

投资者在持基过程中，难免遇到暴涨暴跌式的过山车行情。面对牛市中的下跌行情，基金产品净值也变得更加便宜。于是，股票型基金成为投资者关注和补仓的焦点。但究竟“怎么”补仓？这需要投资者事先做好功课。

[弄清理财过程]

基金理财不是根据基金产品净值高低波动赚取价差的过程，而是一个逐步积累基金资产，最终完成长期养老金、子女教育金的储备过程。因此，坚持长期投资、价值投资、分散投资和理性投资，是投资者必须坚持的理财原则，若将基金理财定位在短期投机操作上，是不利于基金成长规律，更不符合基金理财的根本宗旨。

[完善理财机制]

投资者有了长期理财的思想，跟随基金成长，还应通过建立完善有效的理财机制跟进，将闲置资金在银行存款、保险及资本市场之间进行分配，严格遵守“100减年龄”投资法则，控制股票型基金投资比例，选择属于自己的激进型、稳健型及保守型基金产品组合。只有这样，才能保证基金补仓的完整性、有效性、规范性和合理性。

[寻找持久盈利模式]

基金补仓，不仅是补一只产品，更是寻找一种持久的基金盈利模式过程。通过补仓，要寻找基金成长中的“长处”，发挥基金投资中的优势。因此，投资者应当通过分析基金管理人发布的定期报告，了解基金的投资目标和策略，把握基金未来的投资方向，形成具有个性化、特色化、差异化的基金盈利模式。

[发掘基金创新力]

证券市场不断发展，基金可参与的证券新产品和新业务也是层出不穷，如股指期货、融资融券、沪港通、个股期权等业务，都在或者将要给基金管理和运作产生重要影响。因此，投资者补仓，要全面考察和了解基金业发展现状，了解基金参与证券新产品和新业务情况，尤其要把握基金业改革问题，而不能简单的以基金产品净值排名高低决定基金未来的投资价值。

[把握基金品种周期]

投资者补仓，要充分考虑到不同类型基金的风险收益特征，不能采取一刀切。货币市场基金主要投资于一年期货币市场工具，免申购赎回费，具有较强的流动性；债券型基金与货币政策调整有关；股票型基金与经济周期密不可分；保本型基金只有

在认购期购买，持满三年避险期才能得到本金保障；QDII基金产品需要把握投资国经济及汇率波动；ETF、LOF及分级基金产品需要把握基金产品净值与价格套利等

。