的话，更应该选择卖出亏损的基金，而不是盈利的。

4.盲目买卖基金

买入基金的时候需要考虑一下三个问题

a.基金历史业绩：

投资者需要观察基金在过去1年、3年、5年乃至更长周期的历史业绩 前1/3

b.基金公司

c.基金经理

卖出基金需要考虑两个问题

a. 以上三方面是否有变化

b. 我是否变化：风险承受能力、投资目标、资产配置变化

5.赶时髦

赶时髦的前提是你要足够了解它，了解它在你的资产配置中的价值，了解它能够为你实现理财目标提供什么样的帮助。

《爱嘉定投魔法》

6.把基金当股票操作

基金费用：

管理费、托管费、认购费、申购费、赎回费

7.只买不卖

8.赎回基金就结束

定期定额法则

第一步：开始进行定期定额投资；

第二步：根据自己的理财目标，设立止盈点；

第三步：基金收益实现止盈点，赎回；

第四步：盈利再投资，定投另一只基金，或者提高原定计划的扣款金额；

第五步：当再次到达盈利点时，重复前面的动作，赎回、再投资。

这样做，一则可以随着市场行情的变化来调整投资计划，不错过上涨，也不死守下跌，强化了投资的效果；一则保证了资金的流动性，同时将“旧钱”与“新钱”

滚在一起，发挥复利的威力。

定期定额+单笔投资法则

第一步：开始进行定期定额投资；

第二步：根据自己的理财目标，设立止盈点；

第三步：基金收益实现止盈点，赎回；

第四步：盈利再投资，申购另一只基金，以单笔投资的方式；

第五步：一方面在市场下跌或因非经济因素重挫的时候，逢低单笔投资，一般来说，当媒体开始大幅报道股灾，或身边朋友对股市恐惧时，都可以考虑逢低买进，借此更快地积累财富；另一方面，持续进行定期定额投资，并且在下一次止盈点到达时，再进行止盈、赎回，然后再将获利的钱滚入单笔投资的本金。这样做，一则可以降低单笔投资的风险；一则可以实现“1+1 > 2”的效果，同样的时间，创造最大的财富。嘉实基金推出的指赢定投计划，就是在基础定投上的智能定投，这个我们在后面的章节中会具体讲到。

止盈点：

从这几年的状况来看，中、短期投资者最好在预定日期的前半年、甚至是前一年就要开始留意基金绩效表现，只要达到预设报酬率，就要进行止盈，转入较为保守的固定收益产品。

我的止损、止盈点

单笔基金止损点：-10%

单笔基金止盈点：达到15%以后下降5%

基金定投止损点：各项排名低于行业1/3

基金定投止盈点：达到20%后下跌5%以后

以沪深300指数为例，根据wind统计，从2006年—2011年的6年间累计收益率为154.02%，年化收益率可以达到16.81%。

当账户收益率为负时，下一次定投周期就加码定投，加码金额为账户总投资额的30%

如何挑选长期业绩好的基金

1. 看近5年或3年长期业绩。从同类基金中挑选出5或3年业绩排名位于前1/2（基金数多可变通）的基金。

2. 检视近2年或1年中期业绩。再从第1步选出的基金中，筛选出近2年或1年业绩排名位于前1/2（基金数多可变通）的基金。

3. 检视近6个月短期业绩。再从第2步挑出的基金里选择，留下业绩排名位于前1/2的基金。

《爱嘉定投魔法》

如何选择基金公司（此部分需要再读，再分析）

选择基金公司要兼顾“软、硬”两方面，基金管理规模与持有人的数量是基金公司发展生存的“硬”基础，经营管理是基金公司发展生存的“软”基础。判断“硬”基础，主要可以从以下几个要素分析：基金公司公募基金管理规模、基金管理数量、管理运作时间、产品线是否齐全，以及持有人数量。

基金风险评价指标

1. 稳定程度 标准差 同行基金比较

2. β 值

是一种证券/投资组合对于市场变动的反应程度，是衡量一种证券/投资组合变动与整个市场整体变动的相关性的指标。

β 值等于1时，表示资产与市场的波动和风险相同；大于1时，波动更大；小于1时，波动较小；如果为负数，说明波动方向相反。无风险资产（比如国债和银行存款）的 β 值为0。应用于基金，如果 β 值为1.05，表示大盘涨跌1%，带动基金净值涨跌1.05%。如果 β 值为2.00，表示基金净值对市场的反映为2倍，被认为充满风险。更简单的理解是，标准差衡量的是你的孩子各期成绩与他自己的平均成绩的偏差，而 β 值衡量的是你的孩子成绩和班里/学校平均成绩的相关性。

3. 夏普比率衡量一段时间内，单位风险取得的风险回报的大小，比率越大，说明绩效表现越好。

夏普比率的公式中所采用的风险衡量指标是标准差，前文提到，标准差所衡量的风险包括系统性风险和非系统性风险，因此夏普比率比较适用于单一投资组合，与之对应的是采用 β 值作为风险衡量指标的特雷诺比率，由于 β 值适用于衡量系统性风险，因此它适合衡量多个投资组合或者分散化投资组合的绩效。

一般来说，如果夏普比率等于0，就表示每一份风险所带来的报酬和银行定存相同；夏普比率大于0，则代表每一份风险所带来的报酬优于银行定存；当夏普比率小于0，就代表每一份风险所带来的报酬，不如银行定存。

对于定投来说，挑完业绩、公司后，如果基金数还很多，可以优先选择一段时期内（比如3年）夏普值较大的标的，但还需要再用 β 值和标准差去衡量波动性。

移动平均线（均线）是反映市场价格运行趋势的重要指标，不同时间的均线反映不同周期的趋势，定投所选用的均线指标不宜过短，可选季线（60日均线）。季线是指季度为单位的均线，也被誉为牛熊分界线。上市公司每个季度公布财报，选择季线来观察大环境的趋势十分有利。季线持续向上，表示中长期持续看好；反之，如果季线持续向下，表明中长期有疑惑。不过，正如前文提到的“节奏更慢”，投资者需要注意的是，当季线往下时，股市通常已经跌了一阵子了。

定期做检视

对于基金检视来说，投资者根据一段时期（比如3年）基金的业绩、稳定性、公司情况，选出较好且比较适合自己的基金去定投后，可以按照一年一检视的周期，去看看这只/几只基金的业绩排名，在同类基金中有没有跌出前1/2的排名。如果连续6至8个月的时间里，它/它们的排名依然在1/2之后，那么投资者需要考虑改扣其他基金。而当基金的净值开始走下坡路，连续几个月基金业绩在同类基金的排名里，都处在尾端时，不要犹豫，大胆转换或赎回这只基金。

市盈率

值得注意的是，如果大部分股票的市盈率在20以下，市场往往是最差的时候，很多投资者对市场感到悲观和失望，缺乏投资的勇气和行为。但这个时候，往往是入市的最佳时机。本杰明·格雷厄姆依据自己的投资经验认为，一只具有投资价值的股票，其市盈率近12个月应小于20，近3年平均应小于15，近7年平均应小于25。

《爱嘉定投魔法》

一、进场时，定是定额先买，再单笔加码

逢低加码规则：

首先是确定跌幅：风险承受能力较高的投资者，可在20%的跌幅时进行单笔加码；风险承受能力较低的投资者，可在35%的跌幅时单笔加码。

其次，确定单笔加码的金额。资金量较大的投资者，单笔加码的资金可设为原有定额投资金额的1/3；资金量较小的投资者，单笔加码的资金可设为原有定额投资金额的1/6。

最后，一旦确立单笔加码策略，就一定遵守、执行。如果你设定了-20%的加码点，每次加码原投资成本的1/3，那么当市场跌幅为-20%的时候，就应该进行单笔加码。市场下跌，再让投资者继续投入金额，一些投资者心理上会有些无法忍受，不愿意看到更多的账面亏损。可能不会选择单笔加码。这个时候，我的建议是：既然你认同这种单笔加码策略，也拥有与之匹配的风险承受能力，那么就应该坚决执行，经得住市场下跌对心理的考验。

二、获利时，现卖单笔，再赎回定时定额

1. 达到目标收益，先停止定投行为

2. 再分批赎回单笔投资部分

正确的单笔减码，以投资时间为准则，分批赎回。投资者不妨把单笔投资资金划分为3部分，每3~7个交易日，赎回一部分单笔投资资金，分3批赎回完毕。

3. 最后一次性赎回定时定额投资

三、获利后：滚入再投资

基金定投的5个要点

1. 勤做功课 把握市场命脉

作为普通投资者，通过数据预测市场未来的走向难度不小，但如果通过观察市场对于数据的反应，借此判断市场多空转化，能够从中窥到蛛丝马迹，就可以说，我们的基本面分析非常成功了。

2. 了解景气趋势 基本面（需要再看）

诚然在种类繁多的经济数据中，也有一些比较“确定”的规律。下面就简单介绍几种。

一是国内生产总值。国内生产总值常被作为衡量一国经济成果的指标，如果一个国家的经济增长率增幅递减，可以预期股市大概的行情。

二是主要经济指标。可以预测未来6~9个月的经济活动，要观察连续3个月有无升降，如果升幅或者跌幅逐渐缩小，就代表趋势逆转。值得注意的是，当主要经济指标达到最低或达到最高时，预测就会钝化，必须搭配其他经济指标。

三是美国采购经理指数。这是针对美国采购经理所做的调查，显示制造业的景气状况。当美国采购经理指数上升，代表美国对外采购金额增加，未来景气可望转好，反之则代表景气走弱。而当美国采购经理指数高于50，就代表景气扩张，低于50则是景气收缩。

四是消费者物价指数。它是衡量通货膨胀的重要指标。当消费者物价指数维持低位，中央银行会调低利率消费者物价指数持续高位，中央银行则会调高利率。

五是美联储的态度。美联储的举动影响全球利率走势和资金流向，从2004年6月以来，美联储持续加息，为的就是要抑制通货膨胀。美联储对市场的看法，乃至美联储发表的声明内容，都是重要观察指标。

六是消费者信心指数，其高低影响市场存货，特别是美国零售业占国内生产总值的60%，若存货居高不下，美国采购经理指数就跟着下滑。当消费者信心指数维持低于100时，代表景气低迷；若消费者信心指数持续下跌，则代表消费者对未来景气看法不乐观，消费意愿可能萎缩。不过，消费者信心指数在经济扩张期变化不大，景气低迷时，消费者信心指数对景气回升有关键影响。

七是工业生产指数与产能利用率。工业生产指数是衡量主要工业的实际产出，产能利用率则是衡量厂商对设备的利用程度。当工业生产指数上升时，代表经济步调加速，但是增幅过高则可能是景气过热，投资须谨慎。至于产能利用率偏高则代表需求大于供给，厂商有调高价格的能力，提升获利，进一步提升投资意愿。

3. 判断进出场时间点 技术面（需要再学习）

《爱嘉定投魔法》

KD死亡交叉

通常要看周KD 指标，再参考日KD 跟月KD。原则上，只要大环境不差，低于20 时应大力买进，当K 线穿越D 线，产生黄金交叉后，只要还有筹码，一般可以持续买进，直到布局完成。若KD 值到达80 超涨区时，投资者应更加谨慎，开始准备卖出，此时如果死亡交叉还没产生，就可以再等一下，等K 线下弯时，则开始分批卖出，一旦出现死亡交叉，就要及时清出手上持股。

成交量

成交量也是观察点，通常量缩价跌时，是进场的好时机，而量价背离时，则要小心市场有反转向下或持续深探的危险。

4. 分批入场，买跌不买涨

风险承受能力较高的投资者可以把“止损点”设在基金净值从当前净值下跌20% 的位置，相对而言，对于盈利较少、风险承受能力有限的投资者来说，可考虑将止损点设在考虑申购赎回费用后亏损10% 的位置。

5. 懂得分批进场 也要懂得分批出场

最好在近几天下午2：30 分看盘，注意到市场涨势后再发出赎回申请

《爱嘉定投魔法》

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