



NEW XINJIMIN
RUSHI BIDU QUANSHU

新基民 入市 必读全书

张健◎编著

本书以新基民为读者对象，详细介绍了基金的基础知识、入门技巧和风险常识，重点解答新基民投资操作中遇到的实际问题、操作细节。比如，去哪里买基金既方便又省钱？怎样操作可以降低成本提高收益？并深入分析了基金投资中的常犯错误，提出了规避的措施和方法，帮助新基民跨越投资门槛，把入市风险降到最低，获取最大的投资收益。

中国言实出版社

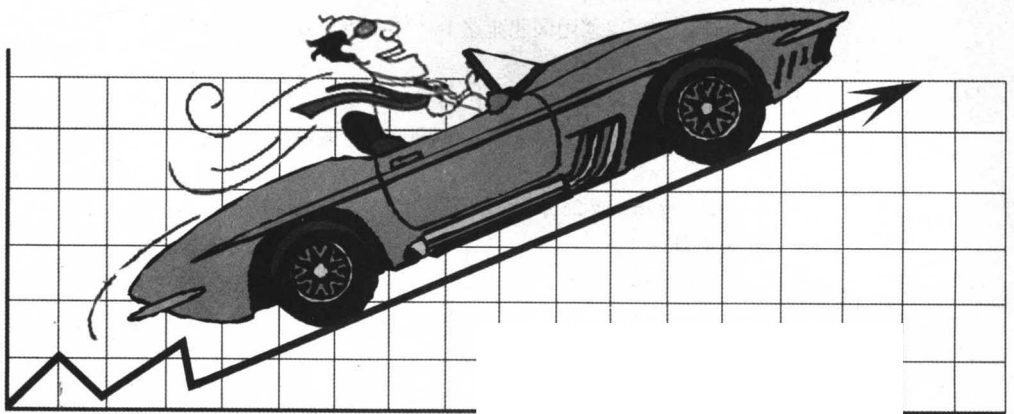
F830.59/132

2007

新基民 入市必读 全书


NEW XINJIMIN
RUSHI BIDU QUANSHU

张健 / 编著



中国言实出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

新基民入市必读全书/张健编著.

—北京:中国言实出版社,2007.7

ISBN 978—7—80128—913—1

I. 新…

II. 张…

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 085378 号

出版发行 中国言实出版社

地 址:北京市朝阳区北苑路 180 号加利大厦 5 号楼 105 室

邮 编:100101

电 话:64924716 (发行部) 64963101 (邮 购)

64924880 (总编室) 64890042 (编辑部)

网 址:www.zgyschs.cn

E-mail:zgyschs@263.net

经 销 新华书店

印 刷 三河市文阁印刷厂

版 次 2007 年 7 月第 1 版 2007 年 7 月第 1 次印刷

规 格 710×1000 毫米 1/16 17.5 印张

字 数 300 千字

定 价 28.00 元 ISBN 978 - 7 - 80128 - 913 - 1/F · 236

前 言

人人都希望手中的现金能够安全增值，从而创造更多的财富，让自己生活得更加富足，更加惬意。

纵观个人理财市场，银行的活期利息很低；定期储蓄只要提前一天取出就变成了活期，而且国家要征收利息税；股票风险巨大，让许多投资者吃尽了苦头；国债成了排队都买不上的紧俏商品。对于缺乏专业理财知识的百姓来说，安全、便利又有稳定收益的基金，一时间成了市场上的香饽饽。

一位朋友在工行有一笔 10 万元的定期存款到期，准备转存时，柜台小姐说：“您干嘛不买成基金呢？基金去年大多有翻倍的收益呢！”于是同学转手就买成了新发的基金。

另一位朋友拿出 4 万元买基金，获利颇丰，于是春风满面，逢人便宣扬他买卖基金的心得。在他的鼓动和基金高额回报的诱惑下，许多人也被“忽悠”入市了。

数据显示，2006 年全年新增基金开户总数为 673.18 万户，日均开户数 8000 户，较往年呈现爆炸式的增长。而今年一季度，基金新增开户数更是高达 374.4 万户，日开户数高达 4 万户。截至 2007 年 4 月 5 日，基金开户数已达 2607.39 万户。

新账户急剧增加，意味着大量没有投资经验的新基民入场。大多数新基民都是冲着基金的高收益来的，他们在专业知识、投资经验、风险防范等方面没有任何认识和心理准备。他们甚至可能不清楚基金是怎么盈利的，什么是基金净值，什么是基金份额。对于这些人来

说，这样投资是盲目的，也是很危险的。只看到可能的收益而忽视同样可能的风险的做法，只能说明这些人对投资缺乏理性。毫无疑问，2006年是一个特例，今后的基金收益要继续保持2006年高增长恐怕并不容易。投资者要力求实现自己的目标，就必须要了解如何投资基金，怎样控制风险。

本书以新基民为读者对象，详细介绍了基金的基础知识、入门技巧和风险常识，重点解答了新基民投资操作中遇到的实际问题 and 操作细节。比如，去哪里买基金既方便又省钱？怎样操作可以降低成本提高收益？本书深入分析了基金投资中常犯的错误，提出了规避的措施和方法。同时结合新基民实际，为新基民量身定做了适合的基金投资计划，帮助新基民跨越投资门槛，把入市风险降到最低，获取最大的投资收益。

本书既适用于基金新手从基金投资入门开始，也适用于“老基民”获得全面的数据资料，分享专家看市的专业经验。

本书最大的特点就是通俗易懂，深入浅出地讲解了基金选购的全过程，指导投资者在基金投资中披荆斩棘，所向无敌。

目 录

前 言	(1)
-----------	-----

第一章 想富你就做基民

随着人们生活的逐步富裕,手里有了闲钱,投资理财的必要性日益凸现。“你不理财,财不理你”,已是人们的共识。但在越来越多的金融产品、投资产品之间做出选择,对非专业的人士来说,可谓一大难事。

基金是一种变现良好、流动性较强的投资工具,投资者可以根据个人的需要随时买卖基金受益凭证,而且手续简便。投资基金作为居民投资理财的一种新兴方式,越来越受到社会大众的认可,越来越多的投资者开始加入“基民”的队伍。

1. 让我们来认识基金	(2)
2. 基金当事人及其职责	(4)
3. 基金的运作程序	(7)
4. 基金和储蓄、股票及债券等的区别	(10)
5. 买基金的8大理由	(13)
6. 到哪里买基金	(16)
7. 入市要懂的基金术语	(23)
8. 国内外基金发展历程	(26)

第二章 分清不同类型基金的特点与风格

基金发展到今天,品种不断增加,名目亦趋繁多,分类方式也逐步多样。对于刚刚接触基金的投资者,往往一看到各种基金宣传单,就变得晕头转向了。基金的名称从来不是乱起的,从中可以了解到基金的组织形态、投资标的、投资风格等重要信息。

本章通过详细介绍各种基金的特点及内在规律,还投资者一个明朗的基金面目,同时也只有对基金有了全面清楚的理解,投资者才能挑选出符合自己投资偏好的基金,构建合适的投资组合。

1. 封闭式基金和开放式基金 (32)
2. 公司型基金和契约型基金 (37)
3. 成长型基金、收入型基金和平衡型基金 (40)
4. 公募基金和私募基金 (42)
5. 股票基金、债券基金、期货基金等 (44)
6. 指数基金、对冲基金、套利基金等 (50)
7. 特殊类型的基金 (52)

第三章 基金的认购、申购和赎回

通过前面的介绍,我们已经对基金有了初步认识。由于封闭式基金和开放式基金具有不同的特点,所以它们在日常买卖中的程序也有所不同。即使同是开放式基金,认购赎回的程序也有细微的差别。

面对眼花缭乱、名目繁多的基金,新基民迫切想了解如何开立基金账户和资金账户,如何计算申购和赎回的手续费,如何正确地购买和赎回各式各样的基金。本章通过细致入微的讲解,揭开其中暗藏的玄机。

1. 基金的发行	(58)
2. 开放式基金的认购程序	(60)
3. 认购费和申购费的计算	(62)
4. 开放式基金的赎回	(64)
5. 买卖封闭式基金如何办手续	(66)
6. 如何认购 LOF	(67)
7. 如何申购赎回 ETF	(68)
8. 如何购买货币市场基金	(69)
9. 上网买卖基金的程序	(70)
10. 海外基金的认购方式	(72)

第四章 基金的收益与分配

投资者投资的目的是为了获得收益，随着基金收益的增长，新基民就面临对收益如何分配的问题。

很多投资者在熊市里喜欢选择现金分红，希望能落袋为安。但是在牛市中，选择现金分红反而会错失不少良机。在牛市里，与其把红利变成现金放在银行里“睡大觉”，不如选择红利再投资，一方面可以很好地达到增值的目的，另一方面可以节约再投资的成本。

1. 基金收益的构成	(74)
2. 收益分配的内容和基本原则	(76)
3. 基金分红的方式有几种	(77)
4. 开放式基金的收益与分配	(78)
5. 封闭式基金分红高就一定好吗	(80)
6. 基金的净值、单位净值、累计净值与红利	(81)

7. 开放式基金资产净值如何计算	(82)
8. 封闭式基金资产净值如何计算	(84)
9. 如何计算投资收益	(85)
10. 选择现金分红还是红利再投资	(87)
11. 了解基金的税收	(89)

第五章 新手买基金如何应对特殊问题

许多刚刚加入基金行列的新手，初次买基金时，常常会遇到一些令自己束手无策的问题，例如，巨额基金如何赎回、基金账户如何挂失、如何办理基金转托管等特殊业务，本意即为新基民答疑解惑，帮助新基民应对实际操作中出现的种种问题。

1. 巨额赎回的处理	(92)
2. 拒绝或暂停申购、赎回	(94)
3. 前端和后端收费哪个更划算	(96)
4. 了解开放式基金的自行封闭	(98)
5. 如何避免重复开户	(99)
6. 被盗名开立基金账户后怎么办	(100)
7. 基金账户挂失	(101)
8. 基金交易明细查询	(102)
9. 封闭式基金的溢价和折价交易	(103)
10. 购买开放式基金后需要注意的问题	(104)
11. 办理基金转托管的步骤	(106)
12. 特殊业务办理	(108)

第六章 买卖基金的策略与技巧

不同种类的基金所蕴含的风险不一样，因而，投资的策略和技巧也有很大不同。例如：对于以短期现金管理为目的的基金（如货币市场基金和中短债基金），最好的投资方式就是短期频繁进出，以满足对短期现金工具的支配需求；而对投资型基金（如股票基金、债券基金、配置基金），则可以根据一些投资策略和技巧加以运用，以提高投资效率。

只有对基金充分理解与把握，用脑去想，用心去做，才能稳操胜券，获取丰厚的投资回报。

1. 买基金省钱省力的窍门 (112)
2. 认购和申购孰优孰劣 (114)
3. 买基金的5个巧方 (117)
4. 如何选择新基金 (120)
5. 如何评估基金业绩 (122)
6. 选择基金先考察基金规模 (124)
7. 开放式基金投资策略 (126)
8. 封闭式基金投资策略 (129)
9. 伞型基金投资要诀 (131)
10. 买指数基金的技巧 (133)
11. 买债券型基金的技巧 (134)
12. 买货币市场基金的技巧 (136)
13. 买保本基金的技巧 (139)
14. 什么时候卖基金 (141)
15. 巧妙利用基金转换 (144)
16. 图便宜未必能买到好基金 (146)

17. 电子直销买基金获利多	(148)
18. 做基金套利有何技巧	(150)

第七章 适合自己的基金才是最好的

我想多赚些钱，我就买股票型基金，我想求稳定，我就买债券型基金。由着自己的主观决定来投资绝非科学的选择。如果你是一位70岁的老太太，你偏要买股票型基金，你的心脏可能会承受不了它产生的波动；如果你是一个30岁的小伙子，你偏要买货币型基金，你的选择肯定会保守，你的资产增值的速度就会小于同龄人，你今天的保守会给你将来带来巨大的压力，你会后悔浪费了一段宝贵的可以多承担风险青春岁月。

所以，投资者在选择基金前，就要根据本身的年龄、工作、身体、心理、收入及未来生活安排，以至家族结构等因素作出分析，然后才能根据自己的特点选购最适合自己的基金。

1. 慧眼发现好基金	(154)
2. 根据个人所处时期选择基金	(159)
3. 找到适合自己的基金	(161)
4. 选择合适的基金配置方式	(166)
5. 定时定额巧投资	(168)
6. 智买基金不做“月光族”	(169)
7. 大学生怎样利用基金理财	(171)
8. 职场新人巧买基金的秘诀	(173)
9. 给想买基金的女性支招	(175)
10. 中老年人如何买基金	(177)

第八章 为自己擎起一把保护伞

许多新入市的基民，不是认真研究基金市场和基金的基本面，一味听信广告宣传，追逐明星基金，误认为基金没风险，是稳赚不赔的投资工具；在错误的时间买入错误的基金，在行情见顶的时候买入净值最高的基金；把基金当股票来操作，频繁申购和赎回；不懂得分散风险，第一次买基金，就将所有的资金集中买入一只基金……难怪会赔钱。

选择基金虽然比个别投资者直接进入金融市场面临的风险小，但投资基金仍然需要担当风险，应该说，要想投资获利就得承担风险，你所要做的，就是摒弃错误的做法，把可控制的风险降到最低。

1. 投资基金不正确的 19 种心态 (182)
2. 买基金要防范的 6 大风险 (184)
3. 投资基金的 12 大误区 (186)
4. 挑选基金的 6 大教训 (190)
5. 贷款买基金是否可行 (192)
6. 获得基金信息的渠道 (193)
7. 不要过度依赖基金评级 (195)
8. 学会看基金招募说明书 (198)
9. 怎样找到好的基金公司 (199)
10. 怎样找到好的基金经理人 (201)



附录

1. 中华人民共和国证券投资基金法 (204)
2. 全部基金代码查询表 (227)
3. 主要基金公司一览表 (233)
4. 开放式基金特点一览表 (237)

第一章

想富你就做基民

随着人们生活的逐步富裕,手里有了闲钱,投资理财的必要性日益凸现。“你不理财,财不理你”,已是人们的共识。但在越来越多的金融产品、投资产品之间做出选择,对非专业的人士来说,可谓一大难事。

基金是一种变现良好、流动性较强的投资工具,投资者可以根据个人的需要随时买卖基金受益凭证,而且手续简便。投资基金作为居民投资理财的一种新兴方式,越来越受到社会大众的认可,越来越多的投资者开始加入“基民”的队伍。

1. 让我们来认识基金

古人讲“开宗明义”，时下对基金概念的使用常有混淆之虞，在此首先对“基金”这一概念予以廓清。

基金有广义和狭义之分，从广义上说，基金是机构投资者的统称，包括信托投资基金、单位信托基金、公积金、保险基金、退休基金和各种基金会的基金。在现有的证券市场中的基金，包括封闭式基金和开放式基金，具有收益性功能和增值性功能的特点。

从狭义上说，基金是一个会计学的概念，意指具有特定目的和用途、独立核算的资金。政府和事业单位的出资者不要求投资回报和投资收回，但要求按法律规定或出资者的意愿把资金用在指定的用途上，比如建立养老院、福利院，资助贫困人群或受灾地区等等，类似的基金有养老保险基金、退休基金、扶贫基金、财政专项基金等。

在美国，基金即指共同基金，它除了证券投资外，也投资黄金（或其他贵金属）、期货、选择权和房地产等。

而在英国、英联邦国家和地区、中国香港，基金（包括其对全球各地发行的海外共同基金）则称为单位信托基金，同美国的共同基金一样，其投资标的也相当多样化，不仅限于证券。

在日本和我国台湾，基金被称为“证券投资信托基金”。

而在中国内地，基金的概念则有很大的不同。比如有福利基金、扶贫基金、社保基金等，它们有的根本不进行证券投资。而进行证券投资的基金则只投资证券，并不像国外基金那样多样化。

因此，本书的“基金”特指“证券投资基金”，而且在大部分情况下特指开放式基金。证券投资基金是专门投资于证券市场的基金，开放式基金是指开放式证券投资基金。

证券投资基金是指一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人（一般是信誉卓著的银行）托管，由基金管理人（即基金管理公司）管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，并将收益按基金投资者的投资比例进行分配的一种间接投资方式。

通俗地讲，证券投资基金就是汇集许多小钱凑成大钱交给专家或专业机构投资于股票和债券等以获取利润的一种投资工具。对于持有人来说，证券投资基金是一种间接的证券投资方式，既享受证券投资的收益，同时也承担因投资亏损而产生的风险。

根据我国颁布的《证券投资基金管理暂行办法》的规定，目前国内设立的基金均是契约型基金。《证券投资基金管理暂行办法》在基金设立时规定，“基金发起人可以申请设立开放式基金，也可以申请设立封闭式基金”。因此，目前我国基金基本上都可以归到这两种类型中的一种上去。在这两种类型的基金基础上，还衍生出其他不同的类型。

2. 基金当事人及其职责

基金的当事人主要包括：基金持有人、基金管理人、基金托管人以及基金销售机构、注册登记机构、注册会计师和律师等中介机构。

基金持有人

基金持有人是基金出资人、基金资产所有者和基金投资收益受益者。基金持有人的权利包括：本金受偿权、收益分配权、剩余财产分配权及参与持有人大会表决等。

投资者购买基金之后，便成为基金持有人，根据《证券投资基金管理暂行办法》和基金契约的规定，享有以下权利：

出席或委派代表出席基金持有人大会；取得基金收益；监督基金经营情况，获取基金业务及财务状况的资料；申购或赎回基金单位；获取基金清算后的剩余资产；基金契约规定的其他权利。

同时，基金持有人也应尽以下义务：

遵守基金契约；交纳基金认购款项及规定的费用；承担基金亏损或者终止的有限责任；不从事任何有损基金及其他基金持有人利益的活动。

持有人大会是基金持有人主张自己权利的重要组织形式。可以通过基金持有人大会对基金契约修改、更换基金管理人和基金托管人等事项表达自己的意见，主张自己的权利。

基金管理人

基金管理人指负责管理和运作基金资产的机构，根据《中华人民共和国证券投资基金法》的规定，证券投资基金的管理人由基金