



百姓金融之六

基金

吕春晖 编著

期货

彭玉辉 编著



BXJR



经济科学出版社
Economic Science Press

百姓金融之一：中国文化与金融

百姓金融之二：货币/信用卡

百姓金融之三：彩票/股市

百姓金融之四：国债/企业债券



百姓金融之五：金融机构/保险业

百姓金融之六：基金/期货

百姓金融之七：国际金融知识/金融危机

百姓金融之八：金融诈骗/非法集资

ISBN 7-5058-2236-5



9 787505 822368 >

ISBN 7-5058-2236-5/F · 1628

定价：14.00元

百姓金融之六

基金/期货

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

基金/吕春晖编著. 期货/彭玉辉编著. - 北京:
经济科学出版社, 2000.8

(百姓金融丛书; 6)

ISBN 7-5058-2236-5

I. ①基... ②期... II. ①吕... ②彭...

III. ①证券投资-基金-基本知识 ②期货交易-基本知识

IV. ①F830.9 ②F713.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 37833 号

责任编辑: 王 茵

插图: 孙晓龙

装帧设计: 李 萌

责任校对: 明春玲

版式设计: 代小卫

技术编辑: 舒天安

百姓金融之六

基金/期货

吕春晖 彭玉辉 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京海淀区万泉河路 66 号 邮编: 100086

总编室电话: 62541886 发行部电话: 62568485

网址: www.esp.com.cn

电子邮件: esp@public2.east.net.cn

北京博诚印刷厂印刷

振昌装订厂装订

787 × 960 32 开 8.5 印张 120000 字

2000 年 8 月第一版 2000 年 8 月第一次印刷

印数: 0001—5000 册

ISBN 7-5058-2236-5/F·1628 定价: 14.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

百姓金融丛书编委会

主 编 欧阳卫民 王风华

副主编 杨辉生 窦洪权

编 委(按姓氏笔画为序)

万 杰 牛国锋 田 强

吕 宇 吕春晖 牟万新

许 琳 许 锐 张计划

李云涛 李 超 林 琳

周 华 欧 洪 罗 嘉

范晓平 郑 重 赵北伟

郝鲁江 彭玉辉 魏玉根



编写说明

历史的车轮在不知不觉之中迈进了一个新的世纪，中国经济改革的巨轮稳健而有序地向前推进着……。

当我们回首过去一个世纪普通百姓生活所发生的变化，无不感慨中国社会已经今非昔比：

曾几何时，做着发财梦的人可以不必通过辛劳工作，不必违法偷盗，而靠买几张彩票就能日进数十万；

曾几何时，人们的家庭财产结构中，除了工资外，还出现了国债、股票等，证券交易营业部如雨后春笋出现在全国各地，在 20 世纪 90 年代初期，企业发行股票还需靠行政摊派，动员党员干部去购买，而今，全国已经有相当一

部分人靠炒股为生，成为职业股民，国内的股民人数在十年间一跃而过 4000 万；

曾几何时，人们买卖股票出现亏损、投资的企业债券无法还本付息时就想着去找政府要“说法”，而今，很多人已经认同管理部门及各种媒体上屡屡宣传的“股市风险莫测，投资风险自担”；

曾几何时，人们的生老病死已经不仅仅依赖国家和企业，还可以去找保险公司；

曾几何时，平民百姓可以换取一定外汇出国旅游，出差在外不再担心携带巨额现金的危险，而仅凭一卡就可走遍天下；

曾几何时，人们手中结余的钱，不仅可以存入工、农、中、建四大国有银行，还有招商银行、深圳发展银行、外资银行等大大小小的银行可供选择；

曾几何时，即使是某行业的门外汉，

也可以委托信托投资公司、基金公司去投资理财,不费时费力而坐等分红;

曾几何时,人们不必再辛苦一辈子等到退休才有能力买房,而可以潇洒地从银行贷款,在年富力强时就搬进一套属于自己的住房;

曾几何时,人们知道无须动用枪炮,金融风波也会导致社会动乱,引致一国政府垮台,使一国的经济发展倒退数十年;

.....

回顾这一切,我们不得不承认,“金融”已经不仅仅是一个概念,而已经成为百姓生活的一个重要组成部分,日益成为人们茶余饭后经常谈论的话题。

同时,我们也注意到,由于中国金融业在改革开放后,尤其是近几年才取得长足的发展,普通百姓的金融意识还需培养和提高。我们在监管工作中深切感受到,近几年来出现的金融问题,有

制度的原因，也有因金融知识普及不够，老百姓金融知识缺乏、一知半解或产生误解带来的原因。所以，启迪民智是一项长期而艰苦的工作。

1998年以来，按照党中央和国务院的要求，戴相龙行长提出要在3年内建立健全金融监管体系、金融市场体系和金融机构体系。作为从事金融监管的央行干部，我们深感责任之重大和时间之紧迫，同时也深刻意识到，我们不仅应做好日常监管工作，不仅要提高领导干部的金融知识，也有责任向百姓普及金融知识，引导其金融行为往健康的方向发展。

经过多轮谈判，中国加入“WTO”已指日可待，中国的金融体系正融入世界金融体系。为了使普通百姓对深奥的金融不仅知其然，而且知其所以然，我们本着“传道、授业、解惑”的目的，编写了这套《百姓金融》丛书，力图从与百姓生活密切相关的领域传授金融知

识，繁荣金融事业，解答金融困惑。中国金融事业的健康发展和金融秩序的有序化，仅仅靠金融监管干部是远远不够的，只有普通百姓深入了解了金融知识，自觉配合金融改革，自觉遵守金融法纪，中国的经济改革才能稳步向前推进，中国的金融事业才能繁荣昌盛。

在编写中，我们始终坚持通俗性、知识性、趣味性的原则，用通俗易懂的语言向老百姓讲解一些金融方面的基本知识，使之可以在轻松愉快的阅读之中，接受金融观念，掌握金融操作技巧，积累金融知识。

我们相信诺贝尔的话：“普及教育就是普及繁荣。”

序

几年前，我就想组织编写一套丛书，用通俗的语言，生动的事例，给成千上万的老百姓讲授一些最基本的金融知识。但因为懒散，一直拖到今天。真是愧则有余，悔又无益。

群众路线是我党三大法宝之一。过去我们搞革命，依靠群众；现在我们搞建设、做金融工作，同样离不开群众。我是一个坚定的历史唯物主义者。我相信人民群众创造历史、决定未来；相信民可使知之，不可使由之。让更多的人了解金融、参与金融，有利于提高金融服务水平，维护金融秩序，强化金融监管；有利于人民群众识别和自觉抵制各种金融违法、违规行为，增强自我保护意识，提高自我保护能力。

20年改革实践，确定了金融在国民经济

中的核心地位，同时，我们也发现，金融违法、违规行为屡禁不止，既有体制不健全的原因，也有金融知识普及不够，老百姓金融知识贫乏，从而为各种金融犯罪特别是金融欺诈提供机会的原因。作为中央银行的干部，有责任、有义务为天下百姓传金融之道、解金融之惑。

《百姓金融》丛书就是这样产生的。

中国人民银行
非银行金融机构监管司副司长
欧阳卫民 博士

目 录

委托专家理财

——基金	吕春晖 (1)
引言	(3)
第一章 基金基础知识	(7)
一 基金为何物	(7)
二 基金家族素描	(16)
三 中外基金透视	(40)
第二章 基金发行、交易及其他	(76)
一 基金的发行	(76)
二 基金的申购和赎回	(78)
三 基金的上市和交易	(83)
四 如何“切蛋糕” ——基金收益的分配	(84)
五 基金的有关费用	(88)

六 基金的有关税收	(94)
第三章 基金投资实务	(97)
一 投资前的准备	(97)
二 如何选择基金	(111)
三 案例说明	(135)
参考书目	(144)

撬动地球的神秘杠杆

——期货

..... 彭玉辉 (145)

第一章 以小博大——期货市场基本原理

.....	(147)
一 揭开期货的神秘面纱	(147)
二 期货买卖程序	(155)
三 期货市场的功能	(165)
四 期货投机	(173)
五 期货的魔力——赢了一夜暴富， 输了身无分文	(177)

第二章 顺势而为——期货市场实务

.....	(183)
一 什么人适合做期货	(183)

二	知己知彼	(189)
三	期货市场价格走势分析	(196)
四	期货交易策略	(210)
第三章 热点透视——中国期货市场		
	走向	(223)
一	期货市场的黑手——违规交易	(223)
二	期货交易违规行为的法律责任	(229)
三	期货违规行为的防范措施	(230)
四	“327”国债期货风波	(234)
五	1999 年大调整	(240)
六	新世纪的中国期货市场	(247)
参考书目		(256)

委托专家理财

——基金

吕春晖 编著
