

基金投资 实务问答



华夏基金管理有限公司 著
CHINA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.



Handbook

for Fund

企业管理出版社

基金投资 实务问答

华夏基金管理有限公司 著
CHINA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.



Handbook

for Fund

企业管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

基金投资实务问答 / 华夏基金管理有限公司编. —北京:企业管理出版社, 2005.4

ISBN 7-80197-224-4

I. 基… II. 华… III. 基金—投资—问答 IV. F830.59-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 039464 号

书 名:基金投资实务问答

作 者:华夏基金管理有限公司

责任编辑:尤 颖 技术编辑:晓 光

书 号:ISBN 7-80197-224-4 / F·225

出版发行:企业管理出版社

地 址:北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编:100044

网 址:<http://www.emph.ca>

电 话:出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱:8014@sina.com, zbs@emph.cn

印 刷:北京兴国印务有限公司

经 销:各地新华书店

规 格:880 毫米 × 1230 毫米 1/32

印 张:3.375

字 数:82 千字

版 次:2005 年 7 月第 1 版 2005 年 7 月第 1 次印刷

印 数:33000 册

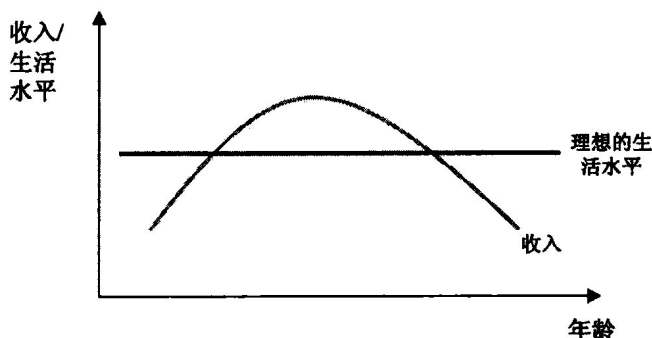
定 价:9.80 元

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

投资基金 实现梦想

理财,是现代人生活的一部分,是每个人的需要。

从经济的角度看,我们普通人一生的收入是两头低中间高,但是我们的生活水平如何才不会“两头低中间高”?现在,越来越多的人知道通过消费信贷等途径“花明天的钱圆今天的梦”,但您是否懂得“用今天的钱圆未来的梦”?理财,就是帮您打理今天的财富,实现明天的梦想。



您的未来有什么梦想?是期望自己有一个安逸富足的晚年?是期望您的孩子能顺利地在一流大学就读,且不用为学费担忧?还是期望尽快有足够的钱来买车买房?……当您有了这些梦想的时候,您就有了理财的需要和目标!

在您确立了理财的目标之后,选择合适的投资品种也非常重要。这本书里,我们将介绍一个重要的投资品种——证券投资基金,尤其是其主流品种开放式基金的基本知识。

2001年，我国内地第一只开放式基金诞生，短短3年间，开放式基金数量已经突破100只，规模超过3000亿元人民币。开放式基金已经成为中国老百姓越来越熟悉的理财产品。目前，就有30万中国人享受着华夏基金提供的专家理财服务。

开放式基金之所以受到大家的欢迎，主要缘于它的两大特点：专家理财和分散投资。在现代社会，专业化分工越来越细，一般的个人或机构只要将资金投资于基金，即可以在付出一点点费用的情况下，轻松享受专家理财的回报。而基金管理公司的投资专家通过分散投资，降低了基金投资者的投资风险。证券投资基金，真正体现了集合理财、风险共担的优势。

我们常说“时间就是金钱”，这句话放在投资领域更是如此。我们只有及早进行投资理财，才能及早获得复利的投资回报，使未来更有保障。因此，我们很高兴您看到这本书，并开始考虑基金投资。如果您希望了解如何制定您的理财计划，并通过基金投资实现您的理财目标，建议您阅读本系列丛书之一的《基金投资与理财》。如果您在阅读过程中有任何疑问，欢迎拨打华夏基金客服专线010-88092666，或者登录华夏基金网站 www.ChinaAMC.com 获得更多的理财信息。

目 录

CONTENTS

序 /1

第一部分

证券投资基金—专家理财,轻松投资 /1

关于投资 /2

1. 什么是投资? 我可以投资吗? /2
2. 我有哪些投资渠道? /3
3. 我应该选择哪些投资工具? /3

关于基金 /4

4. 什么是证券投资基金? /4
5. 证券投资基金的分类标准有哪些? /5
6. 什么是开放式基金? 什么是封闭式基金? /5
7. 开放式基金与封闭式基金有什么区别? /6
8. 什么是契约型基金? 什么是公司型基金? /7
9. 什么是股票基金? 什么是债券基金? 什么是货币市场基金? /8
10. 股票基金可以分为哪些种类? /9

11. 什么是指数基金?什么是优化指数基金?什么是交易型开放式指数基金(ETF)? /9

12. 在国外市场,基金是主要的投资渠道吗? /10

基金与其他投资品种的比较 /11

13. 基金与银行储蓄有什么不同? /11

14. 基金与债券有什么不同? /11

15. 基金与保险类产品有什么不同? /12

16. 基金与股票有什么不同? /12

17. 基金与外汇、房地产、贵金属、收藏品等其他投资工具有什么不同? /13

18. 投资基金有什么好处? /14

19. 投资基金的收益与其他工具相比较如何? /15

其 他 /16

20. 投资于基金安全吗? /16

21. 如果基金管理公司倒闭,所投资的基金会不会受影响? /17

22. 我适合投资基金吗? /17

23. 如何投资于基金? /18

第二部分

开放式基金—变现灵活,重视服务 /19

开放式基金知识 /20

基金运作 /20

24. 开放式基金如何运作? /20

25. 什么是基金合同、招募说明书? /21

- 26. 开放式基金的投资对象有哪些? /22
- 27. 为什么新设立的开放式基金发售结束后有封闭期?
是否封闭期越短越好? /22
- 28. 什么是注册登记业务? /22
- 29. 开放式基金有哪些费用? /23
- 30. 开放式基金的收益来源是什么? /24

购买基金 /25

- 31. 哪些人能投资于开放式基金? /25
- 32. 投资开放式基金需要多少资金? /25
- 33. 什么时间可以买卖开放式基金? /25
- 34. 我在哪里可以买卖开放式基金? /26
- 35. 一只开放式基金要经历哪些主要的时间段? 什么是认
购、申购和赎回? /26
- 36. 开放式基金买卖的价格如何确定? 什么是基金份额净
值? /28
- 37. 为什么开放式基金买卖采取未知价法? /29
- 38. 什么是金额申购? 什么是份额赎回? /29
- 39. 买卖开放式基金需要办理什么手续? /30
- 40. 如何开立基金账户? /31
- 41. 投资人开立基金账户当天可以购买基金吗? /31
- 42. 什么是基金交易账户? /31
- 43. 如何计算申购费用和买到的基金份额? /32
- 44. 什么是基金的持有期? /32

赎回基金 /33

- 45. 赎回份额有什么限制? /33
- 46. 什么叫指定笔赎回? /33
- 47. 如何计算赎回费用和卖出得到的价款? /33
- 48. 我的申购申请有可能被拒绝吗? /34
- 49. 什么叫巨额赎回? 发生巨额赎回对我会有什么影响 /34

基金收益 /35

- 50. 投资开放式基金的获利方式有哪些? /35
- 51. 开放式基金的投资收益有保底吗? /36
- 52. 投资于开放式基金需要缴税吗? /36
- 53. 开放式基金分红吗? /36
- 54. 什么是分红权益登记日、除息日和派现日? /37
- 55. 如何计算红利收益? /37
- 56. 我可以选择哪些分红方式? /37
- 57. 哪种分红方式好? /38
- 58. 分红方式的变更需要哪些手续? /38
- 59. 分红后净值下降,买入好吗? /38
- 60. 关于基金分红有哪些税收的规定? /39
- 61. 基金账户或份额处于冻结期间分红如何处理? /39
- 62. 投资开放式基金有风险吗? /39

基金的特殊交易 /41

- 63. 开放式基金可以办理非交易过户吗? /41
- 64. 如想变更交易机构或地点如何处理? /41
- 65. 什么是基金转换业务? /42
- 66. 怎样计算基金转换的价格? /42
- 67. 什么是基金份额转托管? /42

基金持有人的权利与义务 /43

- 68. 开放式基金有哪些信息披露? /43
- 69. 投资于开放式基金,投资者能享受哪些服务? /43
- 70. 投资于开放式基金,我享有哪些权利? /44
- 71. 投资于开放式基金,我需承担哪些义务? /45

如何投资开放式基金 /46

- 72. 我应该从哪里着手,开始筹划投资于开放式基金? / 46
- 73. 如何认识投资风险? /47
- 74. 如何选择适合我的基金? /48
- 75. 如何选择基金管理公司? /49
- 76. 如何了解开放式基金的相关信息? /50
- 77. 投资于开放式基金,有哪些小窍门? /50
- 78. 投资开放式基金,需要防止哪些误区? /51
- 79. 我是否可以得到投资顾问的服务? /52
- 80. 投资于开放式基金可以有哪些策略? /53
- 81. 购买基金后,我应该做些什么? /54
- 82. 如何评判基金的表现? /55
- 83. 应该怎样赎回基金? /56
- 84. 如果基金净值跌了,我是否一定要赎回? /57
- 85. 我应该怎样应对证券市场的下跌? /57

第三部分

华夏基金—品种丰富,服务周到 /59

华夏基金的开放式基金产品 /60

- 86. 华夏基金有哪些理财产品? /60

华夏现金增利基金 /61

- 87. 华夏现金增利基金有何特点? /61
- 88. 投资华夏现金增利基金如何收费? /63
- 89. 到哪里购买华夏现金增利基金? /63

华夏债券基金 /64

- 90. 华夏债券基金有何特点? /64
- 91. 投资华夏债券基金和个人直接投资债券有何不同? /64
- 92. 投资华夏债券基金如何收费? /65
- 93. 到哪里购买华夏债券基金? /66

华夏回报基金 /66

- 94. 华夏回报基金有何特点? /66
- 95. 投资华夏回报基金如何收费? /67
- 96. 到哪里购买华夏回报基金? /68

华夏大盘精选基金 /68

- 97. 华夏大盘精选基金有何特点? 68
- 98. 为什么要选大盘蓝股? 69
- 99. 投资华夏大盘精选基金的收费如何? /70
- 100. 到哪里购买华夏大盘精选基金? /70

华夏成长基金 /71

- 101. 华夏成长基金有何特点? /71
- 102. 投资华夏成长基金如何收费? /72
- 103. 到哪里购买华夏成长基金? /72

上证 50ETF/73

- 104. 上证 50ETF 有何特点? /73
- 105. 上证 50ETF 的收费如何? /74
- 106. 到哪里购买上证 50ETF? /74

华夏红利基金 /74

- 107. 华夏红利基金有何特点? /74
- 108. 为什么要选红利股? /75

- 109. 投资华夏红利基金如何收费? /76
- 110. 到哪里购买华夏红利基金? /77
- 111. 每个基金都不错,我究竟应该选哪个? /77

投资华夏基金的常见问题解答 /78

关于客户服务 /78

- 112. 投资于华夏基金管理公司旗下的开放式基金,投资者能享受哪些基本服务? /78
- 113. 投资于华夏基金管理公司旗下的开放式基金,投资者能享受哪些增值服务业务? /80
- 114. 如何使用客服电话? /81
- 115. 投资人怎样才能尽早知道基金净值? /82
- 116. 如何看懂《基金交易对账单》? 如果收不到邮寄的《基金交易对帐单》怎么办? /83
- 117. 如何办理账户资料变更? /84

关于定期定额 /85

- 118. 定期定额投资华夏基金有什么好处? /85
- 119. 定期定额业务规则有哪些? /86
- 120. 请问哪些地方可以办理华夏开放式基金的定期定额理财计划? /86
- 121. 我没有买过基金,如何通过定期定额方式购买华夏旗下的基金? /87
- 122. 我已申购了华夏债券基金,是否可以再办理定期定额业务? /87
- 123. 我想增加每月缴款金额或变更定期缴款日期,如何办理? /87
- 124. 基金的净值每天都在变化,如何确定我每期的购买

价格和基金份额? /88

125. 如果约定的扣款日在某月为非交易日,怎么扣款申购呢? /88

126. 我这个月的钱比较紧张,或者忘了往帐户里存钱,怎么办? /88

127. 如何终止“定期定额投资”计划? /89

关于基金转换 /89

128. 怎样办理基金转换? /89

129. 哪些地方能办理转换业务? /89

130. 做基金转换时有转换份额的要求吗? /90

131. 基金转换业务如何收费? /90

关于基金份额转托管 /91

132. 如何办理基金份额转托管? /91

133. 转托管业务如何收费? /92

关于网上交易 /92

134. 如何开通华夏基金管理公司的网上基金交易? /92

135. 通过兴业卡办理华夏基金网上交易有什么优势? /93

136. 如何用兴业银行借记卡进行华夏基金的网上交易? /93

137. 基金网上交易安全吗? /94

138. 网上交易的转账费用谁来负担? /94

其 他 /94

139. 若我已经在建行购买了华夏成长基金,如何再认购华夏现金增利基金呢? /94

140. 华夏现金增利基金的收益每月集中结转一次,我如果月中想赎回,如何确定份额? 赎回当日的分红还能不能得到? /95

NO.1

证券投资基金

——专家理财,轻松投资

您是否希望:

- 享受舒适的生活?
- 拥有自己的物业?
- 让子女接受高质量的教育?
- 游览世界增广见闻?
- 退休后安享晚年?
- 拥有一笔资金以备不时之需?
- 创办自己的生意?

怎样才可以达成这些心愿:

- 将每月用剩的钱存入银行?
- 购买彩票,等待中奖?

⋮

现在,您可以通过购买证券投资基金将您的资金委托给基金管理公司的投资专家管理,从而实现轻松投资的目标。

关于投资

1. 什么是投资？我可以投资吗？

投资就是将资产加以运用以实现增值的过程。每个拥有资产的人都应当进行投资。从以下两点可以看出投资的重要性：

☑ 克服通货膨胀的不利影响不少人常常只注重自己拥有的货币有多少，而忽视了这些货币能购买到的物品数量，实际上现在的 100 元和 10 年前的 100 元所能购买到的物品数量是不一样的。学会投资，才是应对通货膨胀的最好办法。下图假设每年 3% 的通货膨胀率，今天能买一个苹果的钱在 20 年后只能买大约半个苹果，40 年后买到的苹果则更少。由此可以看出通货膨胀是怎样地侵蚀了您的购买力：



☑ 及早开始，获取复利收益

您可以利用已取得的回报赚取更多回报，获得“复利增长”的收益。您开始投资的时间越早，复利的作用就越明显。请看下面的例子：

■ 小李在 30 岁时开始进行投资，她在 10 年中每年投资 1000 元，假设每年获利 8%。40 岁时停止继续投资，但是她原有的投资每年继续获利 8%。在 65 岁时，她原有的 10000 元变成 107100 元。

■ 老王直到 40 岁才开始进行投资，他每年投资 1000 元，连续投资到 65 岁。假设他每年获利 8%，在 65 岁时，他

25000元的投资增值到 79000 元。

（注：每年获利 8%，只是假设，不代表任何投资组合、基金或个股的表现。）

正如您所看到的那样，尽管小李比老王少投资了 15000 元，但却比老王多收入 28100 元——这只是因为她比老王早投资 10 年，这就是复利的威力。

投资其实并不神秘，如果您已经开始进行银行储蓄，您实际就已经开始进行了投资，但银行储蓄未必是最好的投资方式，因为其收益水平相对较低，有时甚至不能弥补通货膨胀给您带来的损失。除了银行储蓄之外，您实际上还有许多可以利用的投资渠道。

2. 我有哪些投资渠道？

目前国内居民可以利用的投资渠道有：

- ☒ 银行储蓄；
- ☒ 国债、企业债等债券；
- ☒ 保险；
- ☒ 股票；
- ☒ 基金；
- ☒ 外汇；
- ☒ 信托；
- ☒ 贵金属；
- ☒ 邮票、钱币、艺术品、古董等收藏品；
- ☒ 房地产；
- ☒ 实业投资等。

3. 我应该选择哪些投资工具？

要为自己选择最合适的投资渠道，您首先需要了解不同投资工具的风险和收益特征。就我们最常见的银行存款、

国债和股票投资来举例：

☑ 银行存款。银行存款安全、方便，利率一般比较低，储蓄存款利息还要缴税。

☑ 国债。国债由国家政府还本付息，风险很低，目前我国国债利率高于存款，而且利息收入不用缴税。

☑ 股票。股票投资是最有可能超过通货膨胀率的工具，但股价的波动性很大，市场风险很高。

仅将资金用于银行存款和买国债的缺点在于收益率较低，甚至有可能不能弥补通货膨胀给资产带来的实际购买力的损失，同时也使您错过了投资于股票，获取较高收益、分享经济增长带来好处的机会。

但是对于那些不熟悉股票等证券投资的人来说，要么是担心损失而不敢投资，要么是贸然投资而损失惨重，因为在对市场没有深入了解的情况下，把握投资时机是很困难的。通过证券投资基金间接投资于股票等证券，是获取证券市场成长收益的一种简便方式。

关于基金

4. 什么是证券投资基金？

通俗地讲，证券投资基金就是集中众多投资者的资金，统一交给专家去投资于股票和债券等证券，为众多投资人谋利的一种投资工具。

根据我国《证券投资基金法》的规定，基金是通过公开发售基金份额募集的证券投资基金，它由基金管理人（即基金管理公司）管理，基金托管人（一般是大银行）托管，通过投资股票、债券等多种证券等来为基金份额持有人谋利益。

从海外来看，各国对投资基金的称呼各有不同，形式也