

金口袋理财系列

投基有道

基金投资**158**问

国泰基金管理有限公司 编



上海遠東出版社

金口袋理财系列

投基有道

基金投资 158 问



国泰基金管理有限公司 编

上海远东出版社

图书在版编目(CIP)数据

投基有道：基金投资 158 问/国泰基金管理有限公司编. 上海：上海远东出版社，2007

(金口袋理财系列)

ISBN 978 - 7 - 80706 - 419 - 0

I. 投… II. 国… III. 基金—投资—问答
IV. F830.59 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 013037 号

责任编辑：季 丰 伊 文

装帧设计：张晶灵

版式设计：李如琬

金口袋理财系列

投基有道 基金投资 158 问

编者：国泰基金管理有限公司

出版：上海世纪出版股份有限公司远东出版社

地址：中国上海市仙霞路 357 号

邮编：200336

网址：www.ydbook.com

发行：新华书店上海发行所 上海远东出版社

制版：南京前锦排版服务有限公司

印刷：上海长阳印刷厂

装订：上海长阳印刷厂

版次：2007 年 2 月第 1 版

印次：2007 年 2 月第 1 次印刷

开本：850×1168 1/48

字数：68 千字

印张：3.4

印数：1—15000

ISBN 978 - 7 - 80706 - 419 - 0/F · 290

定价：10.00 元

版权所有 盗版必究 (举报电话：62347733)

如发生质量问题，读者可向工厂调换。

零售、邮购电话：021 - 62347733 - 8555

序 言

2006 年是中国资本市场发生转折性的一年,股权分置改革及其带来的其他制度性变革等诸多因素推动了沪深两市股票市场不断创出新高,在中国经济持续保持高速增长的良好宏观背景下,我国资本市场进入发展的黄金时代。

股市的繁荣激发了理财市场的飞跃发展,随着居民家庭财富的增长,家庭理财需求激增。如何与中国经济一起成长,分享股市增长带来的收益,成为广大投资者共同面临的问题。而普通的投资者由于时间、精力和专业等方面的限制,不可能全部直接参与股市投资,无法有效分享股市带来的收益。为此,证券投资基金就成为普通家庭理财投资的首选。

实际上,基金在过去几年,尤其是 2006 年的专业理财效应也引发了投资者的投资热情,基金开户数和基金规模屡屡创下历史新高。但是,我国基金行业仅有 8 年多的发展历程,虽然发展速度很快,基金产品创新因应市场的发展不断涌现,新的基金不断推出,基金公司数量快速增加、但是各个基金的投资

业绩参差不齐,基金行业发展日益复杂化,投资者面临着选择的难题和困惑。帮助投资者选择一只适合其自身理财目标和风险收益特征的好基金,构建一个合适的基金组合,既有利于投资者实现理财目标并有效地控制投资风险,也有利于投资者树立长期投资的信心,有利于基金业的健康发展。

国泰基金管理有限公司自成立的8年多来,历来以开展投资者教育为己任,几年来在国内各大城市通过各种渠道开办理财讲座、投资报告会等形式与投资者沟通,得到了广大投资者的好评。为了能够帮助投资者树立正确的理财观念,挑选适合自己的基金,应上海远东出版社之邀,国泰基金编写了本册子,以期为投资者教育工作再尽绵薄之力。

本书不仅介绍了基金的基础知识和投资基金的程序,还重点介绍了投资者怎样挑选基金等实用性很强的知识,如对高净值基金和低净值基金的认识、对新老基金的认识、怎样选择分红方式以及怎样利用封闭式基金的折价进行无风险套利等。相信投资者阅读完本书后,不仅会对基金有进一步的认识,而且对基金行业的一些现象也会豁然开朗并做出正确的投资决策。

国泰基金管理有限公司总经理 李春平
2007年2月1日

序言 / 1

上篇 初识基金

1. 什么是证券投资基金? / 3
2. 证券投资基金有哪些特点? / 3
3. 什么样的人适合投资基金? / 4
4. 投资基金真的能赚钱吗? / 5
5. 证券投资基金运作中参与的主体有哪些? 他们之间的相互关系如何? / 5
6. 与其他投资工具相比, 证券投资基金的风险和收益特征如何? / 6
7. 与其他委托理财产品相比, 证券投资基金的收益和风险特征如何? / 6
8. 基金的收益来源是什么? / 9
9. 基金与股票、债券有哪些区别? / 9
10. 基金与银行储蓄存款有哪些区别? / 10

11. 基金与投资连接保险有哪些区别? / 11
12. 投资基金获得的收益要缴税吗? / 12
13. 证券投资基金有哪些类型? / 13
14. 什么是开放式基金? / 13
15. 什么是封闭式基金? / 13
16. 开放式基金和封闭式基金的区别是什么? / 14
17. 什么是契约型基金? / 14
18. 什么是公司型基金? / 15
19. 契约型基金和公司型基金的区别是什么? / 15
20. 什么是股票型基金? 适合哪些人投资? / 16
21. 为什么要投资股票型基金? / 16
22. 什么是债券基金? 适合哪些人投资? / 17
23. 为什么要投资债券型基金? / 17
24. 什么是货币市场基金? 适合哪些人投资? / 18
25. 什么是混合型基金? 适合哪些人投资? / 19
26. 什么是价值型股票基金? 有哪些特点? / 19
27. 什么是成长型股票基金? 有哪些特点? / 19

- 28. 价值型基金和成长型基金的区别是什么? / 20
- 29. 什么是平衡型基金? 有哪些特点? / 21
- 30. 什么是指数基金? 有哪些特点? / 21
- 31. 指数基金有哪些种类? / 22
- 32. 指数基金是如何运作的? / 23
- 33. 如何投资指数基金? / 24
- 34. 什么是保本基金? 适合哪些投资者? / 25
- 35. 保本基金有哪些特点? / 26
- 36. 保本基金是如何运作的? / 27
- 37. 投资保本基金真的不赔钱吗? / 28
- 38. 保本基金适合的投资对象和投资环境? / 28
- 39. 什么是交易所交易基金(ETF)? / 29
- 40. 交易所交易基金有哪些特点? / 30
- 41. 如何投资交易所交易基金? / 30
- 42. 什么是交易型开放式基金(LOF)? / 31
- 43. 交易型开放式基金与封闭式基金的区别是什么? / 31
- 44. 交易型开放式基金与开放式基金的区别是什么? / 32
- 45. LOF 和 ETF 有哪些相似点? / 33
- 46. LOF 和 ETF 有哪些差异点? / 34
- 47. 如何投资交易型开放式基金? / 36

48. 什么是生命周期基金? / 36
49. 什么是基金合同? 主要作用是什么? / 36
50. 基金合同中一般包含哪些内容? / 37
51. 基金的投资理念是什么? 它的作用是什么? / 38
52. 基金的投资目标是什么? / 38
53. 基金的风险收益特征指的是什么? 对投资者有什么作用? / 39
54. 什么是基金的业绩比较基准? 它的作用是什么? / 39
55. 什么是基金托管人? / 40
56. 基金托管人有哪些权利和义务? / 40
57. 什么是基金管理人? 什么样的机构才能成为基金管理人? / 41
58. 基金管理人有哪些权利和义务? / 42
59. 什么是基金代销机构? 什么样的机构可以代销基金? / 43
60. 基金持有人有哪些权利和义务? / 43
61. 基金持有人在什么情况下可以要求召开持有人大会? / 44
62. 基金的登记结算指的是什么? 有哪些机构承担基金的登记结算业务? / 44
63. 基金运营的过程中一般要产生哪些费用? / 45

64. 什么是基金管理费？费率一般是多少？ / 46
65. 什么是基金托管费？费率一般是多少？ / 46
66. 基金成立的条件是什么？ / 47
67. 基金募集未达到法定要求的条件时，应该怎么处理？ / 47
68. 基金募集期间的认购资金有利息收入吗？ / 48
69. 在基金募集期间，认购基金以后是否可以反悔，要求代销机构退还认购金额？ / 48
70. 在什么条件下，基金合同终止需要对基金进行清算？ / 48
71. 基金清算的程序是什么？ / 49
72. 公开披露的基金信息有哪些？ / 49
73. 公开披露基金信息应该遵守哪些原则？ / 50
74. 投资者在阅读基金季报、半年报、年报时，应该特别关注哪些内容？ / 51
75. 基金财产投资的主要对象是什么？ / 51
76. 什么是基金收益分配(分红)？ / 52
77. 基金收益分配(分红)的原则是什么？ / 52
78. 基金收益分配(分红)的方式有哪些？ / 53
79. 选择不同收益分配方式的原则是

什么? / 53

下篇 投资实务

- 80. 是不是所有在中国的人都能买基金? / 57
- 81. 什么是基金单位净值和累计净值? 两者的区别是什么? / 57
- 82. 什么是基金账户? 什么是基金交易账户? / 58
- 83. 投资者如何开立基金账户和基金交易账户? / 58
- 84. 什么是基金的申购与赎回? / 59
- 85. 买卖基金按照什么价格交易? 在金额上有限制吗? / 59
- 86. 基金申购、赎回的原则是什么? / 60
- 87. 基金申购和赎回的程序是什么? / 60
- 88. 如何挑选基金的申购时机? / 61
- 89. 基金的赎回时机选择的原则是什么? / 62
- 90. 在哪些情况下, 可以考虑赎回基金? / 64
- 91. 基金赎回时存在哪些禁忌? / 64
- 92. 什么是非交易过户? / 65
- 93. 什么是基金份额的转托管? / 65
- 94. 什么叫基金转换? / 66
- 95. 基金转换的优势是什么? / 66
- 96. 基金转换的最佳时机是什么? / 67

97. 基金转换需要哪些费用? / 68
98. 什么是基金复制? / 68
99. 基金复制具有哪些优缺点? / 68
100. 投资者如何看待复制基金? / 69
101. 什么是基金分拆? / 69
102. 投资者如何看待基金分拆? / 69
103. 什么是开放式基金的封闭期? 为什么设立封闭期? / 70
104. 买卖基金需要缴纳哪些费用? / 71
105. 什么是前端收费? 什么是后端收费? / 71
106. 对基金进行评价的原则是什么? / 71
107. 目前有哪些基金评价机构? / 72
108. 如何评估基金业绩? / 72
109. 如何正确使用基金业绩来评估基金? / 74
110. 投资基金需要经过哪几个步骤? / 74
111. 如何正确选择基金? / 75
112. 如何挑选基金公司? / 76
113. 如何挑选适合自己的基金? / 76
114. 基金投资的主要方式有几种? / 77
115. 怎样选择合适的基金投资策略? / 78
116. 基金单笔投资的特点是什么? / 79
117. 定期定额投资基金的好处是什么? / 79

- 118. 定期定额投资计划适合哪些投资者? / 80
- 119. 哪些基金适合开展定期定额投资计划? / 80
- 120. 定期定额投资与定期存款、定期保险的区别是什么? / 81
- 121. 定期定额投资计划从何时开始比较好? / 82
- 122. 定期定额投资应该遵守哪些原则? / 82
- 123. 定期定额投资计划采取什么样的策略才最有效率? / 84
- 124. 定期定额真的比单笔投资好吗? / 86
- 125. 如何构建基金投资组合? / 87
- 126. 怎样调整投资组合? / 88
- 127. 如何设定基金投资的获利点/止损点? / 90
- 128. 投资基金时,是不是基金的规模越大越好,应该选择多大规模的基金比较好? / 91
- 129. 基金经理对基金投资产生多大作用? / 92
- 130. 基金投资如何享有复利效果? / 92
- 131. 投资基金一般会存在哪些风险? / 93
- 132. 如何通过网上交易进行基金投资? / 93
- 133. 基金网上交易有哪些优点? / 94

- 134. 不同渠道购买基金有什么不同? / 95
- 135. 网上购买基金应该注意哪些事项? / 96
- 136. 代销渠道的投资者怎样进行网上交易? / 97
- 137. 投资基金应该选择净值高的还是净值低的? / 98
- 138. 如何摆脱基金净值的误区? / 99
- 139. 老基金与新发基金之间的区别是什么? / 100
- 140. 老基金和新基金应该怎样挑选? / 100
- 141. 买卖基金有哪些误区? / 101
- 142. 封闭式基金的折价是什么? / 102
- 143. 如何投资封闭式基金? / 102
- 144. 投资封闭式基金可以采用哪些策略? / 103
- 145. 投资封闭式基金获利的模式是什么? / 104
- 146. 什么是“封转开”? / 105
- 147. 怎样利用“封转开”实现无风险收益? / 105
- 148. 什么是“上证基金通”? / 106
- 149. 如何通过“上证基金通”购买基金? / 106
- 150. 基金理财有哪些禁忌? / 107
- 151. 如何根据人生发展的不同阶段,规划基

金投资的策略? / 109

152. 基金投资应该占个人理财资产的多少比例? / 112

153. 基金投资多长时间才算有效? / 113

154. 经济循环周期对基金投资策略有什么影响? / 113

155. 在经济发展处于循环的景气阶段,应该采用怎样的基金理财投资策略? / 114

156. 在经济发展处于循环的不景气阶段,基金理财投资的策略是什么? / 115

157. 哪些投资习惯可能会导致投资失败? / 115

158. 对于个人理财投资,有哪些重要的忠告? / 115

附录: 基金公司及旗下基金一览表 / 118

上 篇

初识基金

