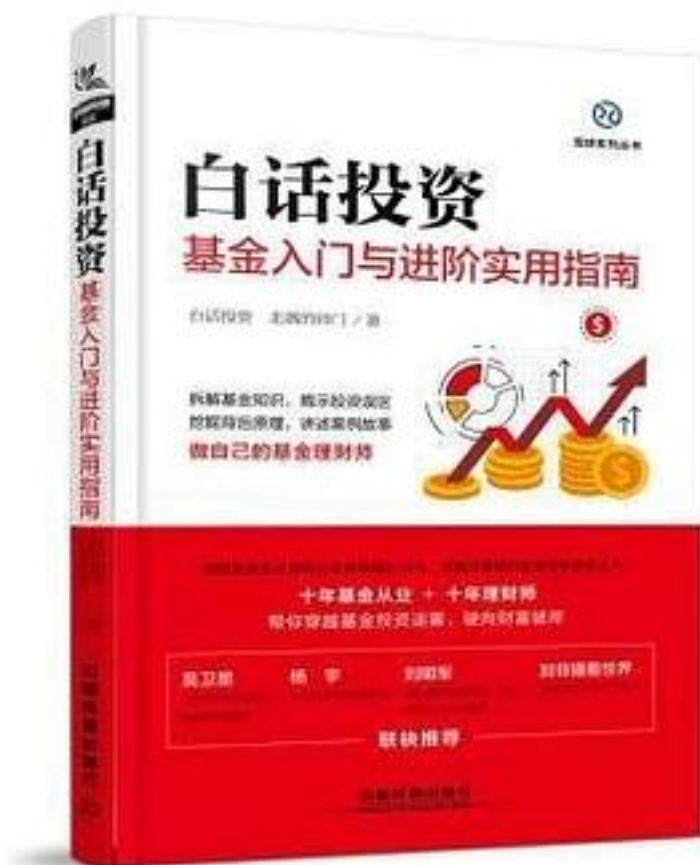


白话投资



[白话投资_下载链接1](#)

著者:北落的师门

出版者:中国铁道出版社

出版时间:

装帧:平装

isbn:9787113245580

散户很难掌握炒股所需要的财务和法规知识，很难具备看懂上市公司所需要的行业研究能力，很难获得专业机构所掌握的信息优势，很难拥有抵御股市波动的健康心态。

这四个“很难”，导致虽然股票指数看上去收益还相当不错，但股民大多数是亏损的。

而公募基金作为A股市场专业的投资者，可以解决前三个问题。复利听上去很神奇，但是要求我们解决第四个问题，克服人性的贪婪和恐惧，在适当的时候买入一只好基金，并陪它度过漫长岁月。什么是适当的时候，什么是好基金，如何陪它度过漫长岁月，便是本书所要跟你讲的内容。

作者介绍:

陈姗姗

雪球ID：白话投资

十年银行从业经验，对各类型银行理财及金融产品的特点有深入的了解和研究，累计为客户配置资产数十亿元。现为独立理财师，为客户提供信托、保险、基金及其他理财产品的咨询服务。

北落的师门

曾就职于多家公募基金，从事过投资、研究、营销、产品设计等工作，对于基金的投资、运作有着深入的理解和研究。作为微信公众号“韭菜说投资社区”的主笔人，常年致力于投资者教育工作，创作的图文脍炙人口，阅读量超过千万。

目录: 第1章 基金入门：成为高手第一步 / 1

1.1 为什么是公募基金 / 2

1.1.1 家庭理财性价比之王 / 2

1.1.2 常见投资理财产品比较 / 5

1.1.3 公募基金投资业绩到底如何 / 7

1.2 首只基金的诞生：读史谈分类 / 11

1.2.1 1997年：基金业发展的分水岭 / 11

1.2.2 封闭式基金的光辉岁月 / 12

1.2.3 基金分类小结 / 15

1.3 开放式基金开辟新时代 / 17

1.3.1 首只开放式基金问世 / 17

1.3.2 开放式基金交易实操 / 18

1.3.3 开放式基金与资金的相爱相杀 / 24

1.3.4 开放式基金趣闻：基金净值为何暴涨暴跌 / 25

1.4 公募基金市场当前概况 / 30

第2章 基金法规：从此再也不露怯 / 33

2.1 360度监管 / 34

2.2 公募基金著名的“双十”规定 / 35

2.3 基金分类的官方标准 / 37

2.4 基金的出生与入死 / 38

2.4.1 基金的成立 / 38

2.4.2 基金的清盘 / 39

2.5 基金审批期、发行期、封闭期、建仓期各有什么规定 / 40

2.6 基金投资的杠杆能有多大 / 44

2.7 基金公司会跑路吗 / 46

2.8 什么是内幕交易和老鼠仓 / 48

第3章 股票型基金：城头变幻大王旗 / 51

3.1 如何挑选股票基金 / 52

3.1.1 冠军基金值不值得追 / 52

3.1.2 寻找长期优秀的基金经理 / 57

3.2 投资股票型基金最重要的事 / 63
3.2.1 基民心路历程 / 63
3.2.2 只有基民如此吗 / 64
3.2.3 “股神”是如何做的 / 65
3.2.4 普通人怎么办 / 66
3.3 主题投资盛行 / 67
第4章 混合型基金：大饼夹一切 / 75
4.1 大饼里面都有啥 / 76
4.1.1 传统混合基金小史 / 76
4.1.2 灵活配置型基金兴起 / 79
4.2 打新基金 / 79
4.2.1 打新基金小史 / 79
4.2.2 打新制度介绍 / 81
4.2.3 打新基金如何选 / 82
4.3 量化基金 / 84
4.3.1 什么是量化投资 / 84
4.3.2 量化名词 / 85
4.3.3 公募量化怎么玩 / 86
4.4 定增基金 / 89
4.4.1 什么叫定向增发 / 89
4.4.2 定增投资的收益来源 / 90
4.4.3 定增基金的作用 / 93
4.4.4 封闭期与上市交易 / 93
4.4.5 特殊估值法与隐含折溢价 / 95
4.4.6 定增基金“老司机” / 96
4.4.7 减持新规对定增基金的影响 / 97
4.5 保本（避险策略）基金的轮回 / 98
4.5.1 保本（避险策略）基金的辉煌历史 / 98
4.5.2 保本（避险策略）基金到底如何保本 / 100
4.5.3 保本（避险策略）基金背后的风险 / 101
4.5.4 避险策略基金新规 / 103
4.5.5 避险策略基金投资技巧 / 104
4.6 “绝对收益”基金 / 106
第5章 债券基金：王的逆袭 / 107
5.1 散户眼中的小众投资 / 108
5.2 债券基金分类 / 110
5.2.1 债券投资的范围 / 110
5.2.2 基本分类 / 111
5.2.3 细化分类 / 111
5.3 债券基金的收益来源 / 113
5.3.1 票息的收益 / 113
5.3.2 价格波动的收益 / 114
5.3.3 杠杆收益 / 115
5.4 如何挑选债券基金 / 116
5.4.1 优秀的债券基金经理 / 116
5.4.2 机构持有比例高 / 118
5.4.3 公司实力强 / 118
5.4.4 申赎费率低 / 119
5.4.5 投资期限要匹配 / 119
5.4.6 投资时机把握 / 119
5.4.7 查阅投资详情 / 121
5.5 债基“踩雷”案例分析 / 122
5.5.1 大连机床：引发通道业务全面监管 / 123
5.5.2 山水水泥：首家短融违约 / 124

5.5.3 东北特钢：首家国企违约 / 126	
5.5.4 中城建：央企变民企 / 127	
第6章 精通指数基金 / 129	
6.1 主动还是被动，这是个问题 / 130	
6.1.1 如何理解被动投资 / 130	
6.1.2 成熟市场的百年经验 / 131	
6.1.3 指数投资在中国 / 134	
6.2 指数基金初探 / 139	
6.2.1 通过名称了解指数基金 / 139	
6.2.2 指数发布公司有哪些 / 142	
6.2.3 指数编制规则 / 143	
6.3 指数的分类体系 / 147	
6.4 规模指数及相关基金 / 147	
6.4.1 超大市值指数 / 148	
6.4.2 大市值指数 / 150	
6.4.3 中市值指数 / 155	
6.4.4 中小市值指数 / 157	
6.4.5 小市值指数 / 159	
6.5 行业指数及相关基金 / 161	
6.5.1 金融行业指数 / 161	
6.5.2 大宗商品行业指数 / 163	
6.5.3 消费行业指数 / 164	
6.5.4 TMT 行业指数 / 165	
6.5.5 医药健康行业指数 / 167	
6.5.6 环保新能源行业指数 / 168	
6.5.7 军工及高端装备行业指数 / 169	
6.5.8 其他：基建、地产、体育 / 170	
6.6 主题指数及指数基金 / 171	
6.6.1 红利指数 / 171	
6.6.2 基本面、价值和成长主题指数 / 173	
6.6.3 民企和国企主题 / 176	
6.6.4 一带一路 / 178	
6.6.5 治理小社会责任 / 179	
6.6.6 大数据 / 179	
6.6.7 其他主题 / 181	
6.7 另类指数及指数基金 / 181	
6.8 债券指数及指数基金 / 182	
6.8.1 利率债 / 182	
6.8.2 信用债 / 183	
6.8.3 可转债 / 184	
6.8.4 全债 / 185	
6.9 指数增强基金 / 185	
6.9.1 指数增强的神奇 / 185	
6.9.2 跟踪指数分布情况 / 186	
6.9.3 指数基金如何做到增强效果 / 188	
6.10 指数基金运作形式 / 191	
6.10.1 传统开放式及LOF / 191	
6.10.2 ETF 以及联接基金 / 191	
6.10.3 分级基金 / 192	
6.11 如何挑选指数基金 / 197	
6.11.1 费率 / 197	
6.11.2 规模 / 201	
6.11.3 基金运作形式的影响 / 201	
第7章 基金出海：全球配置刻不容缓 / 203	

7.1 什么是QDII 和QFII / 204	
7.2 海外配置都有哪些选项 / 207	
7.3 一文看懂QDII 的基金份额 / 208	
7.3.1 人民币份额、美元现汇份额、美元现钞份额的区别 / 208	
7.3.2 不同份额的申购赎回 / 210	
7.4 QDII 基金出海去了哪里 / 212	
7.5 美股基金 / 213	
7.5.1 美国股票市场介绍 / 213	
7.5.2 美股三大股指 / 214	
7.5.3 跟踪标普500 的基金 / 215	
7.5.4 跟踪纳斯达克指数的基金 / 216	
7.5.5 跟踪美股其他标的的基金 / 219	
7.6 中概股基金 / 220	
7.7 港股基金 / 222	
7.7.1 香港主要指数介绍 / 222	
7.7.2 跟踪恒生指数的基金 / 222	
7.7.3 跟踪H 股指数的基金 / 223	
7.7.4 跟踪其他类型指数的基金 / 224	
7.7.5 主动管理港股基金 / 225	
7.8 全球基金 / 226	
7.8.1 全球市场主动管理型基金 / 226	
7.8.2 投资于全球互联网巨头的基金 / 227	
7.8.3 投资于消费行业的基金 / 228	
7.9 大宗商品类基金 / 229	
7.9.1 石油基金 / 229	
7.9.2 大宗商品及资源类基金 / 230	
7.9.3 黄金基金 / 232	
7.10 房地产基金 (REITs) / 233	
7.11 金砖四国 (BRIC) 及德国 / 234	
7.12 美元债 / 235	
7.13 上市QDII: T+0 回转交易 / 237	
第8章 货币基金: 巧用现金管理 / 239	
8.1 一家小公司的逆袭之路 / 240	
8.1.1 行业座次因货币基金而变 / 240	
8.1.2 余额宝对行业的改变 / 241	
8.2 货基那些事儿 / 242	
8.2.1 为何净值永是1 元 / 242	
8.2.2 什么是七日年化收益率 / 243	
8.2.3 什么是每万份收益 / 244	
8.2.4 收益发放: 按日结转或按月结转 / 245	
8.2.5 费率越来越重要 / 245	
8.2.6 季节假期因素 / 247	
8.2.7 规模与稳定性 / 248	
8.2.8 申购与赎回 / 249	
8.3 T+0 货币基金玩法 / 251	
8.4 场内货币基金玩法 / 252	
8.4.1 场内货币基金由来 / 252	
8.4.2 场内交易型货币基金 / 253	
8.4.3 场内申赎型货币基金 / 256	
第9章 基金专户: 投资需求私人定制 / 257	
9.1 专户在基金公司产品中的位置 / 258	
9.2 为什么会有基金专户 / 259	
9.2.1 投资灵活性 / 259	
9.2.2 激励灵活性 / 260	

9.3 购买基金专户要注意哪些地方 / 261
9.4 机构委外之偏爱 / 264
第10章 读懂公告：穿过骨头抚摸你 / 267
10.1 X光下的公募基金 / 268
10.2 抽丝剥茧看公告 / 268
10.2.1 基本类型 / 268
10.2.2 基金合同与招募说明书 / 270
10.2.3 发售公告与上市公告 / 272
10.2.4 定期报告：季报、半年报、年报 / 273
10.2.5 申购赎回公告 / 274
10.2.6 估值调整公告 / 275
10.3 信息披露中的投资机会 / 277
10.3.1 停牌股票套利机会 / 277
10.3.2 案例：长城品牌优选基金套利南北车合并 / 279
10.3.3 参与定增与打新 / 281
10.4 如何查询基金公告 / 282
10.4.1 通过基金公司官方网站 / 282
10.4.2 通过第三方平台网站 / 283
• • • • • ([收起](#))

[白话投资 下载链接1](#)

标签

投资

金融

理财投资

基金

理财

投资交易

进阶投资

成宇推荐

评论

真的不白话，看得我几度睡着了……最后只好跳过大片的概念啊，法规啊，直接看干货满满的怎么买部分。等我以后再慢慢反刍吧。

北老师一开口，就知道是老江湖了

入门书籍，但写的一般，图片都是黑白的，曲线标注看上去不清晰

这是一本小白书籍。但是作为入门书籍，未尝不可。一些常识性东西占了过大篇幅，但是对新人而言这也是一种手把手的总结。对于认识不同类型的基金、投资风格可以形成初步的认识，也可以从这本书之后开始阅读投资经理的研报。加强进一步的理解。

从业必读

一本入门级的基本投资的书，内容可圈可点，比较系统的介绍了基金相关知识

不如公众号

对于初学者，此书有诸多可取之处：大量投资概念与常识的介绍、具体可参考的投资建议，浅显易懂，初步形成了自己的一些基金投资理念。对普通投资者而言，财富配置的合理性远远重要于获取大量投资收益，资产配置+不断创造新的收入，这才是普通人追求的目标。

可读性很高 简明扼要的介绍了一些常见名词的概念 以及投资基金需要了解的大致内容 是不错的入门书籍 通俗易懂的搭建了基本框架 也还算实用

确实是基础入门类书籍 少数点觉得很不错

说是“白话投资”，“基金入门”其实还是要一些基础的，适合股票，基金，理财多少有接触过一些的人群，特别适合刚到银行，基金，证券等金融机构的职场新手。本书就像一本“基金”百科全书一样，几乎在基金中你能遇到的所有概念，本书都有涉及。私募，定增，非标，QDII……哪里不会点哪里。

一本非常不错的基金入门与进阶的书，作者功底扎实，良苦用心，可惜太多人（也许也包括我自己）渴望一夜暴富的急功近利的心理，实为可惜！

[白话投资 下载链接1](#)

书评

01 基金对于大部分理财初学者来说，最直观的感受是复杂，混乱，超复杂，超混乱。有什么货币基金，债券基金，开放基金，封闭基金，ETF基金，指数基金，股票基金等等等等，前段时间还有一个超级火爆的“独角兽”基金，那么基金究竟是个什么玩意儿？ 02 撇开学术概念，基金其实一...

对于有一定投资经验的读者来说，本书有些浅显。但是不失为一本公募基金小而全的介绍。精华部分其实与公众号里的几篇内容一致。小缺陷是基金排名等更新时间是2017年的，这个也是没办法的事。我觉得最有价值的观点是要有长期投资的心态，多看少动，制定合理的回报目标10—15%，普...

[白话投资 下载链接1](#)