

舵手证券图书

www.zqbooks.com

中国 新基民

智君◎编著
ZHONGGUO

XIN JIMIN
SHOUCE 手册

本书由国内著名投资专家和实战操盘高手精心编写。他们把自身对中国基金的研究心得和操盘操作经验，通过大量的图表、浅显的文字和实例等方式深入浅出地介绍给读者。读者可以从书中了解如何开户、如何买卖、如何掌握基金分析方法、熟知各基金的详细情况。

对基民来说，只要用心读就能从书中找到制胜的秘诀！



地震出版社

中国

智君 〇 编著

ZHONGGUO

新基民

XIN JIMIN
SHOUCE

手册

地震出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国新基民手册 / 智君 编著. —北京: 地震出版社, 2007. 7

ISBN 978-7-5028-3130-1

I. 中… II. 智… 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 081107 号

地震版 XT200700152

中国新基民手册

智君 编著

责任编辑: 王琼

责任校对: 孙铁磊

出版发行: 地震出版社

北京民族学院南路 9 号

邮编: 100081

发行部: 68423031 68467993

传真: 88421706

门市部: 68467991

传真: 68467991

编辑部: 68462709 68423029

传真: 68467972

E-mail: seis@ht.rol.cn.net

经销: 全国各地新华书店

印刷: 环球印刷(北京)有限公司

版(印)次: 2007 年 7 月第一版 2007 年 7 月第一次印刷

开本: 850×1168 1/32

字数: 169 千字

印张: 9.625

印数: 00001~10000

书号: ISBN 978-7-5028-3130-1/F·361 (3812)

定价: 28.00 元

版权所有 翻印必究

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

前言

2006年，基金投资在股市总体向好的带动下，展示出了强大的专家理财优势，168只偏股型基金2006年平均净值增长率高达103.31%，其中90只收益率翻倍，最高的一只达到167.54%，超过1/3的基金取得了100%的收益。然而，基金作为一种专家理财产品，其赚钱能力是参差不齐的。在股市处于牛市的情况下，几乎所有的基金都能赚取丰厚的收益，让投资者赚得盆满钵满；而在熊市里只有非常少的基金才能赢取正的收益。

基金管理公司的资质状况、基金经理的经验和能力、基金风险控制措施的有效性、资产配置品种的科学性、证券市场环境等因素都会在不同程度上影响着基金最终收益的实现。

本书以中国新基民为读者对象，从实用的角度出发，全面系统地介绍了基金入门知识、基金品种介绍、基金操作指南、基金策略技巧、基金交易流程、基金业绩评价、基金公司详解，指导新基民投资基金从入门到精通，达到轻松理财和快乐理财的目的。

目 录

第一章 基金入门知识	1
第一节 基金的定义与种类	1
第二节 基金的发起与设立	3
第三节 基金的主体与客体	7
第四节 基金的信息与资料	13
第五节 基金的认购与申购	18
第六节 基金的赎回与转换	20
第七节 基金的收益与分配	24
第八节 基金的费用与分红	27
第九节 基金的现状与发展	31
 第二章 基金品种介绍	 33
第一节 货币型基金	33
第二节 债券型基金	40
第三节 保本型基金	44
第四节 指数型基金	47

第五节	股票型基金	50
第六节	封闭式基金	58
第三章	基金操作指南	63
第一节	基金操作准备	63
第二节	研读宣传资料	67
第三节	考察基金公司	68
第四节	确定投资品种	71
第五节	选择基金产品	72
第六节	关注基金变化	78
第七节	参考基金评级	81
第八节	基金定额投资	88
第九节	基金组合配置	92
第四章	基金策略技巧	96
第一节	货币型基金策略技巧	96
第二节	债券型基金策略技巧	99
第三节	保本型基金策略技巧	101
第四节	指数型基金策略技巧	103
第五节	股票型基金策略技巧	106
第六节	封闭式基金策略技巧	108

第五章 基金交易流程	111
第一节 工商银行基金交易流程	111
第二节 农业银行基金交易流程	118
第三节 华夏银行基金交易流程	120
第四节 招商银行基金交易流程	123
 第六章 基金业绩评价	 130
第一节 基金业绩指标	130
第二节 分析财务报表	131
第三节 基金净值变动	132
第四节 考核基金业绩	134
第五节 运用评价结果	136
 附 录	 138
一、开放式基金代码速查	138
二、封闭式基金代码速查	148
三、中华人民共和国证券投资基金法	151
四、证券投资基金信息披露管理办法	182
五、证券投资基金销售管理办法	194
六、证券投资基金运作管理办法	210
七、证券投资基金者保护基金管理办法	224

八、基金公司概论	232
1. 南方基金管理有限公司	232
2. 富国基金管理有限公司	233
3. 华夏基金管理有限公司	235
4. 嘉实基金管理有限公司	236
5. 国泰基金管理有限公司	238
6. 大成基金管理有限公司	241
7. 博时基金管理有限公司	242
8. 长盛基金管理有限公司	243
9. 华安基金管理有限公司	245
10. 易方达基金管理有限公司	246
11. 鹏华基金管理有限公司	248
12. 融通基金管理有限公司	249
13. 国投瑞银基金管理有限公司	250
14. 银华基金管理有限公司	252
15. 宝盈基金管理有限公司	253
16. 银河基金管理有限公司	254
17. 泰达荷银基金管理有限公司	255
18. 长城基金管理有限公司	258
19. 万家基金管理有限公司	259
20. 长信基金管理有限责任公司	260
21. 金鹰基金管理有限公司	261

22. 海富通基金管理有限公司	262
23. 泰信基金管理有限公司	263
24. 广发基金管理有限公司	264
25. 新世纪基金管理有限公司	266
26. 华宝兴业基金管理有限公司	267
27. 景顺长城基金管理有限公司	268
28. 天治基金管理有限公司	269
29. 兴业基金管理有限公司	270
30. 招商基金管理有限公司	271
31. 巨田基金管理有限公司	272
32. 华富基金管理有限公司	273
33. 天弘基金管理有限公司	274
34. 东方基金管理有限责任公司	275
35. 中信基金管理有限责任公司	276
36. 国联安基金管理有限公司	277
37. 国海富兰克林基金管理有限公司	278
38. 申万巴黎基金管理有限公司	279
39. 益民基金管理有限公司	280
40. 中海基金管理有限公司	281
41. 光大保德信基金管理有限公司	282
42. 东吴基金管理有限公司	283
43. 中银国际基金管理有限公司	284

44. 诺安基金管理有限公司	285
45. 上投摩根基金管理有限公司	286
46. 汇添富基金管理有限公司	287
47. 友邦华泰基金管理有限公司	288
48. 工银瑞信基金管理有限公司	290
49. 交银施罗德基金管理有限公司	291
50. 建信基金管理有限责任公司	292
51. 信诚基金管理有限公司	292
52. 汇丰晋信基金管理有限公司	294
53. 中邮创业基金管理有限公司	295

第一章 基金入门知识

第一节 基金的定义与种类

基金是一种间接的证券投资方式。基金管理公司通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人(即具有资格的银行)托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，然后分享收益，当然也得共担投资风险。根据不同标准可以将证券投资基金划分为不同的种类：

根据基金单位是否可增加或赎回

分为开放式基金和封闭式基金。

1. 开放式基金不上市交易，一般通过银行申购和赎回，基金规模不固定，基金单位可随时向投资者出售，也可应投资者要求买回的运作方式；
2. 封闭式基金有固定的存续期，期间基金规模固定，一般在证券交易场所上市交易，投资者通过二级

市场买卖基金单位。

根据组织形态的不同

分为公司型基金和契约型基金。

1. 证券投资基金通过发行基金份额成立投资基金公司的形式设立，通常称为公司型基金；

2. 由基金管理人、基金托管人和投资者三方通过基金契约设立，通常称为契约型基金。目前我国的证券投资基金均为契约型基金。

根据投资风险与收益的不同

分为成长型基金、收入型基金和平衡型基金。

1. 成长型基金：以追求长期稳定增值为目的，投资标的以具备长期资本增长潜力、素质优良、知名度高的大型绩优公司股票为主。

2. 收入型基金：主要投资于可带来现金收入的有价证券，以获取当期的最大收入为目的。收入型基金资产成长的潜力较小，损失本金的风险相对也较低，一般可分为固定收入型基金和权益收入型基金。

3. 平衡型基金：以兼顾长期资本和稳定收益为目标。通常有一定比重资金投资于固定收益的工具，如债券、可转换公司债等，以获取稳定的利息收益，控制风险，其他的部分则投资股票，以追求资本利得，

风险 / 报酬适中，适合稳健、保守的投资者。

根据投资对象的不同

分为股票型基金、债券型基金、货币型基金、指数型基金等。

1. 股票型基金：以股票投资为主，60%以上的基金资产投资于股票的基金。

2. 债券型基金：包括两类基金。一种是不进行股票投资的纯债券型基金，另一种是只进行新股认购，但不进行积极股票投资的基金。

3. 货币型基金：是指以国库券、大额银行可转让存单、商业票据、公司债券等货币市场短期有价证券为投资对象的投资基金。

4. 指数型基金：以某种指数的成份股为主要投资对象的基金。

第二节 基金的发起与设立

基金发起人

基金发起人是指发起设立基金的机构，它在基金

的设立过程中起着重要作用。在我国，根据《证券投资基金管理暂行办法》的规定，基金的主要发起人为按照国家有关规定设立的证券公司，信托投资公司及基金管理公司，基金发起人的数目为两个以上。

1. 依据《证券投资基金管理暂行办法》及中国证监会的有关规定，基金发起人主要职责包括：

(1) 制定有关法律文件并向主管机关提出设立基金的申请，筹建基金。

(2) 认购或持有有一定数量的基金单位。基金发起人须在募集基金时认购一定数量的基金单位，并在基金存续期内保持一定的持有比例，从而使基金发起人与基金持有人的利益结成一体，保证基金发起人以维护投资者的合法权益作为其行为准则，不从事有损于投资者利益的活动，以切实保护投资者的利益。

(3) 基金不能成立时，基金发起人须承担基金募集费用，将已募集的资金并加计银行活期存款利息在规定时间内退还基金认购人。由于基金发起人对基金的设立有重大影响，因此，一些国家和地区对发起人应具备的条件都有较为严格的要求。

2. 我国《证券投资基金管理暂行办法》规定，基金发起人必须具备以下条件：

(1) 主要发起人是按照国家有关规定设立的证券公司、信托投资公司及基金管理公司；

(2)基金发起人必须拥有雄厚的资本实力，每个发起人的实收资本不少于3亿元人民币；

(3)基金的主要发起人有3年以上从事证券投资的经验及连续盈利的记录；

(4)基金发起人有健全的组织机构和管理制度，财务状况良好，经营行为规范等。

基金的设立

在我国，基金的设立，必须经中国证券监督管理委员会审查批准。

1. 开放式基金的设立，应具备下列条件：

(1)发起人、基金托管人、基金管理人要有健全的组织机构和管理制度，财务状况良好，经营行为规范；

(2)基金托管人、基金管理人有符合要求的营业场所、安全防范设施和与业务有关的其他设施；

(3)必须在人才和技术设施上能够保证每周至少一次向投资者公布基金资产净值和申购、赎回价格；

(4)有明确、合法、合理的投资方向；

(5)有明确的基金组织形式和运作方式；

(6)基金托管人、基金管理人近一年内无重大违法、违规行为；

(7)中国证监会规定的其他条件。

2. 基金发起人准备各种法律文件，如设立基金的

申请报告、发起人协议、基金契约、基金托管协议、基金招募说明书等。

(1) 申请报告主要包括：基金名称、拟申请设立基金的必要性和可行性、基金类型、基金规模、存续期间、发行价格、发行对象、基金的交易或申购与赎回安排、拟委托的基金管理人与基金托管人等。

(2) 发起人协议应包括拟设立基金的基本情况、发起人的权利和义务、发起人认购基金单位的数量、拟聘任的基金管理人和基金托管人、发起人对主要发起人的授权等内容。

(3) 基金契约、托管协议、招募说明书的内容与格式，中国证监会在《证券投资基金管理暂行办法》实施准则中都有详细规定。发起人应严格按照要求起草上述文件。

3. 基金发起人准备好各种文件后，应上报中国证监会。中国证监会收到文件后对基金发起人资格、基金管理人资格、基金托管人资格以及基金契约、托管协议、招募说明书以及上报材料的完整性、准确性进行审核，如果符合有关标准，则正式下文批准基金发起人公开发行基金。

4. 基金发起人收到中国证监会的批文后，于发行前三天公布招募说明书，并公告具体的发行方案。

5. 《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则

中，对申请设立的基金本身也做了一些规定：

(1) 发起人可申请设立开放式基金，也可申请设立封闭式基金，并规定封闭式基金存续期不得少于 5 年，最低募集数额不得低于两亿元等；

(2) 基金经批准向社会公开发售后，并不表明基金已正式成立，还必须满足一定的条件：对封闭式基金来说，自该基金批准之日起 3 个月内募集的资金超过批准规模的 80%，对开放式基金来说，批准之日起 3 个月内净销售额不得少于两亿元。有关募集资金的数额，需经有资格的会计师事务所出具验资证明。

第三节 基金的主体与客体

在基金的运作中，涉及到多个当事人，具体包括：基金发起人、基金投资者、基金管理人、基金托管人、基金销售机构或基金交易机构、律师事务所和会计师事务所等中介机构。

基金投资者是基金的主体，其余的当事人是基金的客体。基金管理人与托管人的关系是经营与监管的关系；持有人与托管人之间的关系是委托与受托的关系。从下图是可以看出基金当事人之间的关系：