

揭示基金热买的投资规则 力避失误 指导基民理财的投资妙招 只求赚钱

基金

JIJIN
TOUZIZHISHI
QUANSHU

投资知识全书

新基民如何获得丰厚的理财回报

侯书森 马玉荣/编著

证券日报
SECURITIES DAILY

股市波动不会造成重
要进一步把资本市场建设得更好 更

中国商业出版社

JIJIN
TOUZIZHISHI
QUANSHU

基金 投资知识全书

投资有风险,知其所以就能转危为安;
入市须谨慎,善其操作就能步步为营。

● **本书告诉你**

为什么大众投资偏爱基金,数百只基金已为基民带来丰厚回报。

● **本书帮助你**

怎样精挑细选优质基金,明明白白地买对基金。

● **本书督促你**

如何由理财新人变成行家里手,由投资新手变成大赢家。

ISBN 978-7-5044-5949-7



9 787504 459497 >

定价: 36.00元

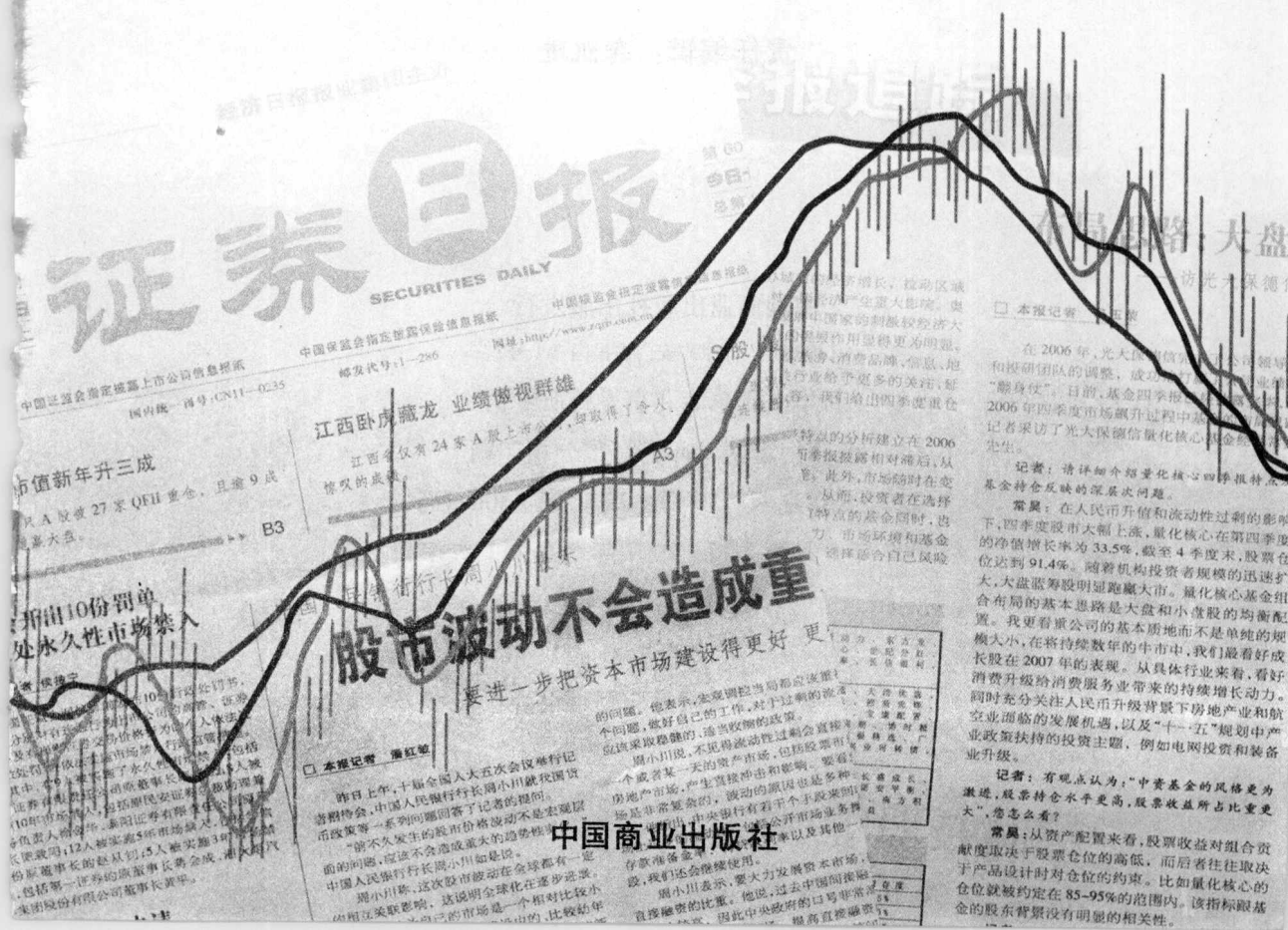
基金

JIJIN
TOUZIZHISHI
QUANSHU

投资知识全书

新基民如何获得丰厚的理财回报

侯书森 马玉荣/编著



图书在版编目 (CIP) 数据

基金投资知识全书/侯书森、马玉荣编著. —北京:
中国商业出版社, 2007. 5

ISBN 978 - 7 - 5044 - 5949 - 7

I. 基… II. ①侯…②马… 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 072975 号

责任编辑: 龚凯进

中国商业出版社出版发行

(100053 北京广安门内报国寺1号)

新华书店总店北京发行所经销

北京柯蓝博泰印务有限公司印刷

720 × 990 毫米 16 开 21 印张 300 千字

2007 年 5 月第 1 版 2007 年 5 月第 1 次印刷

定价: 36.00 元

※※※※

(如有印装质量问题可更换),

前 言

猪年伊始，一浪高过一浪的中国股市大牛市，掀动了基金投资的热卖。一眨眼间，基金投资市场新增了数千万成员，买基金几乎成了全民的话题和当今最流行的时尚。

的确，对广大的百姓来说，作基金投资是一种十分重要的家庭理财方式。据有关专家介绍，美国80%的家庭都购买了基金，都把基金投资作为家庭理财的首选。然而基金投资也不能盲目，与其他任何投资方式一样，基金投资也有一定的风险。对此，我们大家都应该有足够的认识。

初涉基金市场，一个普通的投资新手，必须先要问自己这样几个问题：

自己对基金有多少了解？为什么不买股票而买基金？基金到底有什么理财优势？基金是怎样为大众投资者赚钱的？选择什么样的基金最适合？基金投资的风险究竟有多大……

为了清醒地认清上述问题，不做一名盲目的投资者，就需要认真学习和掌握有关基金的基础知识，了解基金投资的方法，特别是要掌握判断各种基金优劣的方法、策略和技巧。

为了帮助广大投资者能够更好地运用基金理财，我们组织

有关专家编写了这市具有实务性的基金投资知识全书。

市书从基金投资的 ABC 知识讲起，用简明通俗的语言介绍了基金的重要概念、入门知识和基金投资的重要策略、技巧，包括基金理财有什么优势，它与股票、债券投资有何区别，基金有哪些种类，基金如何管理，基民们如何挑基金品种、基金公司和基金经理，如何买卖基金，如何防范风险，如何实际操作，如何获得投资成功等等。其中既有重点解答大众投资者买卖基金中遇到的实际问题、操作难点和关键细节，又有基金投资的策略和技巧。它可以有效地帮助新老基民跨越入门槛，弄清投资门道，掌握操作技能，避免投资失误，收获最理想的投资回报。

2007 年，随着基金市场的日益活跃和良性发展，基金新品种的不断推出和优良表现，基民队伍正在不断扩军和逐渐成熟。相信我国基金市场的前景会更被看好并值得期待，大众投资者的钱袋会水涨船高，惊喜连连。

市书有两位作者，一位是中国人民大学风险资本与网络经济研究中心的研究员，另一位是中央级证券媒体——证券日报的基金版主编，他们都是长期研究证券和基金问题的专家，以自己多年来的丰富经验编写了这市书。相信市书能够为读者朋友提供有益的帮助。

编者

2007 年初夏

第一篇 理财“明星”

——我们为什么应当买基金

一、基金的本质是什么，它与股票、债券有何区别

1. 什么是基金？它的本质是什么/2
2. 基金作为投资工具，它具有哪些特点/4
3. 基金与股票、债券有哪些区别/5

二、基金的魅力何在？它为什么受青睐

1. 基金是最好的家庭理财工具之一/7
2. 基金所拥有的独特优势/9
3. 基金是怎样帮助投资者赚钱的/12
4. 2006 年各类基金收益情况良好/13
5. 一位“老格格”买基金后的惊人之喜/14

三、作为普通人，为什么炒股不如买基金

1. 炒股赔，买基赚，炒股不如买基金/16
2. 在股市博弈中，散户怎能是机构的对手/17
3. 一位基金专家所讲述的丛林法则/18
4. 一位老股民转战基金市场收益颇丰/20
5. 一位在股市赔钱基金上赚钱的女士/23

四、各类人员为什么都可以买基金

1. 储蓄族可以使自己成为基金投资族/25
2. 工薪家庭可以通过货币市场基金来理财/26
3. “月光族”应当利用基金变成投资族/28
4. 年轻人应当构建有效的基金组合/29
5. 下岗者通过购买基金可以获得生活保障/31
6. 退休老人购买基金可以使晚年生活更充实/33
7. 为什么说老股民也可以买基金/35

五、已经购买了基金的基民为何快乐无比

1. 做基金投资真的使人很快乐/37
2. 一只基金让一位年轻妈妈爱不释手/40
3. 一位70多岁老太太的基金投资经历/42
4. 买基金，不操作也能大赚钱/43
5. 一位新投资者的基金投资历程/44
6. 一位从股市走向基金的投资者的经历/46
7. 一位在犯错中调整了心态的投资者/48

第二篇 认识基金

——明明白白买基金

一、基金有哪些种类？各自有什么特点

1. 从不同的角度可将基金分为多种类型/52
2. 什么是股票型基金? 它有什么特点/56
3. 什么是债券型基金? 它有什么特点/59
4. 什么是货币市场基金? 它有什么特点/60
5. 什么是混合型基金? 它有什么特点/61

二、基金是如何运作的? 当事人有哪些

1. 基金的当事人: 投资者、管理人与托管人/63
2. 基金的运作流程怎么样/66
3. 基金的管理人与托管人各自的职责是什么/67
4. 什么是基金契约? 它的内容包括哪些/69
5. 基金资产是如何被管理的/71
6. 基金运作过程中有哪些费用/72
7. 基金的收益是如何构成的/74
8. 基金的收益是如何进行分配的/76
9. 投资者应当如何看待基金分拆/78

三、购买基金应该怎样去选择渠道和开户

1. 通过银行柜台和网上银行买基金/80
2. 通过证券公司购买基金/81
3. 通过基金公司直销中心买基金/82
4. 利用“上证基金通”买卖基金/83
5. 如何开设基金的交易账户和基金账户/84
6. 购买开放式基金时如何开户/86

四、基金的认购、申购和赎回是怎样进行的

1. 投资者怎样进行基金认购/88
2. 投资者如何进行基金申购/89
3. 投资者如何参加团体认购/91
4. 投资者如何进行基金赎回/92
5. 申购、赎回基金的限制性条件/93
6. 对开放式基金如何进行转换/95

第三篇 选准基金

——投资者如何选择适合于自己的基金类型

一、怎样客观地分析自己，明确投资目标

1. 什么样的人适合做基金投资者/98
2. 了解自己是哪种类型的投资者/100
3. 分析自身，确定合理的投资目标/102
4. 在人生的不同阶段选择不同的基金/103

二、购买基金需要把握哪些重要原则

1. 顺应宏观经济状况选择基金种类/105
2. 遵循购买基金的黄金守则/106
3. 及时检查调整自己的投资组合/107

三、怎样选择与购买开放式基金

1. 开放式基金有哪些优点/110
2. 开放式基金的收益与风险/111
3. 开放式基金适合哪类人投资/114
4. 开放式基金投资者的权利与义务/114
5. 购买开放式基金要做好的准备工作/115
6. 买入或赎回开放式基金的时机选择/117
7. 买入开放式基金后应注意的问题/119
8. 如何选择特殊的开放基金——LOF/120

四、怎样选择与购买封闭式基金

1. 封闭式基金与开放式基金有何不同/123
2. 封闭式基金的上市交易方式/125
3. 封闭式基金为什么会有折价/126
4. 封闭式基金到期之后的处理方式/128
5. 封闭式基金为什么要实行到期“封转开”/131
6. 面对“封转开”基金持有人需要做好准备/133
7. 投资封闭式基金需要掌握的投资原则/135
8. 根据市场投资环境投资封闭式基金/137
9. 如何办理购买封闭式基金的手续/139

五、怎样选择与购买股票型基金

1. 股票型基金有何优势和风险/141
2. 为什么可以投资股票型基金/143
3. 为什么说股票型基金是投资者的首选/144

- 4. 如何认识不同种类的股票型基金/145
- 5. 投资股票型基金如何应对股市波动/146

六、怎样选择与购买债券型基金

- 1. 债券型基金和股票型基金有什么差别/147
- 2. 债券型基金有何优点与缺点/148
- 3. 买债券型基金与直接买国债的比较优势/150
- 4. 购买债券型基金的4大理由/150
- 5. 什么样的人适合于投资债券型基金/151
- 6. 投资债券型基金的若干技巧/152

七、怎样选择和购买货币型基金

- 1. 货币型基金有何优点? 是否可以选择/154
- 2. 理财可以从购买货币市场基金开始/155
- 3. 股民应当利用货币基金的“避风港”功能/156
- 4. 怎样计算货币市场基金的收益/157
- 5. 投资货币市场基金的“三看”策略/158
- 6. 对购买货币市场基金的几条建议/159
- 7. 充分利用货币基金的两大妙招/161

八、怎样选择和购买指数型基金

- 1. 指数型基金有什么优点? 是否可以选择/164
- 2. 指数型基金可以分为哪些种类/166
- 3. 指数型基金正在异军突起, 发展迅速/167
- 4. 指数型基金是一种理想的投资工具/168

- 5. 指数型基金是如何运作的/170
- 6. 投资指数型基金需要考虑的哪些因素/171
- 7. 如何投资交易型开放式指数型基金(ETF)/175
- 8. ETF 适合于什么样的人投资/176

九、怎样选择与购买保本基金

- 1. 什么是保本基金? 它适合于哪类人购买/179
- 2. 保本基金具有哪些优点/180
- 3. 在什么情况下投资保本基金比较合适/181
- 4. 保本基金有哪几种运作模式/183
- 5. 购买保本基金需要注意哪些问题/184

第四篇 百里挑一

——如何在数百种基金中挑选优质基金

一、从哪些方式判断基金优与劣

- 1. 从管理公司的角度判断基金的优势/186
- 2. 从基金规模上判断基金的业绩/187
- 3. 从资产组合上判断基金的优劣/189
- 4. 由基金经理判断基金的好坏/191
- 5. 依据基金的历史业绩选择基金/192
- 6. 依据基金的分红情况挑选基金/193

二、选择基金应该从哪些方面去把握

1. 选择基金的六个视角/195
2. 怎样了解基金的收益状况/197
3. 如何分析基金的风险情况/198
4. 怎样计算基金的投资成本/201
5. 如何追踪基金的核心资产/202
6. 考虑基金投资时间的长短/203
7. 不要不明智地追逐热点基金/204

三、2007 年度最佳基金获奖名单

1. 2007 年第四届中国基金业金牛奖获奖名单/205
2. 2007 年“理柏中国基金奖”获奖名单/206

四、2006 年基金业绩排行榜

1. 2006 年取得良好业绩的股票型基金排行榜（前 40 名）/208
2. 2006 年取得良好业绩的偏股型基金排行榜（前 15 名）/210
3. 2006 年取得良好业绩的指数基金排行榜（前 5 名）/211
4. 2006 年取得良好业绩的债券型基金排行榜（前 14 名）/211
5. 2007 年前四个月回报率排名前 5 名的基金/212
6. 2007 年五月份回报率最高的 5 只基金/213

五、如何识别经营良好的基金管理公司

1. 什么是好的基金管理公司/214
2. 了解基金管理公司的渠道有哪些/218

- 1. 怎样评估基金公司的业绩/220
- 2. 如何巧选基金管理公司/221
- 3. 净资产规模最大的 50 家基金公司排行榜/222

六、2006 年度基金管理公司获奖者简介

- 1. 嘉实基金管理公司/225
- 2. 上投摩根基金管理公司/226
- 3. 景顺长城基金管理公司/227
- 4. 华夏基金管理公司/228
- 5. 银华基金管理公司/230
- 6. 大成基金管理公司/231
- 7. 海富通基金管理公司/232
- 8. 鹏华基金管理公司/234
- 9. 南方基金管理公司/235
- 10. 富国基金管理公司/236

七、值得关注的优秀基金经理有哪些

- 1. 为何说买基金实质上就是选择基金经理/238
- 2. 锁定明星经理，跟着明星经理走/241
- 3. 2006 年度股票型基金业绩最佳的 9 位明星经理/243
- 4. 2007 年第一季度业绩最佳的基金经理/246

八、如何准确地获得基金公司的信息

- 1. 为何要了解公开披露的基金信息/248
- 2. 怎样看懂基金公司的基金宣传单/249

- ② 怎样阅读基金招募说明书/251
- ③ 怎样看待基金排行榜/253
- ④ 怎样分析基金的业绩/254
- ⑤ 怎样来阅读基金年报/255
- ⑥ 为何要了解基金的投资标的和投资目标/257
- ⑦ 怎样来把握和控制基金的投资费用/259

第五篇 用脑谋财

——基金的投资策略与技巧

一、基金投资者需要采取哪些策略

- ① 采用对基金的长期投资策略/262
- ② 选择适合自身的基金资产组合方式/263
- ③ 购买开放式基金应当采取的投资策略/266
- ④ 购买封闭式基金应当采取的投资策略/267
- ⑤ 对风险不同的基金采取不同的策略/268
- ⑥ 采用定期定额投资的策略/270
- ⑦ 基金红利转投资的投资策略/271
- ⑧ 基金转换投资也要讲究方法/273
- ⑨ 基金投资中途采取获利了结的策略/275
- ⑩ 把握好基金赎回的最佳时机的策略/276

二、做基金投资需要掌握哪些技巧

1. 申购基金有哪三种特别技巧/279
2. 如何选择申购基金的时机/280
3. 购买开放式基金的各种技巧/281
4. 购买封闭式基金的技巧/283
5. 购买定期定额基金需要注意什么/284
6. 如何巧妙地利用伞形基金/285
7. 为什么要关注基金投资中的“细节”/286
8. 如何巧妙地节省交易费用/288
9. 通过低买高卖实现赢利最大化/292
10. 基金市场上的套利技巧/293
11. 如何应对基金的“波动”/294
12. 在基金净值下跌中如何做精明的选择/296
13. 如何设置基金的止损点和获利点/298
14. 如何巧妙地进行基金转换/299

三、投资者如何对所购买的基金进行管理

1. 投资者如何建立基金投资档案/301
2. 投资者如何衡量基金公司的业绩/302
3. 投资者如何评价自己所购买的基金/304
4. 投资者如何调整自己的投资组合/306

四、投资人基金投资实践中的疑难问题解答

1. 没有经验的投资者应怎样迈出投资第一步/309
2. 投资品种配置应考虑哪些因素/309