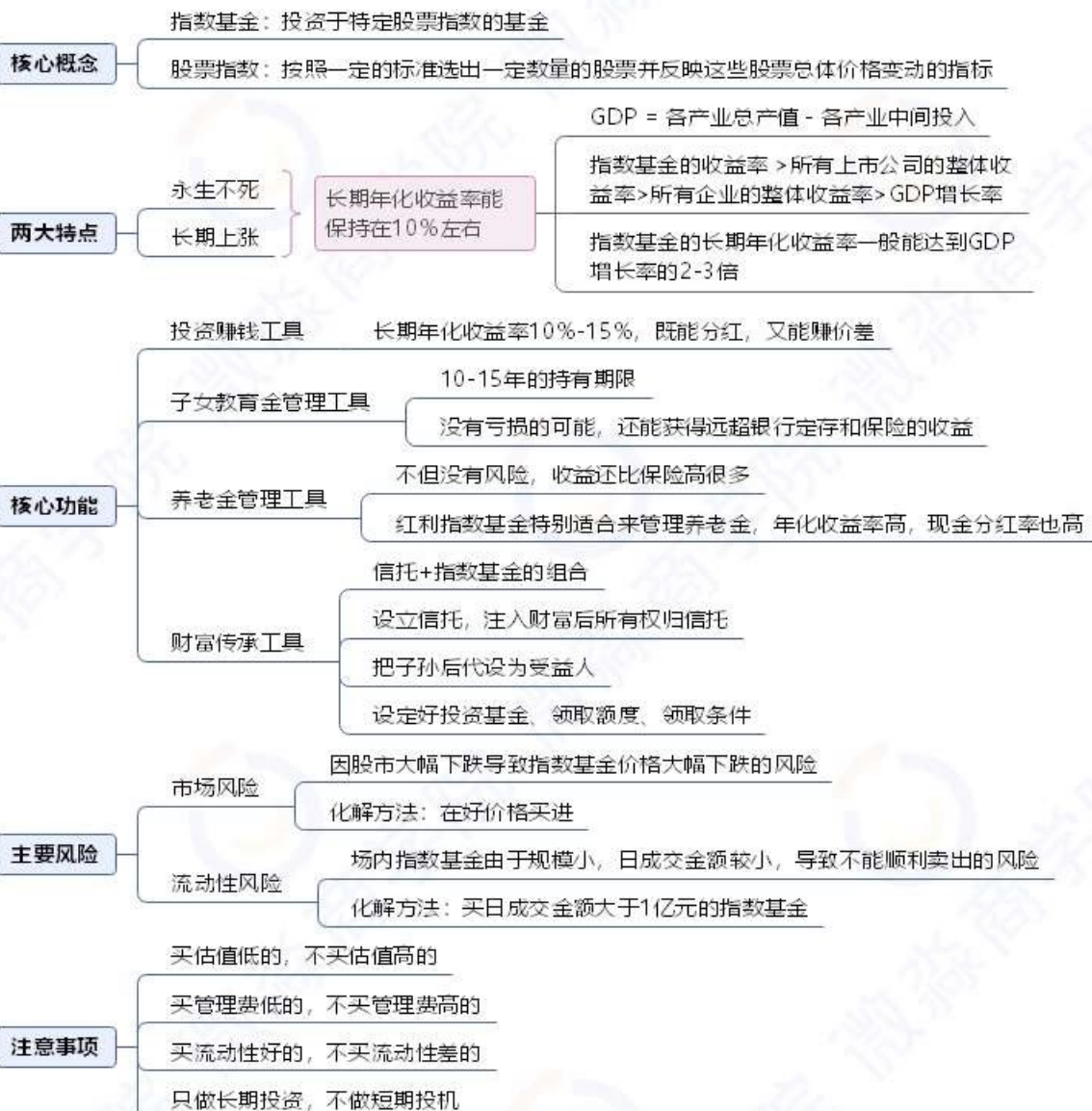


什么是指数基金



投资步骤一：选择合适的指数基金



分类

投资策略

在原有跟踪指数的基础上，通过基金经理的主动管理即高抛低吸，期望获得高于指数的收益

增强型
指数基金

必须设置基金经理岗位

90%的增强型指数基金收益率低于完全复制型指数基金

管理费一般比完全复制型指数基金高很多

选择标准

宽基指数基金

跟踪指数所选的样本股覆盖不同行业

沪深300指数、中证500指数、上证红利指数

窄基指数基金

跟踪指数所选的样本股只来源于一个行业或主题

医药行业指数、金融行业指数

一定要非常深入了解行业或主题的未来发展

交易方式

场内交易指数基金

在证券交易所内交易的指数基金

通过证券账户就可以买卖

场外交易指数基金

在证券交易所之外交易的指数基金

一般通过基金网站、银行或基金销售网站申购或赎回

指数编辑方案查询

中证指数有限公司官网：<http://www.csindex.com.cn/>

编制方案重点关注：样本空间、选择方法、指数定期调样

人民币
指数基金

看市值

沪深300ETF
(SH:510300)

跟踪沪深300指数(SH:000300)

A股中最活跃并且市值最高的300只股票

上市公司中最优秀的前20%的公司

上证50ETF
(SH:510050)

跟踪上证50指数(SH:000016)

从上交所上市的公司中选出最优秀的50家公司

中证500ETF
(SH:510500)

跟踪中证500指数(SH:000905)

先剔除沪深300指数中包含的公司
然后在剩下的公司里再选出前500名的公司

看股息率

红利ETF
(SH:510880)

跟踪上证红利指数(SH:000015)

在上交所上市的去2年股息率最高的50家公司

分红率高，现金流多，适合实现财务自由、养老全管理、财富传承

投资香港市场

恒生ETF
(SZ:159920)

跟踪恒生指数(HK:HSI)

在香港上市的50家最大的公司

H股ETF
(SH:510900)

跟踪恒生中国企业指数(HK:HSCEI)

由规模最大的50只H股构成

H股：在中国内地注册成立但在香港上市的公司

投资美国市场

标普500ETF
(SH:513500)

跟踪标普500指数(代码:INX)

纳指ETF
(SH:513100)

跟踪纳斯达克100指数(代码:NDX)

盈富基金
(HK:02800)

跟踪恒生指数(HK:HSI)

华夏沪深三百
(HK:03188)

跟踪沪深300指数(SH:000300)

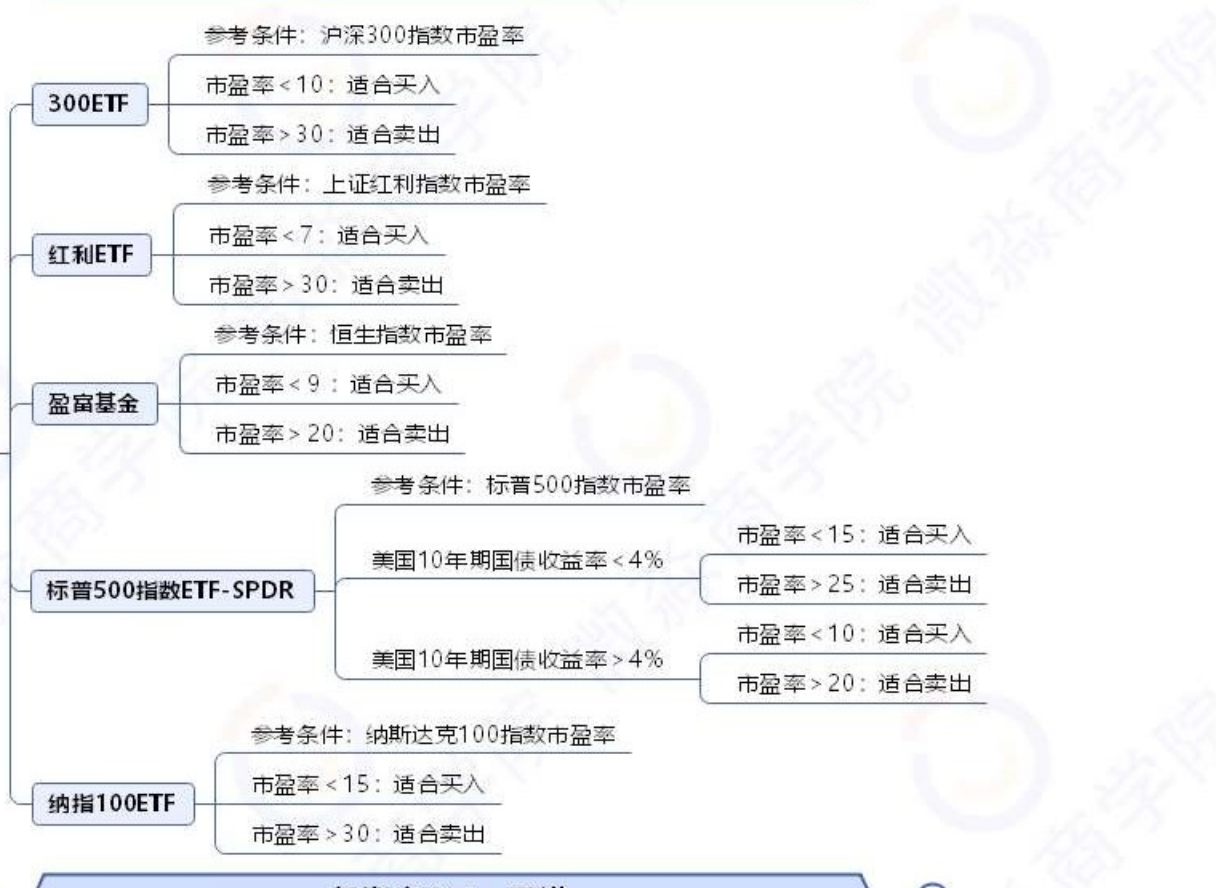
富时A50

跟踪富时中国A50指数(SH:512550)

A股中市值最大的50家公司



投资步骤二：等待好价格



投资步骤三：买进

方式一：在好价格大量买进

适合有一定资金量的投资者

当市盈率出现极度低估时，尽可能多的买进，并长期持有

方式二：在低估区间定投

适合现阶段存款不多的投资者

例如当红利指数市盈率小于7时，红利指数处于低估区间，无视盈亏坚持定投

投资步骤四：长期持有

买进指数基金以后，要做的就是长期持有

投资步骤五：卖出

投资赚钱工具 收益最大化

300ETF：沪深300指数的市盈率 > 30时卖出

红利ETF：上证红利指数的市盈率 > 30时卖出

盈富基金：恒生指数的市盈率 > 20时卖出

标普500指数ETF-SPDR：标普500指数的市盈率 > 25时卖出

纳指100ETF：纳斯达克100指数的市盈率 > 30时卖出

子女教育金管理工具 特定期限内收益较大化

能够持有的最长时间大概是18-20年

持有12年之后，可以选择在一个较高市盈率卖掉

比如市盈率 > 25时可考虑卖掉，然后买入货币基金

养老金管理工具 分红的持续性和增长性

确定性远比收益性重要，能不卖就不卖

买后不用卖出，除非指数出现极度高估，如红利指数的市盈率大于40时

财富传承工具 财产的独立性和收益的确定性

信托+指数基金的组合是确定能富过五代甚至十代的财富传承方案

信托保证财产的独立性，指数基金保证财产收益的确定性

根本不用卖，让信托一直持有下去即可