

第 9 周玩转案例分析

各位小伙伴好，今天带大家了解一下具体怎么做第 9 周案例分析。

1、自己通过自己的证券账户至少交易 1 笔国债逆回购（131810 或 131811）和 1 手货币基金（511660）。

本次的课程需要小伙伴们开通 A 股证券账户，最好能按照课程里面教的方法进行实操。这样就会牢牢掌握这种方法啦。（A 股证券账户。国内证券公司均可开户，需要开通股票、逆回购、货币基金、分级基金 A（如符合条件）、可转债等买卖功能。无资金门槛，交易手续费不超过万 3）。开通证券账户以后，我们就可以操作逆回购和货币基金啦。

具体如何操作呢？我们以华泰证券的涨乐财富通为例，第一种买卖方法是：如下

首先打开涨乐财富通，进入交易界面，点国债理财



可以看到国债逆回购交易专区，深市逆回购 1000 起，沪市逆回购 10 万起，期限一般选择 1 天期、2 天期、3 天期，一般 1 天期收益率最高

国债理财

在线客服

国债逆回购延长

30分钟

🔥 新规来啦：国债逆回购交易时间延长至15:30

1千起

10万起

品种	年化收益率(%)	每10万收益	资金可用	计息天数
1天期 > R-001 131810	2.200	6.03	06-25	1天
2天期 > R-002 131811	1.765	9.67	06-26	2天
3天期 > R-003 131800	0.500	4.11	06-27	3天

查看所有国债理财产品 >

比如我们点击深市 1 天期逆回购，输入金额（1000 元整数倍），再点下单即可交易。

国债理财-1天期

国债逆回购(R-001 | 131810)

年化收益率

默认展示一位小数，您可自行修改

—

2.2%

+

0.001

0.001

参与金额

—

0

+

1000

1000

我的可参与金额0.00元

预期收益0.00元

下单

① 下单说明

五档

收益率趋势

当前成交利率 2.200%

2.201

0.05%

2.200

2.199

-0.05%

09:30

11:30/13:00

15:30

第二种买卖方法是：打开证券账户，选择“卖出”，这里强调一下，是“卖出”不是买进。然后输入逆回购代码，输入卖出数量后点击“卖出”即可，如下图：



<

交易

切换 | 设置

买入

卖出

撤单

委托

持仓

131810 R-001

▼

—
0.001

2.200

÷
0.001

—
100

卖出数量

÷
100

最新: 2.200 0.00

可卖: 0

卖出

刷新

卖/买

清空

五档

分时

深证

持仓

限价委托 ▼

涨停: 5000.000

跌停: 0.001

卖一

—

0

买一

—

0

卖二

—

0

买二

—

0

卖三

—

0

买三

—

0

卖四

—

0

买四

—

0

卖五

—

0

买五

—

0

逆回购卖出以后，就不用管了。到期以后本金和利息会自动回到账户里。

另外计息天数是小伙伴们必须搞清楚的地方，简单再说一下，如下图：

计息天数如何计算？

国债逆回购新规则的计息天数从回购名义天数修改为资金实际占款天数。实际占款天数是指回购交易的首次交收日（含）至到期交收日（不含）的实际天数，按自然日计算。通俗的讲就是成交日的下一交易日（含）至到期日的下一交易日（不含）之间的实际自然天数。

举例如下：（只考虑了正常的双休日，未考虑法定节假日情况）

参与时间	参与品种	计息天数
周四	1天期	周五至周日，共3天
周四	3天期	周五至下周一，共4天
周五	1天期	下周一，共1天
周五	3天期	下周一，共1天

收益如何？

逆回购在初始交易成交时收益即可确定，在交易到期前市场利率波动与其收益无关。

几乎每个交易日都会有超过三年定期存款利率的时间点。此外，年末月末资金紧张时，往往会出现短期的高收益率。

场内货币基金的买卖和股票的买卖方法一样，下面我们来看一下如何购买场内货币基金：1、首先，你需要有一个证券账户。2、其次账户里至少要大于10000元。

3、打开证券账户，选择“买入”，然后输入货币基金的代码，输入买入数量后点击“买入”即可。如下图：

<

交易

切换 | 设置

买入

卖出

撤单

委托

持仓

511660 建信添益

—
0.001

100.001

+
0.001

—
100

买入数量

+
100

最新: 100.0010.00

可买: 0

买入

刷新

买/卖

清空

五档

分时

上证

持仓

限价委托 ▾

涨停: 110.001

跌停: 90.001

卖一	—	0	买一	—	0
卖二	—	0	买二	—	0
卖三	—	0	买三	—	0
卖四	—	0	买四	—	0
卖五	—	0	买五	—	0

货币基金和逆回购是闲置资金管理最好的方式，大家一定要手把手实操。彻底掌握。

2、选出好分级基金 A，并任选 2 个计算出好价格。

在做这道题之前，先教小伙伴们具体怎样使用集思录网站。

集思录的网址是：<https://www.jisilu.cn/>

打开网址我们可以看到如下界面：

集思录

JISILU.CN

首页

投资日历

实时数据

社区-知识库

投研帮

登录

注册

你的理财观是科学的吗？

点我来助你纠正三观

建立你的资产组合

投资课堂

2018年12月28日投资提示 - 年薪50万这位大兄弟估计也上集思录

实时投资数据

我的自选

收费数据

会员服务

券商PK

分级基金

可转债

现金管理

ETF基金

新股

封闭基金

A/H比价

LOF基金

债券

新债

套利股

指数涨幅

RMB中间价

股息率

美股封基

REITs

T+0 QDII

视频：如何建立资产组合

视频：FOF与资产配置

视频：股指期货-期现套利

网下打新

次新股

港股打新

可转债增强

定增基金

分级A轮动

港股REITs

美股REITs

福能转债12月28日上市

交通银行，中信银行，江苏银行合计1200亿可转债获证监会核准发行

盛路通信8300万股限售股1月2日上市流通

洪涛股份拟继续持有2亿元非公开发行“16巨洋债”

铁汉和深控投好像确定了，3.76元价格转让5%股权

收费数据：网下新股 - 转债增强 - 定增基金 - 分级A轮动 - 分级套利 - 杠杆基金

集思录微博 - 微信公众号：jisilu8 - 苹果APP - 安卓APP - 社区用户指引与规则

我们点击现金管理，可以看到如下界面：

集思录

JISILU.CN

首页

投资日历

实时数据

社区-知识库

投研帮

登录

注册

自选

新股

债券

可转债

封闭基金

美股封基

REITs

现金管理

分级基金

股指期货

T+0 QDII

ETF

LOF

A/H比价

套利股

股息率

指数涨幅

上海回购(刷新)

沪深逆回购FAQ

深圳回购(刷新)

交易所T+0交易货币基金(刷新)

货币ETF FAQ

规模超过10 亿元

银行T+0理财产品(刷新)

代码	名称	现价	交易量(亿)	十万 盈利	占用 (天)	资金可用	可用 日年化	资金可取	可取 日年化
204001	GC001	5.085	2601.964	13	1	01-02(周三)	0.944	01-03(周四)	0.787
204002	GC002	4.720	9.846	11	1	01-02(周三)	0.798	01-03(周四)	0.665
204003	GC003	4.510	31.483	9	1	01-02(周三)	0.683	01-03(周四)	0.569
204004	GC004	4.600	105.614	9	1	01-02(周三)	0.628	01-03(周四)	0.523
204007	GC007	3.955	307.755	49	5	01-04(周五)	2.564	01-07(周一)	1.795
204014	GC014	3.450	92.045	103	12	01-11(周五)	2.696	01-14(周一)	2.221
204028	GC028	3.000	6.566	194	26	01-25(周五)	2.525	01-28(周一)	2.281
204091	GC091	3.200	0.908	750	89	03-29(周五)	3.009	04-01(周一)	2.913
204182	GC182	3.065	0.141	1482	180	06-28(周五)	2.971	07-01(周一)	2.923

代码	名称	现价	交易量(亿)	十万 盈利	占用 (天)	资金可用
131810	R-001	4.463	234.162	11	1	01-02(周三)
131811	R-002	4.500	2.911	10	1	01-02(周三)
131800	R-003	2.500	8.308	4	1	01-02(周三)
131809	R-004	3.660	16.465	6	1	01-02(周三)
131801	R-007	3.630	23.868	45	5	01-04(周五)
131802	R-014	3.250	2.481	97	12	01-11(周五)
131803	R-028	2.760	0.161	177	26	01-25(周五)
131805	R-091	2.900	0.071	677	89	03-29(周五)
131806	R-182	2.950	0.031	1425	180	06-28(周五)

代码	名称	净值	价格	溢价	买入赎回 年化	申购卖出 年化	到账日	七日年化	规模 (亿元)
511660	建信添益	100.043	100.011	-0.032%	1.975%	1.198%	01-03(周四)	3.174%	191.19
511690	交易货币	100.047	100.002	-0.045%	2.710%	0.688%	01-03(周四)	3.399%	33.66
511810	理财金H	100.040	100.002	-0.038%	2.303%	0.607%	01-03(周四)	2.911%	94.12
511850	财富宝E	100.051	100.018	-0.033%	2.011%	1.717%	01-03(周四)	3.729%	25.48
511880	银华日利	100.123	100.086	-0.037%	2.271%	-	01-03(周四)	2.802%	503.46
511900	富国货币	100.042	100.004	-0.038%	2.313%	0.755%	01-03(周四)	3.069%	13.05
511990	华宝添益	100.039	100.007	-0.032%	1.941%	0.899%	01-03(周四)	2.841%	1067.68

名称	发行方	年化收益	更新
易耀灵2号	上海银行	4.09%	2018-12-2
易耀灵1号	上海银行	3.95%	2018-12-2
日日聚财	南京银行	3.72%	2018-11-1
现金宝1号	兴业银行	3.70%	2018-11-0
天天盈3号	北京银行	3.60%	2018-12-1
天添盈1号	浦发银行	3.55%	2018-12-0
天溢金普通款	民生银行	3.50%	2018-12-1
天溢金高流动款	民生银行	3.50%	2018-12-1
现金添利	交通银行	3.43%	2018-11-0
天天盈1号	北京银行	3.30%	2018-12-1

风险提示：

1、需与券商确认买卖、申购佣金为0 可赎回券商一览

2、每日赎回额度有上限，买入后赎回可能无法成功

注：灰色净值预测净值

我们可以看到沪深逆回购和场内货币基金。我们点击下图红色方框按钮可以看到如下界面：

交易所T+0交易货币基金(刷新)

货币ETF FAQ

规模超过10 亿元

代码	名称	净值	价格	溢价	买入赎回 年化	申购卖出 年化	到账日	七日年化	规模 (亿元)
511660	建信添益	100.043	100.011	-0.032%	1.975%	1.198%	01-03(周四)	3.174%	191.19
511690	交易货币	100.047	100.002	-0.045%	2.710%	0.688%	01-03(周四)	3.399%	33.66
511810	理财金H	100.040	100.002	-0.038%	2.303%	0.607%	01-03(周四)	2.911%	94.12
511850	财富宝E	100.051	100.018	-0.033%	2.011%	1.717%	01-03(周四)	3.729%	25.48
511880	银华日利	100.123	100.086	-0.037%	2.271%	-	01-03(周四)	2.802%	503.46
511900	富国货币	100.042	100.004	-0.038%	2.313%	0.755%	01-03(周四)	3.069%	13.05
511990	华宝添益	100.039	100.007	-0.032%	1.941%	0.899%	01-03(周四)	2.841%	1067.68

风险提示：

1、需与券商确认买卖、申购佣金为0 可赎回券商一览

代码	名称	类型	价格	涨幅	成交金额 (万元)	日期	买入赎回 年化	申购卖出 年化	七日年化	月均 七日年化	年均 七日年化	规模变化 (亿元)	规模 (亿元)	操作
511880	银华日利	交易型	100.086	0.07%	905478.51	2018-12-27	2.271%	-	2.802%	2.711%	3.478%	-16.14	503.46	+
511990	华宝添益	交易型	100.007	0.06%	782335.24	2018-12-27	1.941%	0.899%	2.841%	2.718%	3.451%	-14.24	1067.68	+
159003	招商快线	交易兼申赎型	99.999	0.01%	119949.42	2018-12-27	-	-	2.407%	2.207%	3.060%	-0.30	4.22	+
511660	建信添益	交易型	100.011	0.05%	46179.19	2018-12-27	1.975%	1.198%	3.174%	2.949%	3.735%	0.23	191.19	+
511810	理财金H	交易型	100.002	0.04%	41198.88	2018-12-27	2.303%	0.607%	2.911%	2.885%	3.540%	0.17	94.12	+
159005	添富快线	交易兼申赎型	100.000	0.01%	30493.99	2018-12-27	-	-	2.726%	2.187%	2.882%	-0.10	2.38	+
159001	保证金	交易兼申赎型	99.999	0.00%	29061.32	2018-12-27	-	-	2.918%	2.341%	2.875%	-0.06	5.49	+
511690	交易货币	交易型	100.002	0.05%	21524.13	2018-12-27	2.710%	0.688%	3.399%	2.694%	3.561%	-0.54	33.66	+
511850	财富宝E	交易型	100.018	0.05%	16623.43	2018-12-27	2.011%	1.717%	3.729%	3.128%	3.990%	-0.99	25.48	+
511600	货币ETF	交易型	100.000	0.04%	3242.48	2018-12-27	2.302%	0.460%	2.763%	2.820%	3.634%	0.00	1.59	+

再点击红色方框的成交金额，按照从大到小排序，货币基金收益率都差不多，费用成本也相似，买基金规模大的就可以了。

代码	名称	类型	价格	涨幅	成交金额 (万元)	日期	买入赎回 年化	申购卖出 年化	七日年化	月均 七日年化	年均 七日年化	规模变化 (亿元)	规模 (亿元)	操作
511880	银华日利	交易型	100.086	0.07%	905478.51	2018-12-27	2.271%	-	2.802%	2.711%	3.478%	-16.14	503.46	+
511990	华宝添益	交易型	100.007	0.06%	782335.24	2018-12-27	1.941%	0.899%	2.841%	2.718%	3.451%	-14.24	1067.68	+
159003	招商快线	交易兼申赎型	99.999	0.01%	119949.42	2018-12-27	-	-	2.407%	2.207%	3.060%	-0.30	4.22	+

选成交额 10 亿以上的就可以啦。其中 511 开头的是上海的，159 开头的是深证的。计息规则大家一定要牢记：从收益计算方式来看，上交所的交易型货币基金的计息规则都是算头不算尾，即买入当天享受收益，卖出当天不享受收益。深交所的交易兼申赎型货币基金的计息规则都是算尾不算头，即买入当天不享受收益，卖出当天享受收益。

如果我们要看分级基金方法也是一样，如下图：

集思录
JISILU.CN

[首页](#)
[投资日历](#)
[实时数据](#)
[社区-知识库](#)
[投研帮](#)
[登录](#)
[注册](#)

你的理财观是科学的吗？

点我 来助你纠正三观

建立你的资产组合

投资课堂

- 视频：如何建立资产组合
- 视频：FOF与资产配置
- 视频：股指期货-期现套利

收费数据

- 网下打新
- 港股打新
- 定增基金
- 港股REITs

会员服务

- 次新股
- 可转债增强
- 分级A轮动
- 美股REITs

2018年12月28日投资提示 - 年薪50万这位大兄弟估计也上集思录

- 福能转债12月28日上市
- 交通银行，中信银行，江苏银行合计1200亿可转债获证监会核准发行
- 盛路通信8300万股限售股1月2日上市流通
- 洪涛股份拟继续持有2亿元非公开发行“16巨洋债”
- 铁汉和深控投好像确定了，3.76元价格转让5%股权

[全文>>](#)

收费数据

- 网下新股
- 转债增强
- 定增基金
- 分级A轮动
- 分级套利
- 杠杆基金

集思录微博
[微信公众号: jisilu8](#)
[苹果APP](#)
[安卓APP](#)
[社区用户指引与规则](#)

实时投资数据

我的自选

分级基金

A类

B类

分级套利

分级A指数

可转债

实时折溢价

增强数据

待发转债(申购建议)

现金管理

回购收益

T+0理财

ETF基金

黄金

场内货基

新股

网下申购

次新股

市值配售计算器

港股打新

封闭基金

封闭基金

定增基金

A/H比价

A/H股溢价指数

LOF基金

股票LOF

指数LOF

债券

新债

套利股

中概股私有化

停牌股套利

指数涨幅

RMB中间价

股息率

美股封基

REITs

T+0 QDII

点击红色方框内的分级基金 A 类就可以看到，如下图：

A类基金(手动刷新 <input type="checkbox"/> 30秒自动刷新)		分级大百科		分级基金投资FAQ		分级A轮动模型		A类价格/收益率计算器		场内基金 (含分级) 申购费5折!		A类总份额: 213.60亿份													
代码	名称	现价	涨幅	成交额 (万元)	净值	折价率	利率 规则	本期 利率	下期 利率	修正 收益率	2020 收益率	剩余 年限	参考指数	指数 涨幅	下折 母基涨幅	理论 下折收益	上折 母基涨幅	整体 溢价率	T-1 溢价率	T-2 溢价率	A的 份额	A新增 (万份)	A/B	下次定折	操作
150152	创业板A	1.040	0.00%	618.60	1.0430	0.29%	+3.5%	5.00	5.00	5.015%	会员	永续	创业板指	0.17%	42.26%	-0.50%	33.98%	会员	-0.81%	-0.72%	150441	-1753	5.5	2020-01-02	🔍
150200	券商A	1.021	0.00%	363.32	1.0408	1.90%	+3.0%	4.50	4.50	4.591%	会员	永续	证券公司	0.04%	35.13%	1.06%	50.77%	会员	7.35%	6.90%	277910	0	5.5	2019-12-16	🔍
150018	银华稳进	1.027	-0.10%	339.65	1.0390	1.06%	+3.0%	4.50	4.50	4.550%	会员	永续	中证100R	0.01%	36.38%	0.27%	97.41%	会员	-0.44%	-0.15%	230497	-798	5.5	2020-01-02	🔍
150196	有色A	1.040	-0.10%	233.75	1.0475	0.72%	+4.0%	5.50	5.50	5.542%	会员	永续	国证有色	-0.54%	7.55%	0.15%	113.75%	会员	1.52%	1.78%	145672	71	5.5	2020-01-02	🔍
150223	证券A级	1.043	0.00%	186.66	1.0420	-0.10%	6.0%	6.00	6.00	5.994%	会员	永续	证券公司	0.04%	27.66%	-0.45%	67.97%	会员	2.30%	2.00%	76971	416	5.5	2019-12-13	🔍
150100	资源A	1.018	0.10%	116.25	1.0390	2.02%	+3.0%	4.50	4.50	4.597%	会员	永续	A股资源	-0.33%	33.70%	1.16%	105.73%	会员	0.82%	-0.10%	4230	0	5.5	2020-01-02	🔍
150022	深成指A	0.829	0.00%	103.71	0.9671	14.28%	+3.0%	4.50	4.50	0.000%	会员	永续	深证成指	0.10%	-11.37%	无下折	276.25%	会员	-0.09%	0.36%	253237	0	5.5	2020-01-02	🔍

选出好分级基金的条件是：1、成交额大于 1000 万；（建议收盘后查询成交量）2、永续型

目前分级基金 A 成交量大幅下滑，且分级基金本身是中长期投资工具，同学们可以把标准调整为：

1、成交额大于 1000 万；（建议收盘后查询成交量）2、永续型 3、无下折的淘汰掉

分级基金 A 选好了以后，第二部就是等待好价格：两个标准：1、折价率大于 15%；2、实际收益率大于 6%。

大家可以看看是否符合。

计算好价格：

根据折价率计算好价格 X：折价率=（单位净值-X）/单位净值

根据实际收益率计算好价格 Y：实际收益率=本期利率/好价格=6%

好价格=本期利率/6%

我们取 X 和 Y 之中最低的价格，就可以确定最终好价格啦。

3、简述如何通过三个现金管理工具管理自己的资金。

这道题就需要大家结合逆回购、货币基金和分级基金的特点自己去思考啦。