

助你完成由新基民到老基民、由小钱变大钱、从穷人到富人的三级跳！

# 新基民

## 入市必备全书

破译基金财富密码  
掌控投资操作技巧

王静 雷雯雯 编著



经济科学出版社



# 新基民入市必备全书

王静 雷雯雯 编著

经济科学出版社

**图书在版编目 (CIP) 数据**

新基民入市必备全书/王静, 雷雯雯编著. - 北京: 经济科学出版社, 2007. 5

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6328 - 6

I. 新… II. ①王…②雷… 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 067229 号

责任编辑: 张意姜 周胜婷

责任校对: 杨晓莹

技术编辑: 董永亭

**新基民入市必备全书**

王静 雷雯雯 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

总编室电话: 88191217 发行电话: 88191109

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

香河闻泰印刷包装有限公司印刷

787 × 960 16 开 22 印张 300000 字

2007 年 6 月第一版 2007 年 6 月第一次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6328 - 6/F · 5589 定价: 39.80 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

## 前言

2006年下半年以来，排队买基金成了银行的一大景点。越来越多的人知道了基金是个“好东西”，并且纷纷加入到基金持有者的行列，形成了“满城尽是新基民”的格局，据统计，中国“基民”队伍目前已扩大至1700万人。

再来看看基金业的盛况：据2006年53家基金公司管理的287只基金的年报显示，2006年基金共实现净收益1248.30亿元，年末浮盈1465.06亿元，全年为投资者贡献投资收益2713.36亿元。而在2007年的持续“牛市”中，仅第一季度，基金新增开户数就高达374.42万户。在第二季度的“五一”节前基金业又掀起一波小高潮。博时第三产业基金、华商领先企业基金、工银瑞信增强收益债券基金、国泰金牛创新成长基金和华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）等先后集中发行，其发行规模上限达到410亿元。

基金投资者队伍还在不断扩大，基金市场规模还在迅速“膨胀”。为什么基金会如此火爆？

这是因为投资基金是当今老百姓最好的理财之路，最稳妥的以钱生钱的聚财之路。钱存银行，令人不甘心；炒股票，令人不放心；做地产，令人不安心；只有买基金，才是最省心的。的确，与目前其他的各种投资方式相比，基金所具有的分散风险、专家理财优势，会使得基金必将成为未来中国老百姓的最佳理财工具。

但是不少新基民对于基金产品的特性、自身的财务需求和风险承受能力并无清晰的认识，看到别人赚了钱，便怀着“发财梦”兴冲冲地入场。如果他们既缺乏承受风险的能力，也没有承受风险的准备，一遇基金净值大幅调整，自然手足无措。

因此，对于新基民来说，如何正确地认识基金，掌握基金的相关知识，了解基金投资中的收益和风险是最重要的事情。

本书以新基民为读者对象，从实用性与可操作性入手，全面系统地介绍了买卖基金的基础知识，以及基金的运作程序和实战技巧，同时重点讲解了选择好基金的种种方法，列举了基金投资中的误区，并且讲述了基民在基金市场中获利的故事，最后以2006年金牛奖基金经理人的语录作为结束语。

授人以鱼，不如授人以渔。让读者通过本书了解基金投资理财中的方方面面，以及最重要的思考方式，是我们最大的心愿。同时，由于编者的水平与时间的局限，以及市场的瞬息万变，书中难免有不妥之处，还望广大读者批评指正。

编 者

# 目 录

## 第1章 投资理念篇——基金投资的魅力

- 1.1 为什么基金是最佳的投资对象 / 3
- 1.2 基金投资稳并快乐着 / 5
- 1.3 做一个“四有”基民 / 6
- 1.4 常投心态战胜市场 / 7
- 1.5 专家投资的强大优势 / 8
- 1.6 正确认识投资基金的风险 / 10
- 1.7 保持清醒头脑理智投资基金 / 13
- 1.8 基金投资与其他投资的差异 / 14
- 1.9 如何设定你的投资计划 / 16

## 第2章 成功从这里开始——新基民入市必备知识

- 2.1 初买基金必备的基础知识 / 21
  - 2.1.1 常用基金术语速览 / 21
  - 2.1.2 什么是基金净值和累计净值 / 24
  - 2.1.3 什么是基金资产净值 / 25
  - 2.1.4 什么是累计净值增长率 / 26
  - 2.1.5 什么是最近七日折算年收益率 / 26
  - 2.1.6 什么是每万份基金单位当日收益 / 26

- 2.1.7 什么是基金赎回费率 / 26
- 2.1.8 什么是基金申购费率 / 27
- 2.1.9 什么是基金分红 / 27
- 2.1.10 基金是如何进行分红的 / 28
- 2.1.11 基金分红是越多越好吗 / 28
- 2.1.12 什么是开放式基金的封闭期 / 28
- 2.1.13 投资基金前,投资者应做哪些准备 / 29
- 2.1.14 如何进行基金投资 / 29
- 2.2 基金品种大观 / 32
  - 2.2.1 证券投资基金 / 32
  - 2.2.2 封闭式基金、开放式基金 / 33
  - 2.2.3 公司型基金、契约型基金 / 34
  - 2.2.4 股票基金、债券基金 / 34
  - 2.2.5 期货基金、期权基金 / 35
  - 2.2.6 成长型投资基金、收入型投资基金、平衡型投资基金 / 36
  - 2.2.7 收费基金、不收费基金 / 36
  - 2.2.8 国内基金、国际基金、国家基金、海外基金 / 37
  - 2.2.9 指数基金 / 37
  - 2.2.10 LOF 基金、ETFs 基金 / 38
  - 2.2.11 雨伞基金、基金中的基金 / 39
- 2.3 买卖基金涉及到的费用 / 40
  - 2.3.1 基金费用 / 40
  - 2.3.2 基金管理费 / 40
  - 2.3.3 基金托管费 / 41
  - 2.3.4 基金销售费用 / 41
  - 2.3.5 基金的认购费和申购费 / 42
  - 2.3.6 基金交易的赎回费用 / 42
  - 2.3.7 基金交易的转换费用 / 42

- 2.3.8 基金的红利再投资费 / 43
- 2.3.9 基金清算费 / 43
- 2.3.10 基金运作费 / 43
- 2.3.11 基金交易的税费 / 44
- 2.3.12 基金的其他交易费用 / 44
- 2.3.13 前端收费、后端收费 / 45

### 第3章 清清楚楚做基民——基金运作程序概览

- 3.1 了解基金的运作流程 / 49
  - 3.1.1 投资基金的运作流程简图 / 49
  - 3.1.2 基金份额持有人、管理人和托管人之间的关系 / 50
- 3.2 了解基金管理人 / 50
  - 3.2.1 设立基金管理公司应当具备哪些条件 / 50
  - 3.2.2 基金管理人的相关规定 / 51
- 3.3 了解基金托管人 / 53
  - 3.3.1 基金托管人在基金运作中有哪些作用 / 53
  - 3.3.2 基金托管人应当履行哪些职责 / 53
- 3.4 购买基金的渠道 / 54
  - 3.4.1 通过证券公司买基金 / 54
  - 3.4.2 通过银行柜台和网上银行购买基金 / 55
  - 3.4.3 通过基金公司直销中心购买基金 / 56
- 3.5 如何买卖开放式基金 / 57
  - 3.5.1 开放式基金的认购程序 / 57
  - 3.5.2 开放式基金申购与赎回的交易流程图 / 60
  - 3.5.3 怎样办理开户手续 / 60
  - 3.5.4 开放式基金的投资策略 / 61
  - 3.5.5 开放式基金的发行 / 63
  - 3.5.6 开放式基金的报价及其买入价和卖出价的确定 / 63

- 3.5.7 日常基金申购计算方法 / 64
- 3.5.8 日常基金赎回计算方法 / 65
- 3.5.9 开放式基金申购和赎回的原则 / 66
- 3.5.10 开放式基金的申购与赎回 / 66
- 3.5.11 开放式基金无法及时赎回的可能情况 / 67
- 3.5.12 开放式基金在银行购买有无保底收入 / 68
- 3.5.13 开放式基金和封闭式基金的区别 / 68
- 3.5.14 开放式基金相对封闭式基金的优势 / 69
- 3.5.15 开放式基金投资的收益来源 / 69
- 3.5.16 基金转换指的是什么 / 70
- 3.5.17 开放式基金的监管 / 71
- 3.5.18 开放式基金的风险与安全 / 71
- 3.5.19 开放式基金费用与税收 / 72
- 3.5.20 开放式基金收益、分红问题 / 74
- 3.6 如何买卖封闭式基金 / 76
  - 3.6.1 封闭式基金的发行 / 76
  - 3.6.2 封闭式基金申购与赎回的交易流程图 / 76
  - 3.6.3 购买封闭式基金的手续 / 76
  - 3.6.4 封闭式基金的定价和折价率 / 77
  - 3.6.5 封闭式基金投资策略 / 78
- 3.7 如何买卖货币市场基金 / 79
  - 3.7.1 货币基金知识 / 79
  - 3.7.2 货币市场基金的特点 / 80
  - 3.7.3 货币市场基金收益的计算 / 81
- 3.8 如何买卖 LOF 基金 / 82
  - 3.8.1 LOF 基金的四大卖点 / 82
  - 3.8.2 ETFs 与 LOF 的区别与联系 / 83
  - 3.8.3 如何运用 ETFs 和 LOF 进行投资 / 84

- 3.9 如何买卖 ETFs 基金 / 85
  - 3.9.1 ETFs 的“实物申购、赎回” / 85
  - 3.9.2 什么是“最小申购、赎回单位” / 86
  - 3.9.3 ETFs 的“实物申购、赎回”机制与套利行为有何关联 / 86
  - 3.9.4 ETFs 的套利要点 / 87
  - 3.9.5 中小投资者投资 ETFs 的策略 / 87
  - 3.9.6 机构投资者投资 ETFs 的策略 / 88
  - 3.9.7 ETFs 基金套利交易过程分析 / 89
- 3.10 基金的转托管、转换、赎回、税收、分红 / 90
  - 3.10.1 基金的转托管 / 90
  - 3.10.2 基金的转换 / 91
  - 3.10.3 基金的巨额赎回 / 92
  - 3.10.4 买卖基金的税收 / 92
  - 3.10.5 基金分红 / 93
  - 3.10.6 基金的终止与清算 / 94

## 第4章 寻找属于你的金矿——基金选择与信息分析

- 4.1 选择基金公司及经理 / 99
  - 4.1.1 如何解读基金公司投资风格 / 99
  - 4.1.2 选择基金经理有四原则 / 101
  - 4.1.3 如何关注基金经理 / 102
  - 4.1.4 名星基金经理走了怎么办 / 104
  - 4.1.5 怎样选择投资团队 / 105
- 4.2 选择合适的基金 / 106
  - 4.2.1 如何选择合适的基金来投资 / 106
  - 4.2.2 如何寻找更能赚钱的基金 / 107
  - 4.2.3 买新基金还是买老基金 / 110
  - 4.2.4 如何参考以往投资业绩 / 111

- 4.2.5 基金高净值好还是低净值好 / 113
- 4.2.6 选择基金考察基金规模 / 114
- 4.2.7 选择与自己性格相符的基金 / 115
- 4.2.8 根据投资期限确定基金品种 / 117
- 4.2.9 根据投资者自身特点选择基金产品 / 117
- 4.2.10 基金选择的标准 / 119
- 4.3 选择合适的时机买卖基金 / 120
  - 4.3.1 基金应该这样买 / 120
  - 4.3.2 是时候卖掉基金了吗 / 123
  - 4.3.3 挑选基金应该考虑的因素 / 128
  - 4.3.4 怎样选择新基金 / 129
  - 4.3.5 如何选择申购基金的时机 / 130
- 4.4 构建基金强势组合 / 132
  - 4.4.1 如何构建投资组合 / 132
  - 4.4.2 如何调整投资组合 / 134
  - 4.4.3 到银行还是到证券公司买基金 / 136
  - 4.4.4 低成本购买基金有招数 / 138
  - 4.4.5 信用卡搭配货币基金巧赚钱 / 139
- 4.5 获取基金信息的方法 / 139
  - 4.5.1 投资人可以通过哪些渠道获得基金的有关信息 / 139
  - 4.5.2 如何根据资产净值评估基金表现 / 141
  - 4.5.3 如何根据投资报酬率观察基金的表现 / 141
  - 4.5.4 如何科学利用报刊上的各种综合信息 / 141
  - 4.5.5 基金经理人必须公开披露的基金信息 / 142
  - 4.5.6 基金信息的披露时间 / 144
- 4.6 基金信息分析技巧及运用 / 145
  - 4.6.1 分析财务报表有哪些技巧 / 145
  - 4.6.2 如何分析基金的投资组合 / 146

- 4.6.3 基金管理专家是如何理财的 / 147
- 4.6.4 如何判别基金经理人的投资水平 / 148
- 4.6.5 挑选基金管理人时应注意哪些问题 / 149
- 4.7 各种基金信息的分析 / 150
  - 4.7.1 如何阅读基金招募说明书 / 150
  - 4.7.2 怎样看基金业绩排行榜 / 151
  - 4.7.3 怎样分析基金的业绩 / 152
  - 4.7.4 怎样阅读基金年报 / 153

## 第5章 送你一把掘金钥匙——基金投资实战技巧

- 5.1 怎样选基金 / 159
  - 5.1.1 投资基金前三个要知道的问题 / 159
  - 5.1.2 选最适合的类型 / 161
  - 5.1.3 选可信赖的公司 / 161
  - 5.1.4 选专业的经理 / 162
  - 5.1.5 选正确的策略 / 162
  - 5.1.6 选恰当的时机 / 162
  - 5.1.7 选省钱的方式 / 163
- 5.2 怎样降低基金投资成本 / 163
  - 5.2.1 开放式基金也能团购 / 163
  - 5.2.2 认购比申购费用更低 / 164
  - 5.2.3 网上买基金多快好省 / 164
  - 5.2.4 遵守避险期的规定 / 165
  - 5.2.5 红利再投资节省申购费 / 165
  - 5.2.6 巧用基金转换节省投资成本 / 165
  - 5.2.7 减少基金赎回的在途时间 / 166
- 5.3 怎样降低基金投资风险 / 167
  - 5.3.1 投资开放式基金的风险 / 167

- 5.3.2 试探性投资 / 168
- 5.3.3 巧妙应对基金的“套牢” / 169
- 5.3.4 用基金转换来规避投资风险 / 170
- 5.3.5 管理基金风险的三大对策 / 171
- 5.3.6 降低基金投资风险的其他方法 / 172
- 5.4 每个基民必备的操作技巧 / 174
  - 5.4.1 每个人一生都需要三份基金定投 / 174
  - 5.4.2 投资者初购基金应掌握四个技巧 / 174
  - 5.4.3 四招应对高位下的基金投资 / 176
  - 5.4.4 细节决定基金购买成败 / 179
  - 5.4.5 购买基金要分“七步走” / 180
  - 5.4.6 建立自己的基金组合 / 182
  - 5.4.7 基金转换投资也要讲究章法 / 183
  - 5.4.8 基金手续费三招让它减 / 184
- 5.5 根据年龄选择基金 / 186
  - 5.5.1 基金组合应跟着年纪走 / 186
  - 5.5.2 老中青三代各取所需 / 187
  - 5.5.3 年轻人如何构建有效的基金组合 / 188
  - 5.5.4 中年夫妇投资基金照顾老小 / 190
  - 5.5.5 退休老人如何买基金 / 192
  - 5.5.6 女性买基金别凑热闹 / 193
- 5.6 根据市场选择基金 / 195
  - 5.6.1 基金投资拒绝五种“时尚”追新潮 / 195
  - 5.6.2 如何踩点入市买基金 / 196
  - 5.6.3 股市震荡时期的基金投资策略 / 197
  - 5.6.4 如何应对基金的“波动” / 199
  - 5.6.5 做好长期持有的准备 / 200
- 5.7 根据目标选择基金 / 201

- 5.7.1 巧设家庭五大基金理财方法 / 201
- 5.7.2 投资基金还贷款 / 202
- 5.7.3 让基金变成退休金 / 203
- 5.7.4 让闲置资金活起来 / 206
- 5.7.5 基金理财长线是金 / 207
- 5.7.6 中途退出基金的五大理由 / 208
- 5.7.7 基金投资中途如何了结 / 209
- 5.8 组合基金 / 211
  - 5.8.1 怎样买基金收益最高 / 211
  - 5.8.2 大众投资者怎样买基金 / 213
  - 5.8.3 构建基金组合营造理财人生 / 214
- 5.9 熟悉与基金有关的一切 / 215
  - 5.9.1 基金宣传单怎么看 / 215
  - 5.9.2 看懂你的基金对账单 / 223

## 第6章 基金不是保险箱——走出基金投资误区

- 6.1 误区之一——错误心态 / 229
  - 6.1.1 赌博的心态 / 229
  - 6.1.2 急于求成的心态 / 229
  - 6.1.3 贪便宜的心态 / 230
- 6.2 误区之二——错误观念 / 231
  - 6.2.1 把基金当储蓄 / 231
  - 6.2.2 把理财当发财 / 231
  - 6.2.3 把投机当投资 / 231
- 6.3 误区之三——错误方法 / 232
  - 6.3.1 忽视费用 / 232
  - 6.3.2 雾里看花 / 233
  - 6.3.3 过于分散 / 233

- 6.3.4 不要以价格衡量开放式基金的风险 / 233
- 6.3.5 不要短线买卖开放式基金 / 234
- 6.4 误区之四——忽视注意事项 / 234
  - 6.4.1 基金调整投资组合的注意点 / 234
  - 6.4.2 投资封闭式基金注意七点 / 235
  - 6.4.3 买货币基金应注意三点 / 237

## 第7章 买卖基金的标典——赢家军规与实例馆

- 7.1 基金最适合小康家庭理财 / 241
- 7.2 富裕丁克之家短期投资：积极投资首选基金 / 242
- 7.3 资产过百万的“蜗牛”家庭理财计划 / 245
- 7.4 基金理财——圆工薪族家庭梦想 / 249
- 7.5 工薪家庭购买货币基金 / 249
- 7.6 基金理财：做一个“简单人” / 252
- 7.7 低薪年轻人最佳理财路，定期定额买基金 / 253
- 7.8 月收入4 000元单身族可先定投 / 255
- 7.9 每个月100元能做什么？ / 256
- 7.10 一位财务人员的基金投资攻略 / 257
- 7.11 选好基金才是实现赢利的关键 / 259
- 7.12 购买开放式基金的四大章法 / 260
- 7.13 开放式基金也可“打折”买 / 262
- 7.14 买基金的四买四不买 / 263
- 7.15 四项“基金”配置家庭资产 / 265
- 7.16 别用散户心态来养基 / 267
- 7.17 投资基金的至高境界是“忘记” / 269
- 7.18 基金投资不是一夜发财 / 270
- 7.19 两个新基民的投资经：冷静与激情 / 271
- 7.20 基金——温情的纽带 / 274

## 7.21 基金——我会和你在一起 / 276

## 第8章 听!“牛人”的声音——基金经理人点拨

## 8.1 金牛基金经理的声音 / 281

- 8.1.1 基金安久基金经理鲍泓：买方气质真水无香 / 282
- 8.1.2 汇添富优势精选基金经理庞颀：深入研究重仓持有 / 284
- 8.1.3 上投中国优势基金经理吕俊：为价值投资正名 / 286
- 8.1.4 上投货币基金经理李颖：专注者终有回报 / 288
- 8.1.5 银华核心优选基金经理蒋伯龙：投资灵感来自生活 / 290
- 8.1.6 富国天益基金经理陈戈：我的特长是麻木 / 292
- 8.1.7 富国天瑞基金经理徐大成：均衡才能稳定 / 294
- 8.1.8 景顺长城内需增长基金经理李学文：风动幡动心不动 / 296
- 8.1.9 泰达荷银行业精选基金经理刘青山：投资是妥协的艺术 / 298
- 8.1.10 鹏华中国50基金经理黄敬东：激情投资彰显个性 / 299
- 8.1.11 普华基金经理程世杰：大智若愚，大巧若拙 / 301
- 8.1.12 国泰金盛基金经理周传根：沉稳也是一种争胜办法 / 303
- 8.1.13 金元基金经理王黎敏：把积极投资进行到底 / 305
- 8.1.14 嘉实理财通增长基金经理邵健：中国股市最大魅力就是成长 / 306
- 8.1.15 泰和基金经理刘天君：方向正确就要坚持 / 308
- 8.1.16 嘉实货币基金经理吴洪坚：远见结下硕果 / 310
- 8.1.17 华宝兴业灵活配置基金经理魏东：以接飞刀为专业的人 / 312
- 8.1.18 兴业基金投资总监杜昌勇：牛市也要追求安全边际 / 314
- 8.1.19 海富通精选基金经理陈洪：做好收益和风险的匹配 / 315
- 8.2 金牛基金公司风采摘览 / 317
  - 8.2.1 华夏基金 / 317
  - 8.2.2 富国基金 / 318
  - 8.2.3 鹏华基金 / 320

8.2.4 南方基金 / 323

8.2.5 嘉实基金 / 325

8.2.6 银华基金 / 328

8.2.7 海富通 / 331

8.2.8 工银瑞信 / 331

参考文献 / 335