

中国证券投资基金资深人士庞海峰的又一新作
基金买卖人士必不可少的枕边书

买卖基金

就这几招

庞海峰 / 著

{ 身临众多基金买卖第一现场 }
{ 从不同侧面吸收营利百分百 }

【买卖基金宝典】一册在手 / 买卖无忧



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

买卖基金就这几招

庞海峰 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

买卖基金就这几招/庞海峰著. —北京: 中国经济出版社, 2007.5

ISBN 978 - 7 - 5017 - 8052 - 5

I. 买… II. 庞… III. 基金 - 投资 - 基本知识
IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 052249 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037·北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

策划编辑: 刘一玲 电 话: 010 - 68319417

责任编辑: 孟庆玲

责任印制: 张江虹

封面设计: 任燕飞设计室

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京东光印刷厂

开 本: 880mm×1230mm 1/32 印 张: 9.875 字 数: 250 千字

版 次: 2007 年 5 月第 1 版 印 次: 2007 年 5 月第 2 次印刷

印 数: 6001—11000 册

书 号: ISBN 978 - 7 - 5017 - 8052 - 5/F·7052 定 价: 26.00 元

版权所有 盗版必究 举报电话: 68359417 68319282

服务热线: 68344235 68369586 68346406 68353128

前 言

基金，这个产生在英国，发展在美国的投资品种，2006年扰得中国的老百姓，尤其是股民不得安宁。因为整个一年基民盈利远远地超过股民。在2006年市场上涨的行情中，沪深300指数上涨121.02%，开放式股票型基金上涨121.4%，开放式偏股型混合基金上涨112.46%，开放式债券型基金上涨20.92%。在这样的背景下，中国老百姓对基金可谓疯狂。只要有基金发行，无论质地如何都疯狂抢购。例如：2007年2月26日发行的100亿元规模的建信优化配置基金不到一个小时就被抢购一空。2007年3月5日，人们排着长龙，等待90亿元规模的信达澳银领先增长基金的发行，不到一小时也售罄。截至2007年3月29日，一季度公告成立基金14只，规模为1162亿元，平均单只规模创历史新高为83亿元。基金真是太火了！

2006年底到2007年初寒假期间，我接到数以千计的咨询基金和要购买基金的电话，包括来自保险公司、证券公司、银行、财政的工作人员、学生的家长和社会各界的朋友。

在狂热的背后，存在着极大的隐患。有些投资者问基金一年的“利息”是多少？有些年纪大的投资者甚至认为基金只赚不赔，像国债一样。因此我觉得，对于基金知识的普及应是当务之急。于是撰写了这本名为《买卖基金就这几招》的书。该书包括四篇：

一、基金投资准备篇，主要叙述基金投资者开户的程序、购买投资基金的知识准备和心理准备、购买基金的风险和收益及基金信息来源渠道。

二、基金投资入门篇，主要叙述基金的概念、分类及相关的内容。

三、基金投资基本分析篇，主要叙述对基金招募说明书、基金上市交易公告书、基金年度报告、基金半年度报告、基金季度报告如何解读及怎样选择好的基金管理公司等内容。该篇结合实际案例告诉投资者如何全面认识基金。

四、基金投资技术分析篇，主要叙述如何看封闭式基金二级市场行情表；运用量价关系、基金K线形态判断买卖基金的时点，解决了何时买入基金何时卖出基金等问题。以基金实际的市场走势图教投资者如何把握买卖点，图文并茂，一目了然，通俗易懂，而且迄今为止没有一本书写这部分内容。

最后，附录里以表格的形式主要叙述了目前国内主要开放式基金和封闭式基金的概况、风险收益特征、投资目标、基金经理介绍、基金重仓股、近一年分红情况及投资建议等内容，为基金投资者决策提供参考依据。

市面上全面阐述基金的书几乎没有，更不用说紧贴市场、实务操作性强的书。本书最大的特点有两个：第一，实战指导性强，主要基金都有供投资者参考的投资建议；第二，数据材料新，数据截止到2007年4月5日，包含了3月底公布的2006年基金年度报告的数据和资料。本书填补了关于基金投资的一项空白，既有买卖基金所需的基础知识，又有基金的实务操作讲解；既有技术分析策略，又有基本分析战略。这是一本基民必读的兵法。教你如何从人民变成基民，帮助你由贫变富。告诉你该出手时就出手的作战地图。

中国经济高速发展的列车已经开动，中国股市的黄金十年已经开始！让我们一起分享经济发展的成果，走向中产阶级！走，买基金去！

虎海峰

2007年4月于哈尔滨

目 录

第一篇 基金投资准备篇

第一章 购买基金如何开户.....	(3)
一、开立账户有哪些规定.....	(3)
二、投资者申请开立基金账户需提供什么资料.....	(4)
(一) 个人投资者申请开立基金账户 需提供什么资料	(4)
(二) 机构投资者申请开立基金账户 需提供什么资料	(4)
三、个人投资者、机构投资者开立基金账户的程序	(11)
(一) 投资者前往开放式基金直销中心办理开户	(11)
(二) 投资者前往证券公司办理开户	(12)
(三) 投资者前往银行办理开户	(13)
(四) 投资者在网上办理开户	(14)
四、关于基金账户需要注意的一些事项	(15)

第二章 买基金的准备 (16)

一、知识准备 (16)

(一) 财务知识 (16)

(二) 基金管理公司的知识 (16)

(三) 证券知识 (17)

(四) 货币银行与国际金融知识 (17)

(五) 宏观经济知识 (17)

(六) 基金方面的法律法规知识 (18)

二、心理准备 (18)

(一) 投资者的投资动机 (18)

(二) 投资者买卖基金时应有的心理素质 (19)

(三) 投资者买卖基金时应避免的心理 (21)

第三章 基金投资的风险与收益 (24)

一、基金投资的风险 (24)

(一) 流动性风险 (24)

(二) 买卖时点选择的风险 (25)

(三) 法律政策风险 (25)

(四) 周期性波动风险 (25)

(五) 利率风险 (25)

(六) 购买力风险 (26)

(七) 基金运作风险 (26)

(八) 操作或技术风险 (26)

(九) 不可抗力风险 (26)

二、基金投资收益 (27)

(一) 基金公司收益来源 (27)

(二) 投资者买卖基金的收益来源 (28)

第四章 基金信息来源渠道	(31)
一、阅读三大证券报	(31)
二、看电视中的财经频道	(31)
三、国内专业基金资讯的网站	(31)
第五章 基金投资的主要术语	(33)

第二篇 基金投资入门篇

第六章 证券投资基金到底是什么	(41)
一、证券投资基金的定义	(41)
二、我国证券投资基金的特点	(44)
三、证券投资基金与股票、债券的区别	(45)
第七章 基金的分类	(46)
一、根据投资对象的不同,可分为股票基金、 债券基金、货币市场基金、混合型基金	(46)
二、根据投资目标的不同,可分为成长型基金、 收入型基金和平衡型基金	(47)
三、根据投资理念的不同,可分为主动型基金与 被动(指数)型基金	(48)
四、特殊类型基金包括伞型基金和保本基金等	(48)
第八章 基金费用是多少	(49)
一、基金的运营费用	(49)
(一) 基金管理人报酬	(49)

买卖基金就这么招

(二) 基金托管人的托管费	(50)
(三) 基金销售服务费	(50)
二、基金的交易费用	(51)
三、基金的运作费用	(51)
四、基金投资者需要交纳的费用	(52)
(一) 开放式基金的费用	(52)
(二) 封闭式基金的费用	(53)
第九章 基金的管理人是谁	(54)
一、基金管理人基金管理公司	(54)
二、基金管理人主要业务活动	(54)
(一) 基金募集与销售	(54)
(二) 投资管理	(55)
(三) 基金运营	(55)
(四) 受托资产管理	(55)
(五) 投资咨询服务	(55)
三、基金管理人的职责	(56)
第十章 基金的托管人是谁	(57)
一、基金托管人是有托管资格的商业银行	(57)
二、托管人的主要业务活动	(58)
三、基金托管人的职责	(58)
第十一章 基金的收益如何分配	(60)
一、基金收益分配的原则	(60)
二、基金收益分配的方式	(61)
三、封闭式基金的收益分配	(61)
四、开放式基金的收益分配	(61)

五、收益分配方案的确定与公告	(62)
六、货币市场基金的收益分配	(62)
第十二章 基金缴多少税	(64)
一、基金公司的税收	(64)
二、基金管理人和基金托管人的税收	(65)
三、机构法人买卖基金的税收	(65)
四、个人投资者买卖基金的税收	(65)
第十三章 投资者认购(申购)和 赎回开放式基金的步骤	(67)
一、投资者认购开放式基金的步骤	(67)
二、投资者申购开放式基金的步骤	(69)
三、投资者赎回开放式基金的步骤	(69)
第十四章 ETF 和 LOF 是怎么回事	(73)
一、ETF 和 LOF 的内涵及特点	(73)
二、ETF 和 LOF 的区别	(75)
三、ETF 与开放式基金和封闭式基金的区别	(76)
四、上证 50 ETF 是怎么回事	(76)
第十五章 基金是如何监管的	(79)
一、基金监管的主体	(79)
二、基金监管的内容	(79)
三、基金监管的目标	(83)
(一) 保护投资者利益	(83)
(二) 保证市场的公平、效率和透明	(84)

(三) 降低系统风险	(84)
(四) 推动基金业的规范发展	(84)
第十六章 影响基金价格的因素	(85)
一、影响基金价格的内部因素	(85)
(一) 基金的净资产值	(85)
(二) 基金盈利水平	(85)
(三) 利息分配政策	(87)
二、影响基金价格的外部因素	(87)
(一) 宏观经济因素	(87)
(二) 制度建设因素	(88)
(三) 市场因素	(88)

第三篇 基金投资基本分析篇

第十七章 基金定期报告与临时报告阅读	(91)
一、什么是基金招募说明书	(91)
二、如何读懂基金招募说明书	(91)
(一) 基金招募说明书的主要披露事项	(91)
(二) 阅读基金招募说明书的要点	(92)
(三) 阅读基金招募说明书的实例及技巧	(94)
三、什么是基金上市交易公告书	(96)
四、如何读懂基金上市交易公告书	(96)
(一) 阅读基金上市交易公告书的要点	(96)
(二) 阅读基金上市交易公告书的实例及技巧	(97)
五、如何读懂基金年度报告	(98)

(一) 阅读基金年度报告的要点	(98)
(二) 阅读基金年度报告的实例及技巧	(102)
六、如何读懂基金半年度报告	(105)
(一) 阅读基金半年度报告的要点	(105)
(二) 阅读基金半年度报告的实例及技巧	(106)
七、如何读懂基金季度报告	(106)
(一) 阅读基金季度报告的要点	(107)
(二) 阅读基金季度报告的实例及技巧	(107)
八、如何读懂基金经理工作报告	(107)
(一) 阅读基金经理工作报告的要点	(107)
(二) 阅读基金经理工作报告的实例及技巧	(108)
九、如何读懂基金合同	(109)
(一) 阅读基金合同的要点	(109)
(二) 阅读基金合同的实例及技巧	(109)
十、如何读懂基金托管协议	(111)
(一) 阅读基金托管协议的要点	(111)
(二) 阅读基金托管协议的实例及技巧	(112)
十一、如何读懂基金临时报告和 基金澄清公告	(112)
(一) 基金临时报告	(112)
(二) 基金澄清公告	(113)
(三) 阅读基金临时报告的实例	(113)
第十八章 如何选择优秀的基金管理公司	(115)
一、适合自己的偏好, 选择合适的基金管理公司 是投资者在投资基金时应当首要考虑的问题	(115)
二、基金管理公司管理是否规范	(115)



- 三、基金管理公司历史业绩好坏…………… (116)
- 四、基金管理公司资产组合及投资策略…………… (117)
- 五、优秀的基金公司投资风格前后有连贯性…………… (118)
- 六、基金经理的选股和择时能力及管理团队…………… (118)
- 七、基金管理公司的市场形象、对投资者
服务的质量和水平…………… (119)

第四篇 基金投资技术分析篇

第十九章 基金投资的技术分析概述…………… (123)

- 一、基金投资技术分析的内涵及基本假设…………… (123)
 - (一) 投资基金技术分析的内涵及基金假设…………… (123)
 - (二) 投资基金技术分析的基本假设…………… (123)
- 二、基金投资技术分析的要素…………… (125)
- 三、基金技术分析应注意的问题…………… (126)

第二十章 如何看基金的 K 线图…………… (127)

- 一、K 线的含义…………… (127)
- 二、K 线的主要形状及市场意义…………… (128)
- 三、使用基金 K 线时应注意的问题…………… (129)
- 四、特殊 K 线组合在基金买卖中的应用…………… (129)
- 五、趋势线、轨道线的应用…………… (133)

第二十一章 如何运用量价关系判断

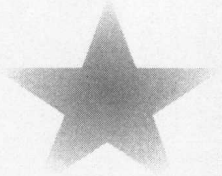
基金的买卖点…………… (137)

- 一、量价关系的内涵…………… (137)
- 二、量价关系的主要内容…………… (137)

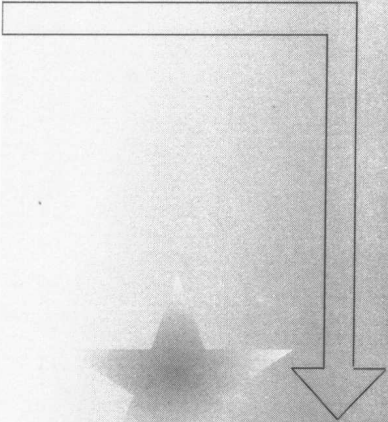
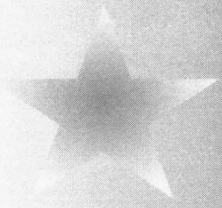
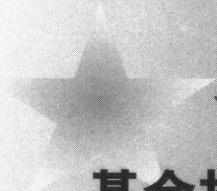
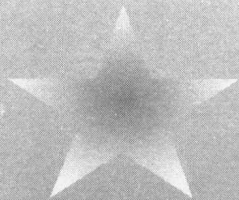
三、运用量价关系判断基金的买卖点	(139)
第二十二章 如何运用基金 K 线形态判断	
基金的买卖点	(140)
一、基金 K 线形态的种类	(140)
二、基金 K 线形态分析及市场含义	(140)
三、运用基金 K 线形态判断基金的买卖点	(146)
第二十三章 基金行情表解读	(148)
一、单个基金分时走势界面说明	(148)
二、单个基金日 K 线动态分析界面说明	(149)

综 述 篇

综述篇 证券投资基金综述	(153)
一、证券投资基金 2006 年收益大丰收	(153)
二、2007 年一季度收益相差悬殊	(154)
三、封闭式基金的投资机会	(155)
附录 主要基金投资指南	(161)



第一篇



基金投资准备篇

JI JIN TOU ZI ZHUN BEI PIAN

