

千万不要错过
中国近年来最好的投资机会

基金稳赚 一本通

赵文明 主编

基金投资入门与实战技巧 必备宝典

- ◆ 用最经济的时间掌握最实用的基金知识
- ◆ 轻松解决初买基金遇到的各种实际问题
- ◆ 熟练掌握基金投资过程中的方法和技巧
- ◆ 最终实现从新基民到老基民的完美过渡



本书涵盖对基金公司及其各种基金

全面综合深入的解释和分析

买基金赚的就是安心和轻松，是轻松让钱生钱的最佳选择



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

基金稳赚一本通

——基金投资入门与实战技巧必备宝典

赵文明 主编

经济管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

基金稳赚一本通: 基金投资入门与实战技巧必备
宝典/赵文明主编. —北京: 经济管理出版社, 2007.10

ISBN 978-7-5096-0025-2

I. 基... II. 赵... 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 123660 号

出版发行: **经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话: (010)51915602 邮编: 100038

印刷: 北京银祥印刷厂

经销: 新华书店

选题策划: 张 艳

责任编辑: 刘 宏

技术编辑: 蒋 方

责任校对: 郭红生

720mm×1040mm/16

20 印张 328 千字

2007 年 10 月第 1 版

2007 年 10 月第 1 次印刷

印数: 1—8000 册

定价: 32.00 元

书号: ISBN 978-7-5096-0025-2/F·25

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010)68022974 邮编: 100836

作者简介

赵文明，世纪鸿蒙管理顾问公司总经理，首席咨询师，执行董事。近年来，一直从事中国资本市场的研究工作，发表多篇有影响的学术论文，曾任《证券日报》主任记者，并为多家学术机构、研究院所的特约研究员。著有《B股点金》、《香港二板市场上市指南》等多种财经证券类图书，深受读者好评，尤其是畅销书《索罗斯空袭香港》、《解读风险投资》，是对资本市场热点事件追踪研究和深入分析的作品，获得社会广泛认可和关注。

作者信箱：wjh868@sina.com

前言

基金作为金融市场的主要投资理财工具，以其风险较低、收益高而稳定且易于打理的特点，日益受到广大投资者的青睐和追捧，它正逐渐融入人们的经济生活，影响人们的经济行为。基金投资时代已经来临，基金业的新序幕已经拉开。

对于广大的中国投资者来说，这是一个绝好的机会。“中国已经成为全球基金业的战略市场。”法国兴业资产管理公司董事长兼首席执行官艾伦克劳曾这样说。

艾伦克劳认为，中国的资产管理市场目前正处于快速的增长期，包括持续增长的经济、高达 80% 的居民储蓄率、人口年龄结构带来的养老需求等将支持中国的资产管理业务快速发展。基金和证券投资取代储蓄成为居民的主要投资方式的趋势已经展开。

在美国，半数以上的家庭投资共同基金，家庭中大部分的资产以基金形式存在。在中国，随着家庭和个人财富的逐步积累，中产阶级的日渐庞大，基金这种新的投资工具一定会越来越受到普通投资者的青睐。

在投资市场曾有人这样说：存银行，不甘心；炒股票，不放心；做地产，不安心；买基金，最省心！

投资者对基金的青睐源于其稳健的收益。基金的收益率不断刷新，以获评“持续优胜金牛基金”的富国天益价值基金为例：2004 年成立以来，该基金投资业绩表现出色，2004 年和 2005 年年度排名都获得第一。至 2006 年年底，富国天益总回报率已达到 225%，在全部开放式基金中同样位列第一。如此高的回报率，没有人能够抵挡这种诱惑。

投资基金已成为众多投资者的首选，但许多投资者却苦于缺乏基本的基金知识，不知如何操作，无法下手。即使有的投资者已成为基民，但由于对基金的风险、收益、投资技巧等没有明确的认知，盲目出手，最终收



益不甚理想。因此，很有必要编著一些对广大投资者有指导意义的书，为那些“摸着石头过河”的投资者架起一座通向财富自由的桥梁。

本书定位于大众通俗读物，以中国新基民为对象，注重实用性和操作性，以基金基本概念、挑选基金、购买基金、持有基金、交易基金、规避风险、方法技巧、投资误区为主线，清晰明了、全面系统地介绍了普通投资者在实际操作中遇到的主要问题、关键细节，以及方法技巧。希望能帮助投资者跨越基金投资的门槛，摸清基金投资的门道，轻松理财致富。同时，在本书的最后一章和附录中介绍了每个基金公司旗下各种基金产品的特点，以及相关法律法规，使投资者获得全面的数据资料。

通过阅读本书，希望投资者能轻松实现用小钱变大钱、从穷人到富人的跳跃，真正分享中国经济高速发展的成果。

目 录

第一章 透视基金：基金投资入场须知	1
一、基金到底是什么	1
(一) 轻松理解基金的概念	1
(二) 基金的特点很适合普通大众投资	2
二、点击基金关键词	3
三、基金有哪些种类	6
四、基金投资运作流程	10
(一) 基金的运作机制	10
(二) 投资基金运作流程	11
(三) 投资者、基金管理人、基金托管人三者的关系	12
(四) 基金运作实例	12
五、基金投资的收益与费用	14
(一) 基金投资的收益	14
(二) 基金投资的费用	15
(三) 前端和后端收费模式	17
第二章 挑选基金：选择适合自己的基金	21
一、选择基金的原则	21
(一) 遵从一般原则	21
(二) 考察重要指标	23
二、如何选择基金品种	25
(一) 根据风险和收益选择基金品种	25
(二) 根据投资期限选择基金品种	26



(三) 根据投资者的年龄特点选择基金品种	27
三、如何选择基金管理公司	28
(一) 什么是基金管理公司	28
(二) 选择基金管理公司的标准	29
(三) 如何评价基金管理公司	30
四、选择优秀的基金经理人	32
(一) 选基金先选基金经理人	32
(二) 优秀基金经理人具备的素质	32
(三) 选择基金经理人必须关注投研团队	34
五、分析基金披露的信息	34
(一) 从哪些途径了解基金信息	34
(二) 了解基金信息披露的内容和时间	35
(三) 怎样阅读基金招募说明书	37
(四) 怎样看基金排行榜	38
(五) 怎样分析基金的年报 (半年报)	41
六、选择适合自己的基金	43
(一) 选择适合自己的基金的原则	43
(二) 如何设计基金投资组合	44
第三章 买卖基金：基金购买和赎回的基本操作	47
一、基金购买的渠道	47
(一) 基金购买的一般渠道	47
(二) 选择适合自己的基金购买渠道	50
二、怎样办理开户手续	51
(一) 开设相关账户：基金账户和交易账户	51
(二) 具体办理开户手续	52
三、基金的购买流程	53
(一) 开放式基金认购程序	53
(二) 基金的申购程序	55
(三) 开放式基金申购限制	56
(四) 拒绝或暂停申购	56



四、基金的赎回条件及流程	57
(一) 基金赎回的条件及策略	57
(二) 基金赎回的程序	58
(三) 拒绝或暂停赎回基金	58
第四章 持有基金：跟踪和调整所持基金	61
一、如何关注所持基金	61
二、掌握基金“波动”的原因	62
三、如何应对基金调整期	64
四、绩优基金 + 长期持有	65
五、如何面对基金经理人的替换	67
第五章 交易基金：把握各种类型基金的交易要点	69
一、该出手时当出手	69
(一) 适度选择时机	69
(二) 学会用基金转换	70
二、基金定投的交易要点	71
(一) 最适合工薪阶层的基金投资方式：基金定投	71
(二) 基金定投的原则	72
(三) 如何挑选定投基金	74
(四) 基金定投的投资技巧	75
(五) 中途退出基金定投的途径	76
(六) 基金定投的注意事项	77
三、指数型基金的交易要点	78
(一) 什么是指数型基金	78
(二) 指数型基金的优点	79
(三) 指数型基金的风险	80
(四) 如何选择指数型基金	81
(五) 如何交易 ETF 基金	82
四、货币市场基金交易要点	87
(一) 货币市场基金：储蓄替代品	87
(二) 货币市场基金的特点	88



(三) 货币市场基金的风险	88
(四) 货币市场基金投资技巧	89
(五) 如何购买货币市场基金	90
(六) 如何衡量和计算货币市场基金的收益	92
(七) 提前赎回货币市场基金损益计算	93
五、LOF 基金的交易要点	93
(一) 什么是 LOF 基金	93
(二) LOF 基金和传统开放式基金相比的优点	94
(三) LOF 基金的运转机制	95
(四) 如何购买 LOF 基金	96
(五) 如何办理基金份额的跨系统转托管	96
(六) LOF 基金和 ETF 基金的区别	97
(七) LOF 基金如何套利	98
六、保本基金的交易要点	99
(一) 什么是保本基金	99
(二) 保本基金是怎样保本的	100
(三) 哪些人群适合投资保本基金	101
(四) 如何挑选保本基金	102
(五) 保本基金投资策略	104
(六) 保本基金到期该怎么办	105
七、封闭式基金的交易要点	106
(一) 封闭式基金的价格和折价	106
(二) 怎样购买封闭式基金	107
(三) 封闭式基金的收益分配原则	107
(四) 基金的封转开	108
第六章 规避风险：防范基金投资的风险	109
一、要具有风险意识	109
(一) 基金并非稳赚不赔	109
(二) 投资基金要具有的六种风险意识	110
二、基金投资有哪些风险	112
三、如何分析基金的风险	113



四、如何降低基金投资风险	114
(一) 进行试探性投资	114
(二) 进行分散投资	115
(三) 基金定投, 平摊成本	116
(四) 长期持有	117
第七章 方法点睛: 基金投资的基本技巧	119
一、基金套利的技巧	119
(一) 基金套利的基本方法	119
(二) 基金套利要讲究策略	122
二、基金转换的技巧	123
(一) 什么是基金转换	123
(二) 基金转换的关键是把握时机	124
(三) 基金转换的策略	124
三、基金降低成本的技巧	126
(一) 多用网络交易	126
(二) 不要频繁进出	126
(三) 红利再投资	127
(四) 选用后端收费模式	127
(五) 参加基金持续营销	128
(六) 进行基金团购	128
(七) 分批建仓 摊薄成本	130
四、基金组合的技巧	131
(一) 构建基金组合的两个层面	131
(二) 基金组合调整五步法	131
(三) 构建核心组合	133
(四) 如何监控基金投资组合	134
(五) 基金组合应注意的事项	135
五、基金购买的技巧	136
(一) 买新基金还是买老基金	136
(二) 买规模大的基金还是规模小的基金	137
(三) 购买新基金的五看原则	137



(四) 买基金的“八字真言”	138
(五) 注重购买基金的细节	139
(六) 购买基金要注意的关键问题	140
六、基金赎回的技巧	141
(一) 基金赎回的窍门	141
(二) 怎样选择赎回的时机	143
(三) 如何减少基金赎回在途时间	144
(四) 基金赎回的误区	145
七、基金网上交易的技巧	146
(一) 网上交易模式的选择	146
(二) 基金网上交易四招	148
第八章 亡羊补牢：走出基金投资的误区	149
一、观念上的误区	149
(一) 稀里糊涂买基金	149
(二) 把基金当股票炒	151
(三) 基金分红越多越好	152
(四) 把基金理财当发财	153
(五) 奉基金星级评价为圭臬	156
(六) 不买就来不及了	158
(七) 这山望着那山高	159
(八) 盲目崇拜基金经理	162
二、操作中的误区	164
(一) 对基金进行波段操作	164
(二) 把死守当长期持有	164
(三) 不考虑自身风险承受能力	165
(四) 没有设定“止损点”和“止盈点”	166
(五) 倾囊而出投机基金	169
(六) 购买基金后当甩手掌柜	169
(七) 缺乏核心组合	171
(八) 多面出击，持有基金太多	171
(九) 忽视细节增加风险	173



第九章 慧眼掘金：基金公司及基金产品特点全盘分析	175
一、了解基金管理公司	175
(一) 基金管理公司的具体职责	175
(二) 基金管理公司的业务特点	176
(三) 基金管理公司如何控制风险	176
二、中国各基金管理公司及基金产品特点	177
万家基金管理有限公司	178
上投摩根基金管理有限公司	180
大成基金管理有限公司	183
工银瑞信基金管理有限公司	187
广发基金管理有限公司	189
中邮创业基金管理有限公司	191
中欧基金管理有限公司	192
中信基金管理有限公司	192
中海基金管理有限公司	194
中银国际基金管理有限公司	194
友邦华泰基金管理有限公司	196
天弘基金管理有限公司	197
天治基金管理有限公司	198
长信基金管理有限公司	199
长城基金管理有限公司	201
长盛基金管理有限公司	203
东方基金管理有限公司	206
东吴基金管理有限公司	207
巨田基金管理有限公司	208
汇丰晋信基金管理有限公司	209
汇添富基金管理有限公司	211
申万巴黎基金管理有限公司	214
交银施罗德基金管理有限公司	217
光大保德信基金管理有限公司	219
兴业基金管理有限公司	220



华安基金管理有限公司	222
华宝兴业基金管理有限公司	226
华夏基金管理有限公司	229
华富基金管理有限公司	233
华商基金管理有限公司	235
国投瑞银基金管理有限公司	235
国泰基金管理有限公司	238
国海富兰克林基金管理有限公司	243
国联安基金管理有限公司	244
宝盈基金管理有限公司	246
建信基金管理有限公司	248
招商基金管理有限公司	250
易方达基金管理有限公司	253
金鹰基金管理有限公司	259
信诚基金管理有限公司	260
信达澳银基金管理有限公司	261
南方基金管理有限公司	262
泰达荷银基金管理有限公司	268
泰信基金管理有限公司	271
海富通基金管理有限公司	272
益民基金管理有限公司	275
诺安基金管理有限公司	276
诺德基金管理有限公司	278
银华基金管理有限公司	279
银河基金管理有限公司	282
博时基金管理有限公司	285
富国基金管理有限公司	289
景顺长城基金管理有限公司	293
新世纪基金管理有限公司	295
鹏华基金管理有限公司	296
嘉实基金管理有限公司	300
融通基金管理有限公司	304

第一章 透视基金：基金投资 入场须知

一、基金到底是什么

(一) 轻松理解基金的概念

要投资基金首先要了解基金的概念。那么，基金到底是什么呢？

基金是指通过发行基金单位将投资者分散的资金集中起来，交由专业的托管人和管理人进行托管、管理，运作资金，投资于股票、债券、外汇、货币、实业等领域，以尽可能减少风险，获得收益，从而使资本得到增值，而资本的增值部分，也就是基金投资的收益归持有基金的投资者所有，专业的托管、管理机构收取一定比例的托管管理费用。

基金是以“基金单位”作单位的，在基金初次发行时，基金总额被划分为若干等额的整数份，每一份就是一个基金单位。例如某只基金发行时的基金总额共计 30 亿元，将其等分为 30 亿份，每一份即一个基金单位，代表投资者 1 元的投资额。

为了进一步加深对基金概念的理解，我们可以做一个比喻：假设你有一笔钱想投资债券、股票等进行增值，但自己既没有那么多精力，也没有专业知识，钱也不是很多，就想到与其他几个人合伙出资，雇一个投资高手，操作大家合出的资产进行投资增值。但这里面，如果每个投资人都与



投资高手随时交涉，那将十分麻烦，于是就推举其中一个最懂行的牵头办这事。定期从大伙合出的资产中按一定比例提成给他，由他代为付给高手劳务费报酬。当然，他自己牵头出力张罗大大小小的事，包括挨家跑腿，有关风险的事向高手随时提醒着点，定期向大伙公布投资盈亏情况等，不可白忙，提成中的钱也有他的劳务费。上面这种运作方式就叫做合伙投资。将这种合伙投资的模式放大一千倍、一万倍，就成为基金。

如果这种合伙投资的活动经过国家证券行业管理部门（中国证券监督管理委员会）的审批，允许这项活动的牵头操作人向社会公开募集吸收投资者加入合伙出资，这就是发行公募基金，也就是现在大家常见的基金。

基金管理公司就是这种合伙投资的牵头操作人，不过它是个公司法人，资格必须经过中国证监会审批。一方面，基金公司与其他基金投资者一样也是合伙出资人之一；另一方面，由于它牵头操作，要从大家合伙的资产中按一定的比例每年提取劳务费（称基金管理费），替投资者代雇代管理负责操盘的投资高手（就是基金经理），还有帮高手收集信息搞研究的人，定期公布基金的资产和收益情况。当然，基金公司的这些活动必须经过证监会批准。

为了大家合伙的资产的安全，不被基金公司偷着挪用，中国证监会规定，基金的资产不能放在基金公司手里，基金公司和基金经理只管交易操作，不能碰钱，记账管钱的事要找一个擅长此事又信用高的人负责，这个角色当然非银行莫属。于是这些出资（就是基金资产）就放在银行，而建成一个专门账户，由银行管账记账，称为基金托管。当然银行的劳务费（称基金托管费）也得从大家合伙的资产中按比例抽一点按年支付。所以，基金资产相对来说只有因那些高手操作不好而被亏损的风险，基本没有被偷挪走的风险。从法律角度说，即使基金管理公司倒闭甚至托管银行出事了，向它们追债的人都无权碰基金专户的资产，因此基金资产的安全是很有保障的。

（二）基金的特点很适合普通大众投资

1. 专家理财是基金投资的重要特色

基金管理公司配备的投资专家，一般都具有深厚的投资分析理论功底



和丰富的实践经验，用科学的方法研究股票、债券等金融产品，组合投资，规避风险。相应地，每年基金管理公司会从基金资产中提取一定的管理费，用于支付公司的运营成本。另一方面，基金托管人也会从基金资产中提取托管费。此外，开放式基金持有人需要直接支付的有申购费、赎回费以及转换费。封闭式基金和上市开放式基金（LOF）的持有人在进行基金单位买卖时要支付交易佣金。

2. 组合投资，分散风险

基金通过汇集众多中小投资者的资金，形成雄厚的实力，可以同时分散投资于股票、债券、现金等多种金融产品，分散了对个股集中投资的风险。

3. 方便投资，流动性强

基金最低投资量起点要求一般较低，可以满足小额投资者的需求，投资者可根据自身财力决定对基金的投资量。基金大多有较强的变现能力，使得投资者收回投资时非常便利。目前，我国对基金投资者的收益还给予免税政策。

二、点击基金关键词

了解基金术语是投资基金的必备素质。虽然多看几次也可以意会出这些术语的含义，但对于正在学习购买基金的新基民来说，快速了解这些术语对具体的投资很有帮助。以下是常用基金术语的解释：

基金认购：指在本基金募集期内，投资者申请购买本基金份额的行为。

基金申购：指在本基金合同生效后，投资者申请购买本基金份额的行为。

基金赎回：指基金份额持有人按本基金合同规定的条件，向基金管理人申请卖出本基金份额的行为。

基金转换：指开放式基金份额持有人将其持有的部分或全部基金份额转换为同一基金管理人管理的另一只开放式基金的份额。