

基金赚钱有道

基金的申购、赎回、转换、分红、组合、信息分析等，都有各自的诀窍，掌握了才能踏踏实实赚到钱。

分步骤详解基金投资过程

分红

赎回

申购



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

基金赚钱有道

基金的申购、赎回、转换、分红、组合、信息分析等，都有各自的诀窍，掌握了才能踏踏实实赚到钱。

过程
分步骤详解基金投资

申购

赎回

分红



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

基金赚钱有道/吴晶, 谢渊明编著. —北京: 中国经济出版社, 2007. 7

ISBN 978 - 7 - 5017 - 8039 - 6

I. 基… II. ①吴… ②谢… 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 049217 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 牛慧珍(电话:010-68355210 E-mail:niuhuizhen@yahoo.com.cn)

责任印制: 石星岳

封面设计: 任燕飞

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京金华印刷有限公司

开 本: A5

印 张: 9.5

字 数: 210 千字

版 次: 2007 年 9 月第 1 版

印 次: 2007 年 9 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5017 - 8039 - 6/F · 7039

定 价: 25.00 元

版权所有 盗版必究

举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176

前 言

2006 年以来，股指大幅攀升，股票型基金平均收益率高达 120%， “收益翻番” 成为基金市场最滚烫的字眼，在基金赚钱效应的驱动下，越来越多的人开户加盟，许多老股民也纷纷转变为基民，基民队伍迅速壮大，基金数量和规模也出现爆炸式增长。

但是，基金作为一种专家理财产品，它的赚钱能力是参差不齐的。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基金最终收益的实现。想要靠基金赚钱，就得知道基金投资中的一些道理。

会赚钱的基民首先得是个基本功扎实的基民，买基金前就对基金的类型、基金公司的运作、基金经理的背景有一定的了解；会赚钱的基民其次得是个精明的基民，对手续费的多少、收益的多少、盈亏点的计算等，肚子里都有一本明细账；会赚钱的基民还得是个熟练掌握交易规则的基民，对基金买卖的每个环节、基金买卖的相关技巧了如指掌，从而做到游刃有余。

然而怎样才能成为这样一个会赚钱的基民呢？本书采用分类式与问答式相结合的方式来编写，能让基民比较全面地认识基金、理解基金、实际操作基金。在编写过程中，特别注意突

出以下三个特点：

1. 实用。本书按照基金买卖的实际过程，对基金的各类知识进行阐述，尤其辅以必要的图表、案例和计算公式，循序渐进地引导读者去了解基金，掌握投资的道理，算清自己的明细账，最终从基金投资中赚到钱。

2. 详实。对买卖基金的过程中可能遇到的种种情况，本书都尽可能地给出了详细的指导。

3. 通俗而不失深刻。所谓通俗，就是人人都能看得懂，学有所获。深刻就是为读者提供了更高层次的操作指南，而不仅仅是简单的概念普及。

最后希望通过本书，能让拟投资基金、或已投资基金的你对基金有一个全面的认识，掌握实际操作的技巧，在买卖基金中少走一些弯路，少承受一些风险，赚得盆满钵满。



目录

CONTENTS

第一章 练好基本功

要想通过基金投资而赚钱，首先就得练好自己的基本功，本章节比较全面地介绍了基金的各类知识基础，让拟入市、已入市的你有一个好的基本功。

- 什么是证券投资基金 /3
- 基金的分类 4
- 开放式基金与封闭式基金的比较 /7
- 基金与其他理财产品的比较 /9
- 正确认识基金投资的风险 /13
- 基金管理公司怎样进行投资决策 /16
- 怎样选择基金 /18
- 基金净值的含义以及如何计算 /22
- 基民三个“要知道” /24
- 买卖基金七步骤 /25
- 常用基金术语速览 /27

第二章 基金申购前

选择一只基金前，得有很多准备工作。基民们必须对拟申购基金有个详细、全面的分析，如基金经理资历、投资风格、所选基金的历史业绩以及一些细节等等。

- 必不可少的基金投资准备 /35
- 做好自己的投资规划 /37
- 选择一个值得信赖的基金公司 /40
- 学会关注基金经理 /42
- 寻找更能赚钱的基金 /45
- 如何参考以往投资业绩 /50
- 选便宜的还是选贵的好 /53
- 不同的基金不同的投资策略 /55
- 巧妙利用伞形基金 /58
- 基金投资的收益、费用和报价 /60

第三章 基金的申购

学会申购，这是实践性入市的第一步。本章节就基民申购基金的初始价格确定方式、交易所价格与基金运作关系、申购的办理过程以及一些申购时的诀窍分别做详细剖析。

- 基金申购的办理 /69
- 基金申购价格的确定方式 /71
- 开放式基金的认购程序 /73
- 低成本买基金有诀窍 /75
- 选择申购时机有诀窍 /77
- 不要盲目选择认购 /80



第四章 基金的赎回

基金的赎回是每个基民都要经过的阶段。本章节就基金赎回的办理流程、基金赎回的费用以及基金赎回的一些特殊情况与诀窍分别做出分析。

- 基金赎回的办理及费用 /87
- 如何计算基金的赎回支付金额 /88
- 基金赎回如何快速到账 /89
- 绕开基金赎回误区 /92
- 基金赎回有诀窍 /94
- 算好定向投资基金赎回前的盈亏点 /98

第五章 基金的分红

享受基金的分红，是基民投资基金的重要目的之一。故而了解基金分红是做好基民的基础之一，本章节将用通俗的语言详细说明基金分红的方方面面。

- 全面了解基金分红 /103
- 开放式基金如何实施分红 /105
- 封闭式基金如何实施分红 /106
- 基金分红方式的选择诀窍 /110
- 理性看待基金分红 /113
- 基金分红应注意的事项 /117
- 后分红时代封闭式基金的投资诀窍 /119

第六章 基金的组合投资

投资有风险，只投资一种基金更是有风险。为了“钱袋子”的安全，好基民可以运用组合投资法来规避这种市场风险，使基金净值波动减小、收益更加稳定。

- 如何构建投资组合 /125
- 设计出适合自己的组合投资 /128
- 简单6步调整你的基金组合 /130
- 国债加基金，低风险理财组合体 /132
- 股票型基金投资，组合需随机应变 /133
- 股票和基金相互组合 /136
- “保本增强理财”方案 /140
- 青年人怎样构建有效的基金组合 /142
- 老年人如何优化基金组合 /146
- 构建工薪家庭省心投资组合 /148

第七章 基金的买卖操作

基金买卖是所有基民都需要熟练掌握的一个颇为复杂的过程，其间隐含许多诀窍。基民们只有在了解、吸收了这些操作诀窍的基础上才能形成自己的独门诀窍，行往于基市而不败。

- 在哪里买基金最合适 /153
- 如何计算基金达到保本的净值 /157
- 何时开始计算货币市场基金收益 /158
- 先定周期再看收益 /159
- 定期、定额买基金——小钱照样致富 /161
- 基金定投如何运作更合算 /164



- 购买新基金的技巧 /167
- 不得不讲究的投资操作策略 /170
- 网上买卖基金操作诀窍 /173
- 基金转换投资也要讲技巧 /177
- 买基金巧套六利 /180
- 怎样应对基金“套牢” /183
- 正确应对基金的“波动” /184
- “卖基”的时机选择 /186

第八章 基金的信息分析

面对种类繁多的基金，在具体到买哪只时，基民们往往表现出不知所措，此时，学会分析基金信息显得尤为重要。

.....

- 获取基金信息的途径 /193
- 要学会看宣传单 /194
- 关注必要信息 /196
- 分析财务报告有哪些诀窍 /198
- 怎样看基金排行榜 /199
- 如何阅读基金周报 /201
- 如何分析基金年报 /202
- 如何判别基金管理人的投资水平 /205

第九章 避免误区少受伤

基金投资有很多陷阱，一不小心就可能亏损，所以详细了解买卖基金时容易陷入的一般性投资误区很有必要，可让你少犯错误、尽早成为少受伤、不受伤的基民。

.....

- 基金投资的习惯性误区 /209
- 基金组合八忌 /213
- 购买货币市场基金的四误区及四不该 /216
- 去除错误的“六大倾向” /219
- 走出定期定额的理财误区 /222
- 忌追涨杀跌 /224
- 别过于相信基金公司的宣传材料 /225
- 基金投资的最高境界——忘记 /226

第十章 定时定额基金投资理财法的运用

纸上得来终觉浅，要知此事需躬行。本章以定时定额基金投资法运用为例，围绕实际生活中的实际问题做深入的分析，让您实实在在地感受到基金投资是有大道理的。

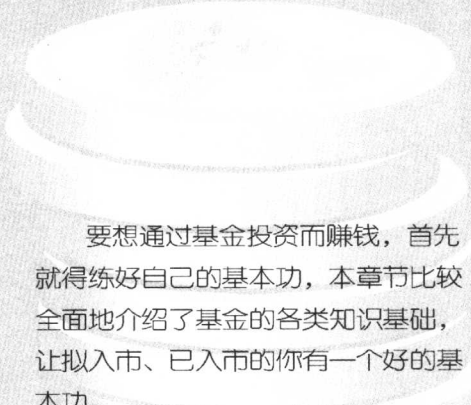
.....

- 定时定额基金投资法 /231
- 定时定额投资与子女教育资金计划 /239
- 定时定额投资与养老金计划 /241
- 定时定额投资与中长期资金计划 /244

附表1 十大基金公司/247

附表2 各大银行代销基金一览表/273

附表3 开放式基金净值一览表/276



要想通过基金投资而赚钱，首先就得练好自己的基本功，本章节比较全面地介绍了基金的各类知识基础，让拟入市、已入市的你有一个好的基本功。

第一章

FUND

练好基本功

什么是证券投资基金

证券投资基金，简称基金，是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过基金发行单位，集中投资者的资金，由基金托管人托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券、外汇、货币等金融工具投资，以获得投资收益和资本增值。

通俗地说，证券投资基金是通过汇集众多投资者的资金，交给银行保管，由专业的基金管理公司负责投资于股票和债券等证券，以实现保值增值目的的一种投资工具。

证券投资基金有如下优势：

1. 具有专家理财的优势

基金管理公司都由一些金融投资专家组成，他们一般都受过专业训练，在投资领域积累了相当丰富的经验，而且和证券市场联系紧密，信息资料齐全，分析手段先进，比一般人更能把握市场的走势。

2. 在一定范围和一定程度上可以控制风险的优势

可以说任何的投资都是具有风险的，基金管理人凭借自身的专业知识，能够较为准确地判断投资面临风险的种类、性质、大小，采取相应的风险控制措施。而大多数普通投资者对风险的认识不一定正确，即便意识到风险的存在，也可能因为资金量的限制或风险控制工具的欠缺，不能采取分散投资或其他适

当的风险控制措施。

3. 取得投资的规模效益优势

投资基金汇集众多中小投资者的资金，形成一定规模的大额资金，在参与证券投资时能取得规模效益。

4. 费用较低的优势

与股票相比，买卖证券投资基金的手续费较低，税收上通常也享有一定的优惠。

基金的分类

基金投资的第一步就是要了解基金的分类，然后才谈得上选择适合自己的一只或多只基金。基金有很多种，根据不同标准可以将投资基金划分为以下几类：

1. 根据基金单位是否可增加或赎回，投资基金可分为开放式基金和封闭式基金

开放式基金是指基金设立后，投资者可以随时申购或赎回基金单位，基金规模不固定的投资基金；封闭式基金是指基金规模在发行前已确定，在发行完毕后的规定期限内，基金规模固定不变的投资基金。

2. 根据组织形态的不同，投资基金可分为公司型投资基金和契约型投资基金

公司型投资基金是具有共同投资目标的投资者组成以盈利为目的的股份制投资公司，并将资产投资于特定对象的投资基金；契约型投资基金也称信托型投资基金，是指基金发起人依据其与基金管理人、基金托管人订立的基金契约发行基金而组



建的投资基金。

3. 根据投资风险与收益的不同，投资基金可分为成长型投资基金、收入型投资基金和平衡型投资基金

成长型投资基金是指把追求资本的长期成长作为其投资目的的投资基金；收入型基金是指以能为投资者带来高水平的当期收入为目的的投资基金；平衡型投资基金是指以支付当期收入和追求资本的长期成长为目的的投资基金。

4. 根据投资对象的不同，投资基金可分为股票基金、债券基金、货币市场基金、期货基金、期权基金、指数基金和认股权证基金等

股票基金是指以股票为投资对象的投资基金；债券基金是指以债券为投资对象的投资基金；货币市场基金是指以国库券、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；期货基金是指以各类期货品种为主要投资对象的投资基金；期权基金是指以能分配股利的股票期权为投资对象的投资基金；指数基金是指以某种证券市场的价格指数为投资对象的投资基金；认股权证基金是指以认股权证为投资对象的投资基金。

5. 根据投资货币种类，投资基金可分为美元基金、日元基金和欧元基金

美元基金是指投资于美元市场的投资基金；日元基金是指投资于日元市场的投资基金；欧元基金是指投资于欧元市场的投资基金。

6. 根据资本来源和运用地域的不同，投资基金可分为国际基金、海外基金、国内基金、国家基金和区域基金

国际基金是指资本来源于国内，并投资于国外市场的投资

基金；海外基金也称离岸基金，是指资本来源于国外，并投资于国外市场的投资基金；国内基金是指资本来源于国内，并投资于国内市场的投资基金；国家基金是指资本来源于国外，并投资于某一特定国家的投资基金；区域基金是指投资于某个特定地区的投资基金。

表 1-1 各类基金的投资风格

基金名称	投资风格
股票型基金	主要投资于股票的基金，其中股票投资占资产净值的比例 $\geq 60\%$ ，较高风险，较高收益，以中长期投资为主。
债券型基金	主要投资于债券的基金，其中债券投资占资产净值的比例 $\geq 80\%$ ，低风险，收益视市场中长期利率水平而定，以中长期投资为主。
配置型基金	投资于股票、债券以及货币市场工具的基金，且不符合股票型基金和债券型基金的分类标准，收益视该基金投资股票占比而定，进可攻，退可守，风险中等，适合中长期投资。
货币市场基金	主要投资于货币市场工具的基金，货币市场工具包括短期债券、央行票据、回购、同业存款（大额存单、商业票据）等。高流动性，收益视市场短期利率水平而定，低风险，适合短期投资。
保本基金	基金招募说明书中明确规定相关的担保条款，即在满足一定的持有期限后，为投资人提供本金或收益的保障，长期持有才能保本，有保本的约束，收益一般。