

国际知名基金投资专家 方天龙/著

中国台湾专家第一本研究内地基金的投资书，让你60分钟轻松看懂基金，学会赚钱
投资门外汉、新基民、熟谙股市的老手必读全书

用小钱

学会买基金的第一本书

你担心的所有问题，
本书都为你考虑到了。

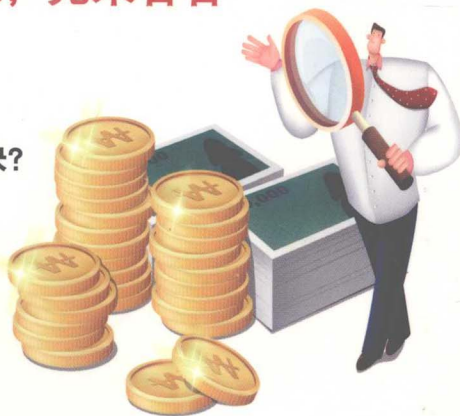
彩图版

大赚基金

Earn Good Fund by Little Money

看到别人买的基金又赚钱了时，
你是否也怦然心动？别急，先来看看

- 你适合投资基金吗？
- 如何购买你的第一只基金？
- 钱不多的人该怎么投资才赚得快？
- 买新基金和旧基金，哪个好？
- 买了基金万一下跌，怎么办？
- 什么时候该买进基金？
- 什么时候该卖出基金？

买基金的来龙去脉、风险规避、
基本常识等，书中为你一一阐述。南海出版公司

图书在版编目(CIP)数据

学会买基金的第一本书. 用小钱, 大赚基金 / 方天龙著. —海口:
南海出版公司, 2008. 2

ISBN 978-7-5442-4008-6

I. 学… II. 方… III. 基金—投资—基本知识 IV. F830. 59

中国版本图书馆CIP数据核字 (2008) 第008823号

XUE HUI MAI JIJIN DE DIYI BEN SHU —— YONG XIAO QIAN, DA ZHUAN JIJIN

学会买基金的第一本书——用小钱, 大赚基金

-
- | | | | |
|--------|---------------------------|---------------------------------------|--------|
| 策 划 | 深圳市金版文化发展有限公司 | | |
| 作 者 | 方天龙 | | |
| 责任编辑 | 陈正云 周诗鸿 | | |
| 封面设计 | 元气星球工作室 | | |
| 出版发行 | 南海出版公司 | 电话 (0898) 66568511 (出版) 65350227 (发行) | |
| 社 址 | 海南省海口市海秀中路51号星华大厦 5 楼 | 邮 编 | 570206 |
| 电子信箱 | nanhaicbgs@yahoo. com. cn | | |
| 经 销 | 新华书店 | | |
| 印 刷 | 深圳市彩美印刷有限公司 | | |
| 开 本 | 889mm×1194mm | 1/32 | |
| 印 张 | 6. 5 | | |
| 版 次 | 2008年2月第1版 | 2008年2月第1次印刷 | |
| 书 号 | ISBN 978-7-5442-4008-6 | | |
| 定 价 | 32. 80元 | | |
-

南海版图书 版权所有 盗版必究

购书电话: (0755) 83476130

Http://www. ch-jinban. com



学会买基金的第一本书—— 用小钱，大赚基金



Earn Good Fund by Little Money

作者：方天龙

南海出版公司

胆大心细， 就会成为赢家！

方天龙

“富贵险中求”，这话一点也没错。没胆识，就不敢在股票狂涨声中跟进；相对地，就没赚取“暴利”（指与你打工的工资相比）的机会。但是，如果你不勤于做功课，胡乱介入，当别人半年内钞票增加了一倍，而你却只赚了那么一点点，那一定也不会满足的。

自从大盘突破5000点开始，大家就在思考“居安思危”的问题：涨得太急、太凶了，我国的股票市场会不会面临崩盘的危险？新基民（投资基金的新手）更是“一则以喜，一则以忧”，仿佛得了“高山症候群”，一时间到底是按兵不动、撤离出逃，还是大举进攻？这些都成了大多数投资者关心的问题。

不仅如此，站在投资圈外的许多上班族，听到别人说起他买的基金是如何如何赚钱时，多少也有些怦然心动。笔者就不止一次碰上向我咨询有关基金知识的工薪阶层，他们热切地希望微薄的收入和储蓄也能及时跟进。此时，我都建议他们不要买股票，以免因为不熟悉股市而徒增烦恼。不妨“用小钱，买基金”，只要有耐心，假以时日，必定能赚大钱。

但是，经笔者如此建议之后，得到的响应却是对方提出更多的问题，让我无法一一作答。于是，我就想，何不写一本既



能把购买基金的流程与“游戏规则”交代清楚，又能把买卖基金的操作理念、正确思维公开说明，那对新基民或是初介入而又急于更上一层楼的朋友来说，一定有较完整的帮助。这就是本书出版的缘起。换句话说，这是“小额投资人”买基金的第一本书。

基本上，目前我国股票市场仍处于大多头时期，但是，对于一个工薪阶层来说，不懂股票就去买股票会不会有风险呢？怎么从股市中赚钱？建议大家从以下三方面来思考：

一、介入时机，适不适合

目前介入股市时机是对的，因为已形成多头的大趋势。抓紧时机，掌握大趋势，一向是成功者的不二法门。根据统计，现今中国的储蓄率仍维持在六成左右。这样的数字虽然很高，但从2007年开始，这项数字便有了变化——已经逐步向下滑动。这表示什么呢？表示我国的资金已经从银行转向股市了！

二、把资金放在股市多久而没有太大风险

“有鱼的池塘才适合钓鱼。”既然资金已经从银行转向股市，那么钓鱼的人就不要担心钓不到鱼。尤其我国的政治稳定，不像海外一些股市常因非经济因素（尤其是受到政治因素干扰）动不动就有争议的话题，影响股市起伏。尽管政府偶尔会有宏观调控（准备金率、央行票据、信贷资金入市限制）或宣布升息的动作，这都无损于A股的走势。从这个指标可以看出，把资金放在股市是可以放很久的。



同时，笔者认为基金不同于股票，不懂股票的人如果胡乱投入，是会倾家荡产的；而基金是由专家操盘，虽然偶尔会遇上不良经济因素而失利，但早晚会修正脚步，把你的基金净值再度提升，所以摆久了也不至于吃大亏。我们可以更进一步地说，树立“终身投资”的意识，应该从买基金做起！

三、哪一个基金最赚钱

新基民常常懒得深入了解基金的行情与基金的净值变化，只一味要人告知买什么基金才是“最好的基金”。君不见排行榜也会有变化吗？当下很好的基金，也会因介入时点的不同而产生变化，那么到时莫非要怪告知你的人“功力”不够？所以，任何投资人都应养成看书、阅读财经信息的习惯，不要期望吃一顿饭，就永远饱了。自己懂了，就永远不会受骗！

本书用最浅白的文字，说明买基金的来龙去脉、基本常识，同时用条列式的要点一一加以阐述，以便读者能在最短的时间内一看就懂，所以适合于从未介入的投资门外汉；此外，作者把投资股市二十年的经验、最先进的知识以及一些常见问题全都囊括在本书中，所以也非常适合于新基民；至于熟谙股市的老手，也许已在自行买卖股票的经验中获得不少启示或教训，如果还是玩得不顺手，也欢迎借助本书，一起来投入买基金的稳健行列！

学会买基金的第一本书—— 用小钱，大赚基金

Earn Good Fund by
Little Money

第 1 章

小钱如何投资

◎ 基金的当事人 12

1. 基金投资者 13
2. 基金管理人 13
3. 基金托管人 13

◎ 基金投资的特点 14

1. 分散风险，报酬率比定存高 14
2. 小钱投资，新基民门槛变低 15
3. 投资组合，满足多元化需求 15
4. 专业管理，可省个人研究时间 15
5. 证券投资，不参与公司决策 16
6. 程序简便，变现性和流动性强 16

◎ 我适合投资基金吗 17

1. 哪些人适合投资基金 18
2. 买基金有哪些费用支出 18
3. 投资基金赚钱要缴税吗 21

◎ 了解自己购买的基金 22

1. 招募说明书（或公开说明书）22
2. 定期报告 22
3. 临时报告 24
4. 其他报告 24
5. 信息披露时间 25



第 2 章

风险如何规避

◎ 投资基金有什么风险 28

1. 误认是种储蓄的风险 28
2. 高估投资收益的风险 29
3. 投资工具流动的风险 29
4. 买卖价格不定的风险 30
5. 基金份额不定的风险 30
6. 不同类型基金的风险 31
7. 运作和经营上的风险 31
8. 基金管理能力的风险 32
9. 市场风险和信用风险 32
10. 碰到天灾损失的风险 32

◎ 降低基金投资风险的方法 33

1. 买基金前先做功课 34
2. 选择合适的基金品种 34
3. 确认可中长期投资 35
4. 定期检核基金绩效 35
5. 做好基金投资组合 36
6. 开放式基金少动作 36

◎ 牛市大震荡时的投资策略 38

1. 用相对低点买进 38
2. 用低成本购买 39
3. 抓准投资时机 39

第3章

基金如何运作

◎ 基金是如何发行的 42

1. 网上发行 42
2. 网下发行 42

◎ 网上交易， 省钱又省时 43

1. 善用转换更省钱 43
2. 买卖时间要选对 43
3. 货币基金为桥梁 43
4. 撤销交易有技巧 43

◎ 基金的运作流程 44

1. 基金的设立 44
2. 基金的营销途径 45
3. 基金的申购或赎回 45
4. 基金买卖的注册登记 45
5. 投资管理 46
6. 费用、收益及分配 46
7. 基金的信息透明化 47
8. 投资资金的存放 47

◎ 购买基金的 五大原则 48

1. 评估基金公司与经理人绩效 48
2. 比较同条件下基金的手续费 48
3. 基金的绩效报酬必须稳定 49
4. 避免选择周转率过高的基金 49



5. 基金持股合不合 投资需求 49

◎ 购买基金的 八大误区 50

1. 忘了买基金的初衷 50
2. 缺乏重点式的组合 51
3. 过多重点式的组合 52
4. 没有均衡的好表现 53
5. 缺乏停利停损标准 54
6. 所买基金数目太多 56
7. 不要迷信波段操作 57
8. 定期检查组合收益 58

◎ 信息查询的 四大渠道 59

1. 向基金公司查询 59
2. 向各大银行查询 63
3. 向证券公司查询 64
4. 向财经媒体查询 65

◎ 实际购买基金的 过程 67

1. 开户手续 67
2. 填表 67
3. 存钱 68
4. 开立基金户头 68

第 4 章

基金投资必备常识

◎ 基金份额与基金手续费有什么不同 72

1. 累计份额净值计算方式 72
2. 基金的手续费计算方式 74

◎ 如何选择基金公司 76

1. 资产管理规模够大的公司 76
2. 产品线够好的公司 77
3. 旗下基金业绩够好的公司 78
4. 基金公司业绩排行榜 78

◎ 怎么判断基金经理人的水平 81

1. 从他所买的股票投资组合来判断 81
2. 从他公司整个团队的表现来判断 82
3. 从他管的基金投资回报率来判断 82

◎ 关于基金分红的正确观念 83

1. 基金分红有几种方式 83
2. 分红后应该立即抛售吗 85
3. 常分红的基金比较好吗 85

◎ 关于单笔投资和定期定额投资 87

1. 单笔投资和定时定额投资共有的问题 88
2. 定时定额投资独有的问题 91



3. 单笔投资独有的问题 93

◎ 新手套牢的心理建设 94

1. 承认基金净值存在下跌的可能性 94
2. 了解牛市行情中的震荡是短期的 95
3. 无风不起浪，寻找套牢原因 95
4. 多保留现金，才有翻身机会 96



第5章

是否应该追逐 热门投资

◎ 开放式基金 100

1. 什么是开放式基金 100
2. 投资开放式基金怎么赚钱 101

◎ 封闭式基金 103

1. 什么是封闭式基金 103
2. 高折价率的问题 104

◎ 封闭式基金与开放式基金的不同 105

1. 买卖方式不同 105
2. 存续期间不同 105
3. 投资策略不同 106
4. 费用形成不同 106

◎ 股票型基金 110

1. 什么是股票型基金 110
2. 股票型基金有哪些特点 110

◎ 货币市场基金 114

1. 什么是货币市场基金 114
2. 货币市场基金的特点 114

◎ 债券型基金 117

1. 什么是债券型基金 117
2. 债券型基金有哪些特点 117

◎ 指数型基金 120

1. 什么是指数型基金 120
2. 指数型基金有哪些特点 121

◎ 混合型基金 124

1. 什么是混合型基金 124
2. 混合型基金有哪些特点 124

◎ ETF 127

1. 什么是ETF 127
2. ETF有哪些特点 127
3. ETF的代表性产品 128
4. 办理上证50ETF的
申购与赎回 129
5. 钱不多的人可以考虑买ETF 130
6. ETF与开放式指数基金
相比优势 131
7. ETF与股票型基金的差异 132

◎ LOF 133

1. 什么是LOF 133
2. ETF与LOF有什么不同 133

◎ 什么是 “二号基金” 135

◎ 基金还有哪些 类型及品种 136

1. 根据交易方式的不同分类 136
2. 根据投资对象的不同分类 136
3. 根据投资目标的不同分类 137
4. 根据投资理念的不同分类 137
5. 根据基金的特殊类型分类 138





第7章

买卖基金的进阶指导

◎ 什么时候是买进的最佳时机 158

1. 已做好充分准备时买进 158
2. 已决心长期持有时买进 159
3. 有申购费率优惠时买进 160
4. 碰到不可能赔钱时买进 161
5. 等催化因素出现时买进 161
6. 宏观经济面良好时买进 162

◎ 什么时候是卖出的最佳时机 163

1. 生活目标重于投资目标 163
2. 力求平衡重于投资获利 164
3. 买错退货重于忍受盘跌 165
4. 坚守初衷重于改变风格 165
5. 落袋为安重于吃干抹净 166
6. 心安理得重于承受压力 166

◎ 如何在适当时机买卖封闭式基金 167

1. 等它折价两成以后再打算 167
2. 看当时股市处于什么阶段 168
3. 注意次年是否将高额配息 169

第6章

散户如何投资

◎ 新基金和旧基金的不同 142

1. 短期业绩的不同 143
2. 销售热度的不同 143
3. 基金净值的不同 144

◎ 如何选择有潜力的新基金 146

1. 从市场时机因素去选择 146
2. 从基金公司能力去选择 146
3. 从产品设计创意去选择 147

◎ 如何办理新基金的网上交易 148

1. 新基金怎样开通网上交易 148
2. 网上交易认购费率如何 149
3. 是否可以選擇分红方式 149

◎ 买新基金要注意什么 150

1. 买这样的基金，心态要积极 153
2. 买这样的基金，必须用闲钱 154
3. 让基金经理人可满仓操作 154
4. 了解新基金的认购费率 155

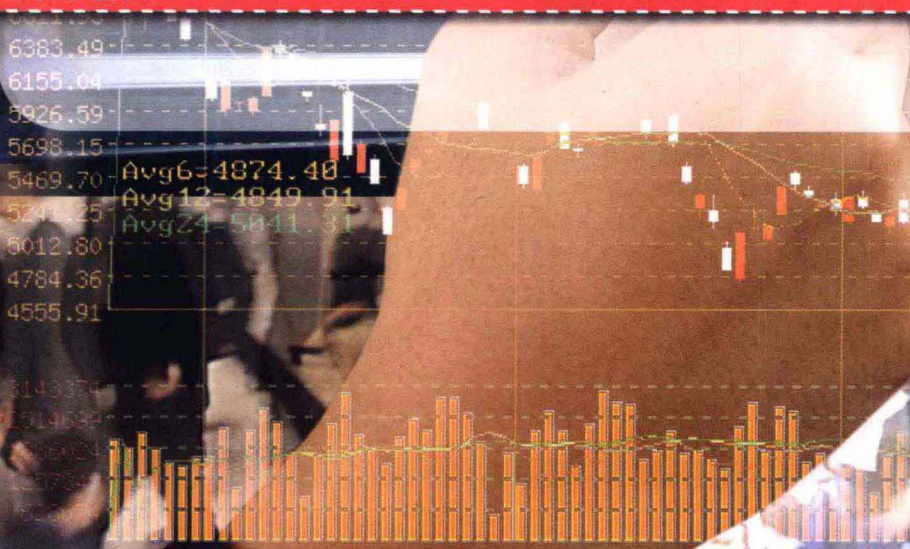
附录 170

- 一、推荐几档表现优秀的基金 171
- 二、基金公司所管基金一览表 175
- 三、有关基金的名词解释 191



第1章 小钱如何投资

根据分析，投资股票、投资标的筛选较困难，如果持股集中则会增加风险，持股过于分散又不易管理，再加上个股的股价波动很难掌握，往往投资风险比较高。所以，在你没时间、资金不多，又不是投资专家的情况下，投资基金，成为一位“新基民”，是最好的选择。



本章重点

- 

基金的当事人

基金的当事人有三种：基金投资者、基金管理人与基金托管人。

我们现在接触到的基金，主要指的是证券投资基金，是投资者把钱交给基金公司的专家去买股票、债券等证券种类，从而赚取利益的一种投资工具。

由于投资基金是集合大众资金，共同分享投资利润、分担风险，所以可以说是一种利益共享、风险共担的集合投资方式。一般来说，基金单位的持有者对基金享有资产所有权、收益分配权、剩余财产处置权和其他相关权利，并承担相应义务。

另外，“基金”比较正式的说法，是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金集中起来，形成独立财产，由基



金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方法进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

所以，从这项定义中我们可以看出，基金的当事人有三种：基金投资者、基金管理人与基金托管人。

现在，分别说明如下。



1 基金投资者

即基金份额持有人，是基金的出资人、基金资产的所有者和基金投资的受益人。按照《中华人民共和国证券投资基金法》的规定，我国基金投资者享有以下权利：分享基金财产收益；参与分配清算后的剩余基金财产；依法转让或者申购赎回其持有的基金份额；依据规定要求召开基金份额持有人大会，对基金份额持有人大会审议事项行使表决权；查阅或者复制概况披露的基金信息数据，对基金管理人、基金托管人、基金份额发售机构损害其合法权益的行为依法提出诉讼。

2 基金管理人

基金管理人是基金产品的募集者和基金的管理者，其主要职责是按照基金合同的约定，负责基金资产的投资运作，在风险控制的基础上帮助基金投资者赚钱。

基金管理人在基金运作中起核心作用。基金产品的设计、基金份额的销售与注册登记、基金资产的管理等重要职能，多半都要由基金管理人或基金管理人选定的其他服务机构来承担。目前，在我国，基金管理人只能由依法设立的基金管理公司担任。

3 基金托管人

依我国《证券投资基金法》的规定，为了保证基金资产的安全，基金资产必须由独立于基金管理人的基金托管人保管，所以基金托管人也是基金的当事人之一。

基金托管人的职责主要是在基金资产保管、基金资产清算、会计复核以及对基金投资运作的监督等方面。在我国，基金托管人只能由依法设立并取得基金托管资格的商业银行担任。

基金投资的特点

较之于股票，基金需要具有专业的知识以及丰富的投资信息作为操作依据，获利较为稳定。

有的投资者将基金和股票混为一谈，这是不正确的。我们为什么买基金，而不买股票？现在，我们就先来看看它和股票有什么分别吧！简单地说，它们之间，最明显的不同是：股票代表的是某公司的股权，而基金则包含了许多不同金融工具的不同比例。

在选股方式上来说，股票投资者需凭自己的金融知识和搜集相关信息，自行操盘，亏损风险与获利情况随投资者能力的高低而不同；而基金则是由众多投资者委托基金公司的投资团队或专家，用其专业的知识以及丰富的投资信息作为基金投资的操作依据，获利较为稳定。

现在，我们就进一步针对基金，来说明它的特点吧！



**分散风险，
报酬率比定存高**

投资的一个重要原则就是“不要把所有的鸡蛋放在一个篮子里”，投资者只有把资金分散在不同的投资对象上，才能有效分散风险。但对普通投资者来说，由于时间、资金规模有限，太分散的投资不好操作，也不太划算。如果基金规模较大，由专业人士构建投资组合，就能较好地分散风险，有效地保障投资者的利益。





小钱投资， 新基民门槛变低

运用积少成多的原理，可以发挥大规模的效应。基金将小资金聚集成大资金，能够很好地建立投资组合，更好地抗衡风险，而且成本大大降低。

购买基金的费用通常较低。在我国，每份基金单位面值为1元。证券投资基金最低投资额一般较低，投资者可以根据自己财力购买基金单位，这就解决了中小投资者“钱不多，入市难”的问题，是一般打工者也有发挥余地的一种投资管道。



投资组合， 满足多元化需求

投资基金之所以多元化，是因为它属于组合投资，而不是孤注一掷。

根据以往专业操作基金的经理人的经验，在投资中要做到基本的分散风险，通常要持

有10种左右的股票。然而中小投资者通常没办法做到这一点。如果投资者把所有资金都投资于一家公司的股票，一旦这家公司破产，投资者便可能也跟着倾家荡产。投资基金却能够汇集众多中小投资者的小额资金，形成雄厚的资金实力，可以把投资者的资金分散投资于多种股票，使某些股票跌价造成的损失用其他股票涨价的盈利弥补，这样，获利的机会就比较大。



专业管理， 可省个人研究时间

基金都由专业基金管理人员操作。这些人士要通过相关监管部门的严格考试和任职资格审查，因此在专业知识、信息、经验方面拥有优势，经过他们的专业运作，基金业绩一般会超

