



《北京青年报》财富课堂系列丛书



基金宝典

个人理财必备 财富轻松到手

最权威的评级报告 最实用的投资知识
最全面的公司介绍 最便捷的查询阅读

范辉 吴琳琳 等编
《北京青年报》财经版组策划



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE



《北京青年报》财富课堂系列丛书

基金宝典

编辑指导委员会

张延平 张雅宾 田科武 吴佩华 刘 鹤 史 玮 浮新才

范 辉 吴琳琳 等编

《北京青年报》财经版组策划



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

基金宝典/范辉,吴琳琳等编. —北京:经济管理出版社,2007.7

ISBN 978-7-80207-916-8

I. 基… II. ①范…②吴… III. 基金—投资—手册 IV. F830.59-62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 053092 号

出版发行:经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话:(010)51915602

邮编:100038

印刷:北京求实印刷厂

经销:新华书店

责任编辑:杜 菲

技术编辑:杜 菲

责任校对:郭红生

787mm×960mm/16

17.5 印张

270 千字

2007 年 5 月第 1 版

2007 年 5 月第 1 次印刷

定价:28.00 元

书号:ISBN 978-7-80207-916-8/F·790

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部
负责调换。联系地址:北京阜外月坛北小街 2 号

电话:(010)68022974

邮编:100836

汇添富 基金管理有限公司
China Universal Asset Management Co., Ltd.

汇我智慧 添您财富

汇添富基金公司由东方证券、文新报业集团、东方航空等实力卓越、声誉卓著的集团强强联合、联手打造的一家高起点、国际化的基金公司。

汇添富基金公司以一流的企业文化汇聚业界精英，开发市场欢迎的产品系列，建立高效的销售渠道，提供优质的客户服务，实施一流的投资风险管理，以长期稳定的优秀投资业绩回报投资人。

汇添富基金公司荣获第四届中国基金业金牛奖**2006年度新秀奖**，同时优势精选基金荣获第四届中国基金业金牛奖**2006年度开放式混合型金牛基金**

《中国证券报》 2007年1月

汇添富基金公司跻身**2006**年上半年中国基金业股票投资管理能力的**前三强**

中国银河证券基金研究中心 2006年9月

汇添富基金公司荣获**2005年度明星基金年度新星奖**

《证券时报》 2006年4月

汇添富优势精选基金位居偏股型基金**第一**

中国银河证券基金研究中心 2006年12月

汇添富优势精选基金荣获**五星评级**

中国银河证券基金研究中心 2006年11月

汇添富优势精选基金在总回报、稳定回报和保本能力的综合评价上均获“**优**” (Leader) 评级

理柏基金评级系统 2006年8月

如想了解更详细信息，请登录我们的网站：**www.99fund.com**或拨打我们的客服热线：**400-888-6333** (免长途话费)

公司地址：上海浦东新区富城路99号震旦国际大厦21层

邮编：200120

投资基金有风险，投资风险须自担

公司电话：021-28932888

公司传真：021-28932998

公司网址：www.99fund.com

电子邮箱：service@99fund.com

一流品牌 值得信赖
金牛公司 业绩卓越
业界先锋 创新不断

华安基金管理公司1998年6月成立，是中国证监会批准的第一批五家试点基金管理公司之一。旗下管理安信、安顺、安久 3 只封闭式基金和华安宏利、华安成长、华安创新、华安宝利、华安中国A股、上证180ETF、华安富利、华安国际配置8只开放式基金。

截至2007年3月31日，华安基金管理的资产规模超过350亿，是目前管理基金资产规模最大的基金管理公司之一，拥有优秀的管理团队，是超过170万开放式基金投资者的共同选择。


**HUAAN FUND
MANAGEMENT CO., LTD.**

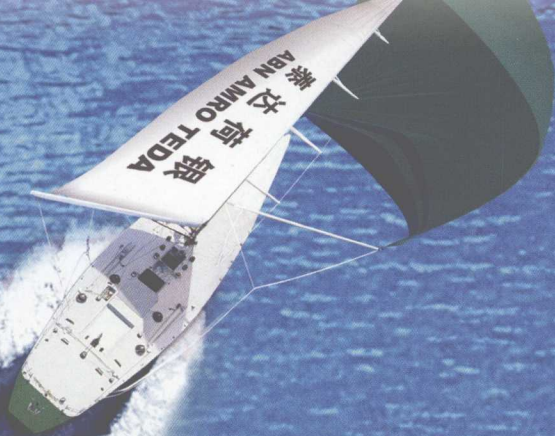
**华
安
基
金**



华安基金管理有限公司
HUAAN FUND MANAGEMENT CO., LTD.

华安网站: www.huaan.com.cn 客服热线: 40088-50099

此为试读, 需要完整PDF请访问: www.ertongbook.com



2007年 四届中国金牛基金奖

《中国证券报》，2007年1月10日
2004年8月23日，2005年4月12日，2006年2月16日

十大明星基金

和讯网，2007年1月27日

2006年 两届金牛基金管理公司奖

《中国证券报》，2006年2月16日，2005年4月12日

两年持续表现奖

《21世纪经济报道》，2006年1月16日

2005年度最受信赖基金管理公司

新浪网，2006年1月16日

十大明星基金

和讯网，2006年2月25日

二年期最佳人民币进取混合型基金大奖

理柏Lipper，2006年3月31日

明星基金管理公司奖

《证券时报》，2006年4月24日

2005年

综合实力奖、综合表现奖、开放式基金综合表现奖

《21世纪经济报道》，2005年1月10日

最受投资者信赖的基金公司

新浪网，2005年3月

最佳回报奖

《上海证券报》，2005年4月26日

十大品牌基金公司

和讯网，2005年4月28日

中国生活方式最佳品牌奖

2005中国品牌国际论坛，2005年12月9日

年度基金经理奖

晨星中国，2005年4月14日

2004年

优秀基金管理公司

《中华工商时报》，2004年9月14日

>>> 您的支持，
是我们永远的动力！

财智分享 合赢人生



泰达荷银基金管理有限公司
ABN AMRO TEDA FUND MANAGEMENT CO., LTD.

客服热线：400-698-8888 (免长话费) 网上交易：www.aateda.com 公司地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层

风险提示：基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。投资有风险，请谨慎选择。

中邮核心优选 股票型基金

基金代码: 590001



中邮创业基金管理有限公司

公司地址: 北京市海淀区西直门北大街60号首钢国际大厦10层

客服电话: (010) 58511618 400-880-1618

网 址: www.postfund.com.cn

邮政编码: 100082

传 真: (010) 82294138

客服邮箱: info@postfund.com.cn

销售机构: 中国农业银行、中国邮政储蓄银行、中信银行、北京银行及各大券商营业部

风险提示: 本资料仅为宣传用品, 不作为任何法律文件。过往业绩不代表未来业绩。市场有风险, 投资需谨慎。投资者购买基金时, 请仔细阅读本基金的《基金合同》和《招募说明书》。



富国天合稳健

富国天成收益配置

富国天益价值

富国天惠成长

富国天瑞强势

富国天利增长

富国天源平衡

富国天时货币

基金汉盛



点金，让财富生猛活现

基金汉兴

富国天博创新主题

基金汉鼎



富国基金
Fullgoal Fund Management Co., Ltd.

诚信 专业 进取

中国证监会首批批准设立的十家基金管理公司中率先实现外资参股
秉承“诚信、专业、进取”的经营理念 and 核心价值观
首批获得劳动保障部认证的企业年金基金投资管理人资格
被人民日报社等机构评为基金行业“2005年中国消费者(用户)十大最满意基金品牌”



PENGHUA

鹏华基金管理有限公司

PENGHUA FUND MANAGEMENT CO., LTD

财富之海 鹏华引航

金牛公司 屡获殊荣

鹏华基金管理有限公司于1998年12月22日在深圳注册成立，是中国第一家规范成立的证券投资基金管理公司，现有注册资本1.5亿元人民币。

- 2002年12月13日，公司以规范稳健的经营风格，荣获**全国社会保障基金首批投资管理人资格**。
- 从2004年起，公司连续三年被世界金融实验室（World Finance Lab）评为“**中国最受尊敬的十大基金公司**”！同时荣获2006年“**中国最具影响力品牌（TOP 10）**”（基金类）称号！
- 在第四届中国基金业“金牛奖”评选中，公司荣获“**2006年度十大金牛基金公司**”，旗下鹏华中国50基金荣获“**2006年度开放式股票型金牛基金**”，基金普华荣获“**2006年度封闭式金牛基金**”！
- 截至2007年4月底，公司旗下共有2只封闭式基金，8只开放式基金，4个全国社保基金投资组合，管理资产规模超过**6301亿**元人民币。

心为基石 价值之源

BASED ON THE HEART, BUILT ON VALUES

客服热线：400-6788-999 公司网址：www.phfund.com.cn 投资基金须谨慎

序

用时间对抗风险

随着股权分置改革和证券公司、上市公司治理整顿取得显著成效，中国证券市场走出低迷，再次步入牛市，基金业在中国也进入了史无前例的高速发展期。根据银河基金评级中心数据，截止到2006年末，中国证券投资基金规模已经达到8565亿元。2007年一季度，这一规模增加到了10000亿元。

基金的特点是专家理财，风险较低，收益较高。基金业迅速发展，百姓成为最大的收益群体。通过参与基金投资，普通人有机会更充分的享受经济发展的成果，生活条件因此而改善。更为重要的是大家借此逐渐养成了长期投资的理念，形成一种科学的财富观，这将受益终生。

财富是一个让人矛盾的词语，得之费尽辛苦，守则日夜担忧，失则肝肠欲断。多少年来，收益、风险总在不断的循环往复，财富也在不断的流进流出。但在主观上，没有人愿意让财富流走，人们总在寻找防范风险的良方。

幸好我们有一样强大的工具——时间。在时间面前，再大的事件、损失都会被逐渐抹平。

从国外基金走过的路来看，能够长期坚持自己投资风格的基金以及投资者，在经过足够长的时间后，都能获得令人满意的收益。另外，我们还有一帮将基金视作自己儿女来照顾的职业投资人。各种数据都表明，他们的杰出表现是基金高收益的保证。

对于一名普通投资者而言,越多了解基金获取高收益的可能性也就越大。《北京青年报》财经版组编写的《基金宝典》是一本实用的好书,内容翔实,数据权威,可以当做基金投资的启蒙书籍。

这是一本负责任的书,它不仅告诉人们基金可以挣钱,也提醒人们投资风险时刻存在。这是我向投资者强烈推荐的一个重要原因。

在人类历史中,没有一样理财工具是万无一失、毫无风险的。基金也同样如此,它的业绩受到各种因素的影响,基金公司管理能力、国家经济形势、国际政治关系等。选择基金,实际上也选择了风险。

当大家做出投资决策之前,最后问自己一个问题,是否真正做好了准备,打算承担各种因素导致的损失,以及连带出的各种苦难。如果是,那就勇敢的去吧。

周志华
2007.5

目 录

第一部分 基金实战	(1)
第一篇 基金投资概述	(3)
基金的历史	(3)
英国——基金的发源地、美国——共同基金的辉煌、中国基金的三部曲	
基金概述	(9)
什么是证券投资基金、基金投资的理论基础是什么、基金为什么 适合长期投资、基金与股票有什么区别、基金与银行储蓄有什么不同、 基金与国债有什么不同、证券投资基金和创业基金有什么区别、证券投 资基金与对冲基金有什么区别、基金的分类	
基金投资小窍门	(30)
怎样选择优秀的基金管理公司、怎样判断基金的赚钱能力、如何 选择申购基金的时机、如何选择适合自己的基金、买规模大的基金好还 是买规模小的基金好、购买基金选择前端还是后端收费、基金净值下 跌,是否应该赎回基金、如何选择赎回基金的时机、如何看待基金净值 排名、如何选择基金转换时机	
国际大师投资经验	(41)
华伦·巴菲特——股神的传说、巴菲特投资秘籍	
投资精英如是说——北青财富课堂经典选登	(44)
投资股市不要坐过山车——“华夏平稳增长”的基金经理张龙	
第二篇 基金风险和投资心理准备	(47)

基金的风险	(47)
-------------	------

投资基金的风险是什么、基金本身如何控制风险

投资心理准备	(49)
--------------	------

个人在投资前应考虑什么、个人投资如何减少风险、如何确定自

己承受风险的能力、如何确定与自己投资策略相一致的基金、基金公司

倒闭,投资者是否血本无归

国际大师投资经验	(55)
----------------	------

彼得·林奇——战胜华尔街的人、彼得·林奇的秘籍

投资精英如是说——北青财富课堂经典选登	(59)
---------------------------	------

别让通货膨胀“偷”走财富——广发基金管理有限公司北京分公

司施静

第三篇 购买基金	(62)
----------------	------

基金购买人的资质、权利、义务	(62)
----------------------	------

哪些人可投资开放式基金、年满16周岁且已经办理了身份证的

投资者可以开户和购买基金吗、基金持有人的权利与义务是什么、买基

金时要办哪些手续、在哪里买基金最合适、如何在网上购买基金、买卖

基金有什么限制、有基金账户可以买卖上市公司股票吗

买卖基金	(70)
------------	------

开放式基金认购和申购有什么区别、每笔认购最低金额是多少、

认购期可以多次认购基金吗、认购一旦受理可以撤销吗、申购申请何时

可以确认、开放式基金如何报价、基金价格在何时何地公布、如何计算

申购费用和份额、什么是暂停或拒绝申购?发生暂停或拒绝申购时如

何处理

基金操作中的技术窍门	(77)
------------------	------

如何看懂基金公司的宣传单、如何分析基金财务报表、如何看待

基金股票的周转率、如何使用标准差、如何看待 β 系数、如何看待夏普

指数、如何看待每日净值

国际大师投资经验	(83)
----------------	------

金融大鳄索罗斯、索罗斯的投资秘籍

投资精英如是说——北青财富课堂经典选登	(87)
---------------------------	------

把钱投在你熟悉的公司——信诚基金管理公司研究总监吕宜振、

投资基金心态要平——上投摩根基金管理公司北京分公司总经理俞楠

第四篇 费用、分红、税收	(90)
---------------------------	------

基金的费用	(90)
-------------	------

开方式基金成立需要什么条件、开放式基金有哪些费用、开放式

基金运营费用有哪些、基金管理人的管理费是否都一样、基金投资人直

接负担的费用有哪些、开放式基金的面值和认购价格是多少、如何计算

开放式基金的中购费用及申购份额、如何计算开放式基金的赎回费用

及赎回金额

基金收益的分配和税收	(97)
------------------	------

投资基金的收益来源是什么、基金收益如何进行分配,需要遵循

什么原则、上市基金买卖收取印花税吗、投资开放式基金是否需要缴纳

税金

分红和红利再投资	(100)
----------------	-------

现金分红与红利再投资有何区别? 哪种方式比较好、红利转投资

需要申购费吗、个人投资者分红方式变更需要提供哪些资料

国际大师投资经验	(102)
----------------	-------

旅行投资家詹姆斯·罗杰斯

投资精英如是说——北青财富课堂经典选登	(104)
---------------------------	-------

中国基金市场方兴未艾——景顺长城总经理梁华栋

第五篇 基金的转换、托管和拆分	(106)
------------------------------	-------

基金的转换、托管和拆分	(106)
-------------------	-------

什么是基金的转换、基金转换的费用如何收取、基金转换需几天确

认、什么是基金的转托管、基金转托管有哪些类型、办理基金份额的转托管

如何收费、投资者办理转托管业务需携带哪些资料、投资者办理转托管应注意哪些事项、什么是基金的拆分、基金公司为什么要拆分基金	
基金的赎回、销户、非交易过户	(113)

如何进行基金赎回、什么时候基金开始接受赎回、办理基金赎回的时间是如何规定的、个人投资者在柜台办理赎回业务需要什么证件资料、赎回申请何时可以得到确认、投资者的赎回款项何时从托管银行划出、一天可否多次赎回、赎回可以撤销吗、投资者每笔赎回的份额有限制吗、什么是“取消赎回”和“继续赎回”、开放式基金的赎回会受限制吗、销户需要提供哪些材料、销户有哪些注意事项、如何进行基金的非交易过户	
国际大师投资经验	(119)

巴鲁克——丘吉尔的操盘手、巴鲁克秘籍	
投资精英如是说——北青财富课堂经典选登	(121)
买卖基金不要太勤快——博时基金经理杨锐、买基金要有平和心态——长城基金管理有限公司副总经理汪钦	

第二部分 基民故事、专家支招 (125)

根据心理承受能力选基金	(127)
买基金选“老”还是选“新”	(130)
买基金该选“贵”的还是“便宜”的	(134)
现金分红还是红利再投资	(138)
买入持有与波段操作哪个更赚钱	(141)
如何构筑基金投资组合	(144)
选择基金定投接住股市“飞刀”	(149)

第三部分 基金评级报告 (157)

晨星开放式基金业绩排行榜(2007)第一季度	(159)
------------------------------	-------

晨星封闭式基金业绩排行榜(2007)第一季度	(176)
晨星开放式基金业绩评级报告(2006)	(178)
晨星封闭式基金业绩评级报告(2006)	(194)
中国银河证券开放式基金业绩评级报告(2007)第一季度	(197)
中国银河证券货币市场基金业绩评级报告(2007)第一季度	(206)
中国银河证券封闭式基金业绩评级报告(2007)第一季度	(208)
中国银河证券开放式基金业绩评级报告(2006)	(210)
中国银河证券货币市场基金业绩评级报告(2006)	(218)
中国银河证券封闭式基金业绩评级报告(2006)	(220)
中信基金业绩评级报告(2006)	(222)
第四部分 银行代销基金品种	(233)
北京银行代销基金品种	(235)
光大银行代销基金品种	(236)
华夏银行代销基金品种	(237)
交通银行代销基金品种	(238)
民生银行代销基金品种	(243)
浦东发展银行代销基金品种	(244)
深圳发展银行代销基金品种	(247)
兴业银行代销基金品种	(251)
招商银行代销基金品种	(253)
中国工商银行代销基金品种	(259)
中国建设银行代销基金品种	(261)
中国农业银行代销基金品种	(264)
中国银行代销基金品种	(266)
中信银行代销基金品种	(268)

第一部分

基金实战