

社区居民理财投资知识问答丛书

SheQu JuMin LiCai TouZi ZhiShi WenDa CongShu

如何投资基金

王 威 / 主编

RUHE TOUZI JIN



经济科学出版社
Economic Science Press

社区居民理财投资知识问答丛书

如何投资基金

王 威 主编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

如何投资基金/王威主编. —北京: 经济科学出版社,
2012. 12

(社区居民理财投资知识问答丛书)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 2660 - 0

I. ①如… II. ①王… III. ①投资基金 - 问题解答
IV. ①F830. 45 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 267634 号

责任编辑: 白留杰 侯加恒

责任校对: 徐领柱

责任印制: 李 鹏

如何投资基金

王 威 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

教材分社电话: 88191354 发行部电话: 88191537

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子信箱: [bailiujie518@126. com](mailto:bailiujie518@126.com)

北京季蜂印刷有限公司印装

880 × 1230 32 开 5.125 印张 100000 字

2012 年 12 月第 1 版 2012 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 2660 - 0 定价: 15.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 88191502)

(版权所有 翻印必究)

编委会名单

主 任：郭兆旭

副主任：吕 萍

成 员：	马金华	王 威	李俊峰
	许 晖	白留杰	凌 敏

总 序

这是一套经济理论工作者为意欲把股票、基金、国债、银行卡等各种理财产品投资作为致富之径的读者而写的普及型知识读物。这本书将告诉您这些理财产品的基本常识，怎样进行这些理财产品的投资，怎样投资才能赚更多的钱。

对于投资的重要性，中国的老百姓随着经济的发展和生活水平的提高，日常生活中，人们在支付完各种衣食住行等必要费用后，收入总要有些剩余。腰缠万贯、一掷千金的所谓大款们是这样，仅靠微薄收入维持生活的工薪阶层亦是如此。有所差别的只是这种“余钱”的多少而已。过去，人们常常习惯于把余钱存入银行，或者干脆压箱底，以备急需。但是，在经济高速发展的今天，人们已经不再满足于那种谨慎的储蓄行为了。许许多多的事实告诉我们，把余钱投入到股票、基金、债券、银行卡等，可能较之简单的储蓄更为有利，因此，越来越多的人们加入到理财产品的投资行列中来，更多的人则在千方百计地寻找致富门路的过程中，把各种理财产品的投资列入了选择范围。很多人已经敏锐地意识到取得理财投资这门特殊学问的紧迫性，并在急切地期待有朝一日，能够熟练地驾驭各种理财投资的基本步骤，成为驰骋投资市场的佼佼者。

要进行理财产品的投资，就要在各种眼花缭乱的理财产品中做选择，寻找适合自己的投资方式。您可以购买股票、购买基金，从事保险或者银行卡的理财，也可以购买债券；可以投资企

业债券、金融债券，也可以投资国家债券。但无论做哪种选择，以最低的风险获取最高的收益，总是基本的出发点。当然，在现实生活中，最低的风险和最高的收益不可能同时兼得。人们所能追求的，仅仅是风险和收益的最佳组合。因此，在中国经济持续高增长的很长时间里，如何把握一个关键时期，使个人资产与经济的高增长保持同步是很重要的。正是考虑到这一情况，我们编写了这套社区居民理财投资知识问答丛书，该丛书包括《如何炒股票》、《如何投资基金》、《如何投资国债》、《如何玩转银行卡》四本通俗读物，该套书主要面向初中文化水平的普通市民，摒弃了市场上大多数投资类图书学术性强、晦涩难懂的特点，运用了大量生活中常见案例来具体分析投资中可能遇到的问题，通俗易懂，内容丰富，介绍详尽，易于接受，使读者能够轻松掌握各种理财品投资的常识。

本书由经济科学出版社组织编写，中央财经大学马金华教授、王威副教授、李俊峰副教授主编。

投资市场瞬息万变，书中难免存在纰漏错误之处，欢迎广大读者朋友批评指正。我们衷心希望该套丛书的内容成为读者朋友们头脑中的有益常识，让她伴随着您在理财投资领域一展身手，如愿以偿。

编委会

2012年12月

前 言

在当今“财智”时代，投资理财是一种时尚的生活方式，我国自古不乏“省着花钱”的节俭文化，但缺少“钱能生钱”的理财文化，而这些年股市的起伏跌宕、财富效应的影响，催生了公众投资理财观念的孕育和发展，社会财富的增长、家庭资产的增加、个人收入的提高，使得更多的人有了理财的资本，更有理财的需求。

投资理财是一门学问也是一门生活的艺术，理财就是生活实践，投资是需要长期坚持的理性行为，了解理财工具是必需的。学习理财知识，认识理财工具，为正确的投资决策奠定基础。投资理财的成效，除了靠机会和运气，还要依赖于对有关知识的把握。财富投入到不同类别的资产里面，结果会大不一样。对于期望富有的人来说，掌握投资理财知识是非常重要的。

本书出于对普通投资人利益的关注，比较详细、准确地阐明如何通过投资基金，比较稳定地获得比储蓄存款高的投资理财回报。全书以简明专业的语言，重点解答大众投资人进行投资基金中的实际问题，阐明操作难点和关键细节。旨在帮助大众投资人在投资理财迷阵里，回归常识，在问答中获得投资理财的真谛，引导投资人树立正确的理念，掌握投资方法与技巧。本书从介绍基本知识入手，帮助读者学会如何投资基金，如何避免陷入投资的误区，层层深入而又准确易懂，让读者快乐地学习理财知识，做明明白白的投资达人，从而使投资者的

财富踏上快速的增值之旅。

这本知识问答形式的理财投资手册，是为希望快乐理财的大众投资人而作，适用的读者群体广泛，既能帮助“入门者”快速地了解基金投资的必要知识，又能引导“入市者”理性地做出投资决策；对于新、老基民，本书既可以作为掌握知识教材，也可以作为实用的工具。使用本书对基金买卖理财实践有很好的指导意义，对于形成成熟的投资心理和良好的理财文化也会很有帮助。

本书的编写过程中，翟旭升和马晓强参与了资料搜集和部分编写工作。在本书写作时，作者参阅了若干著作和资料，借鉴和吸收了一些成熟的观点和成果，对于相关作者和编者，表示衷心的感谢。本书能顺利出版，经济科学出版社的白留杰主任和侯加恒编辑，给予了大力的支持和帮助，对此作者表示诚挚的谢意。由于作者的水平有限，书中难免会有疏漏与不妥之处，请广大读者谅解指正。

王 威

2012 年 11 月

目 录

第一篇

基金投资的基础知识 1

1. 什么是证券投资基金? / 2
2. 基金理财有什么优势? / 2
3. 基金是如何分类的? / 3
4. 公募基金和私募基金有什么区别? / 4
5. 私募基金有哪些种类? / 5
6. 什么是契约型基金? / 6
7. 什么是公司型基金? / 6
8. 契约型基金与公司型基金有什么区别? / 7
9. 什么是封闭式基金? / 8
10. 什么是开放式基金? / 8
11. 封闭式基金与开放式基金有什么区别? / 8
12. 什么是股票型基金? / 9
13. 什么是债券型基金? / 9
14. 什么是混合型基金? / 10
15. 什么是货币市场基金? / 10
16. 什么是指数基金? / 11
17. 什么是伞型基金? / 12

18. 什么是 LOF 基金? / 12
19. 什么是 ETF 基金? / 13
20. LOF 基金与 ETF 基金有什么区别? / 13
21. 什么是 FOF 基金? / 14
22. 保本基金如何体现保本? / 14
23. 什么是 QDII 基金? / 15
24. QDII 基金投资范围有何规定? / 15
25. 什么是 QFII 基金? / 16
26. QFII 基金与 QDII 基金有什么异同? / 16
27. 什么是证券投资基金? / 17
28. 基金的运作流程是什么? / 17
29. 基金如何发行? / 18
30. 基金运作有哪些主要参与人? / 19
31. 基金投资参与人之间的关系是什么? / 19
32. 基金契约主要包括哪些内容? / 20
33. 基金持有人有什么权利和义务? / 20
34. 基金持有人大会的作用是什么? / 21
35. 什么是基金管理人? / 21
36. 基金管理人有哪些职责? / 22
37. 什么是证券公司? / 22
38. 证券公司与基金管理人有何关系? / 23
39. 什么是基金管理公司? / 23
40. 基金投资时禁止什么? / 24
41. 什么是注册登记机构和代销机构? / 24
42. 什么是基金托管人? / 24
43. 基金托管人的职责有哪些? / 25
44. 基金托管协议起什么作用? / 25
45. 什么是基金成立日、开放日? / 26
46. 什么是基金募集? / 26

47. 什么是基金募集期? / 26
48. 什么是基金封闭期? / 27
49. 为什么开放式基金要有封闭期? / 27
50. 什么是基金资产总值? / 27
51. 什么是基金资产净值、单位净值? / 28
52. 如何计算基金单位净值? / 28
53. 什么是基金累计净值? / 29
54. 证券投资基金的费用有哪些? / 29
55. 基金认购和申购有什么区别? / 29
56. 什么是前端收费和后端收费模式? / 30
57. 什么是基金认购费? / 30
58. 什么是基金申购费? / 30
59. 什么是基金赎回费? / 31
60. 什么是基金的转换费? / 31
61. 什么是基金管理费和托管费? / 32
62. 基金托管费的计提标准是什么? / 32
63. 什么是基金非交易过户? / 33

第二篇

基金的开户和交易知识..... 34

64. 基金投资操作流程是什么? / 34
65. 基金账户和交易账户一样吗? / 34
66. 基金开户有哪些注意事项? / 35
67. 如何变更基金账户资料? / 35
68. 如何通过“上证基金通”买卖基金? / 36
69. 基金的交易时间有什么规定? / 36
70. 买卖基金有最低金额限制吗? / 37
71. 封闭式基金如何开户? / 37

- 72. 开放式基金如何开户? / 38
- 73. 封闭式与开放式的交易有什么区别? / 38
- 74. 封闭式基金上市交易的条件是什么? / 39
- 75. 封闭式基金如何募集? / 39
- 76. 封闭式基金的交易遵循什么原则? / 40
- 77. 封闭式基金交易涨跌幅有限制吗? / 40
- 78. 封闭式基金价格是如何确定的? / 40
- 79. 封闭式基金交易费用是怎样规定的? / 41
- 80. 封闭式基金存续期后如何处理? / 41
- 81. 开放式基金认购有什么程序? / 42
- 82. 开放式基金认购费率和份额如何计算? / 43
- 83. 不同渠道认购基金有何优缺点? / 43
- 84. 什么是开放式基金的申购与赎回? / 44
- 85. 开放式基金遵循什么申购、赎回原则? / 44
- 86. 如何进行开放式基金申购、赎回? / 45
- 87. 如何计算开放式基金的申购、赎回费? / 46
- 88. 开放式基金巨额赎回有什么限制? / 47
- 89. 开放式基金的赎回流程是什么? / 48
- 90. 申购、赎回时间有何规定? / 48
- 91. 赎回基金的资金何时到账? / 49
- 92. 分批购入的基金, 如何计算赎回费? / 50
- 93. 基金转托管与基金转换有何不同? / 50
- 94. 基金之间如何转换? / 51
- 95. 基金转换如何收费? / 51
- 96. 如何办理开放式基金转托管? / 52
- 97. 封闭式基金发行方式有哪些? / 53
- 98. 开放式基金销售渠道有哪些? / 53
- 99. 基金提供的服务有哪些? / 53
- 100. 基金网上交易有什么优点? / 54

101. 如何在基金管理公司网站上买卖基金? / 54
102. 怎样办理基金电子直销? / 55
103. 如何在网上银行买卖基金? / 56
104. 网上交易基金的渠道有何不同? / 57
105. 网上基金交易时间有什么规定? / 57
106. 网上购买基金有什么风险? / 58
107. 如何保障网上购买基金的安全? / 59
108. LOF 基金如何开户? / 60
109. LOF 基金如何上市交易? / 60
110. LOF 基金怎样进行份额认购? / 61
111. LOF 份额如何申购、赎回? / 62
112. LOF 基金的代码及简称有何规定? / 63
113. ETF 基金如何上市交易? / 63
114. 怎样进行 ETF 份额的认购? / 63
115. 如何申购、赎回 ETF 份额? / 64
116. 什么是定期定额投资? / 64
117. 如何办理定期定额投资业务? / 64
118. 定期定额如何扣款? / 65
119. 定期定额的赎回费率是怎样规定的? / 65
120. 基金如何监管? / 66
121. 非交易过户的业务流程是怎样的? / 66

第三篇

投资基金的收益分配 68

122. 什么是基金的利润与利润分配? / 68
123. 我国对利润分配有什么规定? / 69
124. 基金收益的主要来源有哪些? / 69
125. 基金分红是怎么回事? / 70

- 126. 为什么要选择红利再投资? / 70
- 127. 如何更改分红方式? / 70
- 128. 投资开放式基金的获利途径有哪些? / 71
- 129. 开放式基金如何实施分红? / 71
- 130. 什么是基金的拆分? / 72
- 131. 封闭式基金收益分配原则是什么? / 73
- 132. 开放式基金收益分配原则是什么? / 73
- 133. 怎样计算投资基金收益率? / 73
- 134. 基金收益份额如何计算? / 74
- 135. 开放式基金单位资产净值如何计算? / 74
- 136. 货币市场基金如何分配投资收益? / 75
- 137. 货币市场基金何时开始计算收益? / 75
- 138. 货币市场基金收益如何计算? / 76
- 139. 购买基金缴税有何规定? / 76
- 140. 基金分红是否交税? / 77
- 141. 基金买卖差价是否交税? / 77

第四篇

基金的投资分析 78

- 142. 为什么要进行基金的分析研究? / 78
- 143. 分析和评价基金应遵循什么原则? / 79
- 144. 怎样进行基金的资产估值? / 79
- 145. 怎样分析和评价基金? / 80
- 146. 从公开资料中可获得哪些信息? / 80
- 147. 如何选择基金管理公司? / 81
- 148. 如何选择基金经理? / 82
- 149. 股票基金与股票投资有什么不同? / 84
- 150. 基金评价常见指标有哪些? / 84

151. 分析股票基金的常用指标是什么? / 85
152. 分析债券型基金的常用指标是什么? / 86
153. 基金交易价格受哪些因素影响? / 86
154. 混合基金风险的高低如何识别? / 87
155. 反映货币市场基金的风险指标是什么? / 87
156. 投资保本基金需要考虑哪些因素? / 87
157. 有哪些风险调整衡量指标? / 88
158. 什么是基金的信息披露? / 89
159. 基金信息披露应遵循什么原则? / 89
160. 基金信息披露义务人包括哪些人? / 89
161. 基金信息披露时间有什么规定? / 90
162. 公开披露的基金信息有哪些? / 90
163. 基金公开披露的文件有哪些? / 91
164. 如何看基金的宣传单? / 91
165. 如何研读基金的招募说明书? / 92
166. 基金的定期报告有哪些? / 93
167. 临时报告能透露什么信息? / 94
168. 如何阅读基金年报? / 95
169. 怎样看基金业绩排行榜? / 96
170. 如何看待基金风格分析? / 96
171. 怎样看待基金评级? / 97
172. 如何利用晨星网站分析基金? / 97
173. 何处获得基金分配信息? / 98
174. 投资人如何获得基金净值信息? / 99
175. 如何根据资产净值评估基金表现? / 99

第五篇

- 基金选择的策略 100
176. 基金理财与其他理财工具有什么不同? / 100

- 177. 购买基金时应注意什么? / 102
- 178. 基金投资有哪些误区? / 103
- 179. 为什么要选择适合自己的投资组合? / 107
- 180. 如何构建适合自己的投资组合? / 108
- 181. 基金“投资 100 法则”是什么? / 110
- 182. 为什么基金需要长期投资? / 111
- 183. 封闭式基金投资有什么策略? / 112
- 184. 基金投资应重视哪些“细节”? / 113
- 185. 购买基金如何打“时间差”? / 115
- 186. 如何巧用基金转换业务? / 116
- 187. 基金转换时应注意什么? / 117
- 188. 如何应对利空消息? / 119
- 189. 如何看待基金经理的变动? / 120
- 190. 应如何看待累计净值和最新净值? / 121
- 191. 基金净值下跌是否应该赎回? / 121
- 192. 如何根据报酬率观察基金的表现? / 122
- 193. 如何看待基金的仓位变动? / 122
- 194. 应在基金分红前还是分红后申购? / 122
- 195. 应在基金拆分前还是拆分后申购? / 123
- 196. 柜台买基金和网上买基金有何区别? / 123
- 197. 为什么要做基金定投? / 124
- 198. 基金定投适合哪类投资人? / 124
- 199. 进行基金定投有什么技巧? / 126
- 200. 怎样看待基金短期的业绩表现? / 128
- 201. 投资基金如何能实现套利? / 128
- 202. 分红后是拿现金还是再投资? / 130
- 203. 如何对待换手率高的基金? / 131
- 204. 如何选择开放式基金? / 131
- 205. 怎样投资开放式基金更省钱? / 132

- 206. 为什么过节理财首选货币市场基金? / 134
- 207. 货币市场基金是否完全没有风险? / 134
- 208. 购买货币市场基金应注意什么? / 135
- 209. 债券型基金如何抵御通货膨胀? / 136
- 210. 投资债券型基金应该注意什么? / 137
- 211. 债券市场下跌时如何选择基金? / 138
- 212. 怎样进行股票型基金投资? / 138
- 213. 投资指数基金有什么好处? / 139
- 214. 如何购买指数基金? / 139
- 215. 如何筛选 ETF 基金? / 140
- 216. 为什么要选取保本基金? / 142
- 217. 保本基金是否没有风险? / 142
- 218. 如何投资保本基金? / 143