

TOU JI YOU DAO

投基有道

新基民入市百问百答

XINJIMIN RUSHI
BAIWENBAIDA

陈 鑫 / 编著

投基有道

新基民入市百问百答

陈 鑫 / 编著

XINJIMIN RUSHI
BAIWENBAIDA



企业管理出版社

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

投基有道：新基民入市百问百答/陈鑫编著. —北京：企业管理出版社，2007. 5

ISBN 978 - 7 - 80197 - 758 - 8

I. 投… II. 陈… III. 基金 - 投资 - 问答 IV. F830. 59 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 065649 号

书 名：投基有道：新基民入市百问百答

作 者：陈 鑫

责任编辑：群 翊

书 号：ISBN 978 - 7 - 80197 - 758 - 8

出版发行：企业管理出版社

地 址：北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编：100044

网 址：<http://www.cec-ceda.org.cn/cbs>

电 话：出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱：80147@sina.com emph1979@yahoo.com

印 刷：香河闻泰印刷包装有限公司

经 销：新华书店

规 格：710 毫米×1000 毫米 16 开本 17.5 印张 300 千字

版 次：2007 年 6 月第 1 版 2007 年 6 月第 1 次印刷

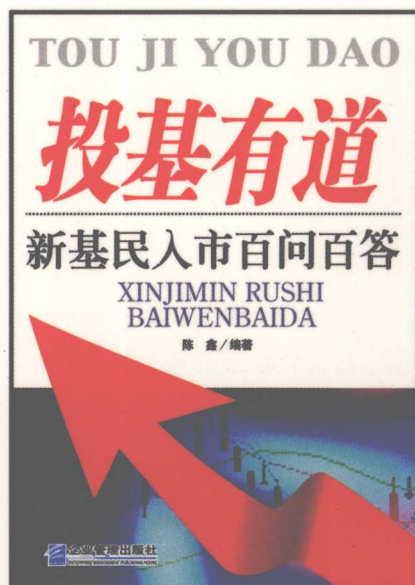
定 价：22.80 元

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

企业管理出版社

企管社

新基民买卖基金最需掌握的各种知识要点



责任编辑：群 翊
封面设计：Zid 艺

前言

“你买基金了吗？”——如今已成了大多数人见面的问候语。也难怪，在2006年的牛市行情中，九成基民都赚了钱，基金如今已经成为家庭储蓄外最大的金融资产。

所谓基金，是指专门用于某种特定目的并进行独立核算的资金，比如，某某慈善基金、养老保险基金、退休基金、教育基金、财政专项基金，等等。当然，我们这本书里讲的是证券投资基金。证券投资基金在不同的国家和地区在叫法上有所不同，美国叫“共同基金”，英国和中国香港叫“单位信托基金”，日本叫“证券投资信托基金”。证券投资基金是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由资金托管人托管，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。说白了，也就是把中小投资者的钱集中起来，由专家替投资者理财，风险共担，利益共享。

普通百姓觉得投资理财很重要，但许多人却不知从何处着手；想投资股票，却被成堆的总体经济数据、上市公司财务报告、股市传言搞得头昏脑胀；想投资购房，可房价的涨落又不靠

谱，而且交易成本又大；把钱放在银行又嫌利息太低，跟不上物价的上涨，那么你应该现在开始踏出基金理财的第一步！

2006年，中国的股市取得了大面积的复苏，一个又一个的基金推出激动了无数人的心。同时基金投资在股市总体向好的带动下，展示出强大的优势，也以高盈利性吸引着广大的投资者。但是基金投资对于许多人来说，还是一个陌生的名词，对其了解还不是很深入。

本书定位于普通的大众读者，针对大众对基金的基础疑问，重点解析这些疑问以及一些操作上的细节，并结合部分基金的招募说明书以及相关文件进行相应的解释与分析，力图让读者能够明确地分辨市场传言的虚实，能在大量的信息中得到对自己有用的东西。同时本书也能够让广大读者了解基金的基本知识，并利用这些知识达到为自己轻松理财的目的。当然，本书的资料数据仅供参考，还不能构成投资建议。如何投资基金还需要投资者在实践中不断摸索和探求。

目 录

第一章 基金基本常识概述

一、基金的基本概念及分类	/2/
1. 什么是投资基金	/2/
2. 什么是证券投资基金	/2/
3. 什么是基金指数	/3/
4. 什么是股票基金	/3/
5. 股票基金的分类有哪些	/3/
6. 什么是成长型基金	/4/
7. 什么是积极成长型基金	/5/
8. 什么是成长及收益型基金	/5/
9. 什么是平衡型投资基金	/7/
10. 什么是收入型投资基金	/8/
11. 什么是指数型基金	/8/
12. 什么是专题型（专项型）基金	/11/
13. 什么是上市型开放式基金（LOF）	/12/
14. 什么是交易所交易基金（ETF）	/14/
15. 交易所交易基金与上市型开放式 基金的相似点与差异点在哪儿	/16/

16. 契约型基金与公司型基金各有什么特点	/18/
-----------------------------	------

二、基金的基本常识

	/20/
--	------

1. 怎样办理银行借记卡	/20/
2. 怎样查询个人资料和历史交易信息	/20/
3. 投资基金具有哪些特点	/20/
4. 投资基金是怎样运作的	/21/
5. 投资基金有哪些风险	/22/
6. 投资基金前, 投资者应做哪些准备	/23/
7. 与银行存款、国债、保险、股票等理财工具相比, 投资基金是否划算	/24/
8. 证券投资基金的特点有哪些	/25/
9. 投资证券投资基金有何好处	/26/
10. 股票基金的特点有哪些	/27/
11. 选择何种类型的基金投资	/28/
12. 基金和积金有什么区别	/28/

三、基金的发行

	/29/
--	------

1. 什么是基金发行	/29/
2. 基金发行的方式有哪些	/30/
3. 基金发行的具体内容是什么	/30/
4. 基金的上网发行和网下发行的流程有什么区别	/31/
5. 何谓基金管理人	/32/
6. 证券公司与基金管理人是怎样的一种关系	/41/
7. 何谓基金托管人	/42/
8. 何谓基金发起人	/50/
9. 基金发起人所必须具备的条件有哪些	/51/
10. 什么是“基金契约”	/51/
11. 什么叫“托管协议”	/52/

第二章 基金交易

一、基金交易基本常识	54/
1. 基金单位净值公布的时间	54/
2. 委托可以撤消吗	54/
3. 什么叫基金拆分	54/
4. 什么是基金资产总值	54/
5. 基金也有送股吗	55/
6. 什么是基金的单位资产净值	55/
7. 基金交易的收益分红有哪些方式	55/
8. 个人投资者可以到基金管理人的直销中心开户吗	55/
9. 什么叫登记过户，什么是基金的非交易过户	55/
10. 什么是基金转换，基金转换需要多少费用	56/
11. 什么是封闭式基金的价格	56/
12. 什么是开放式基金的价格	57/
13. 机构持有者及基金经理人的变动是否会影响基金价格	57/
二、基金开户	58/
1. 怎样开设基金交易账户和基金账户	58/
2. LOF 基金的开户程序有哪些	59/
3. 开放式基金如何开户	60/
4. 如何变更基金账户信息	62/
5. 深、沪基金账户卡可买卖开放式基金吗	63/
6. 能否多次申购同一只基金	63/
三、基金认购	64/
1. 基金交易的认购程序有哪些	64/
2. 开放式基金首次认购与日常认购有何不同	65/
3. 投资者该如何认购 LOF	65/
4. 认购基金有哪些需要注意的事项	68/

四、基金申购	/69/
1. 什么是基金申购	/69/
2. 什么是基金申购费率	/69/
3. 基金申购遵守哪些原则	/70/
4. 基金交易的申购程序有哪些	/71/
5. 基金申购配号是如何分配的	/72/
6. 日常申购的投资者范围、地点、时间与申购限额	/72/
7. 申购份额、余额的处理方式有哪些	/73/
8. 日常申购有哪些注意事项	/73/
9. 日常基金申购有哪些计算方法	/73/
10. 拒绝或暂停申购的条件	/74/
11. 投资者何时可以确认申购是否成功	/75/

五、基金赎回	/75/
1. 什么是基金赎回	/75/
2. 日常赎回的投资者范围、地点、 时间安排、限额及注意事项是多少	/75/
3. 日常基金赎回有哪些计算方法	/76/
4. 拒绝或暂停赎回的条件	/77/
5. 什么是巨额赎回	/77/
6. 办理赎回资金需要几日能到达投资者的账户	/78/
7. 何谓连续赎回与取消赎回	/79/
8. 出现巨额赎回时, 资金可以在几日内到账	/79/
9. 拒绝或暂停转换的条件	/79/
10. 办理基金转换的份额限制有哪些	/80/

第三章 开放式基金与封闭式基金

一、开放式基金	/82/
1. 什么是开放式基金	/82/

2. 开放式基金有什么特点	/82/
3. 开放式基金与上市交易的封闭式基金的区别在哪儿	/83/
4. 开放式基金涉及的交易费用主要包括哪些	/84/
5. 开放式基金有哪些申购限制	/85/
6. 开放式基金有哪些赎回限制	/85/
7. 开放式基金的“成交价格”是如何计算的	/85/
8. 开放式基金自行封闭是怎么回事	/86/
9. 开放式基金在三个月闭锁期后是否可能出现 低于发行价格的情况	/87/
10. 开放式基金有可能无法及时赎回吗	/87/
11. 开放式基金是如何报价的, 如何领取开放式基金分配的红利 ...	/88/
12. 开放式基金的分配方式是什么	/88/
13. 开放式基金的分配原则是什么	/88/
14. 投资开放式基金的具体注意事项有哪些	/89/
二、封闭式基金	/89/
1. 什么是封闭式基金	/89/
2. 封闭式基金有什么特点	/90/
3. 开放式基金与封闭式基金交易的区别	/90/
4. 封闭式基金的分配方式及原则	/90/
5. 投资封闭式基金如何办手续	/91/
6. 什么是封闭式基金的定价和折价率	/92/

第四章 基金收益及分配

一、基金收益的基本概念	/94/
1. 什么是基金收益	/94/
2. 什么是利息收入	/95/
3. 什么是股利收入	/95/
4. 什么是资本利得	/95/

5. 什么叫基金分红	/96/
------------------	------

6. 怎样计算投资基金收益率	/98/
----------------------	------

二、基金收益的分配	/99/
-----------------	------

1. 基金收益的构成包括哪些	/99/
----------------------	------

2. 基金收益分配的原则是什么	/99/
-----------------------	------

3. 基金收益如何进行分配	/100/
---------------------	-------

4. 何处可以获得基金分配的信息	/101/
------------------------	-------

5. 基金有收益就可以分红了吗	/101/
-----------------------	-------

6. 交易所交易基金（ETF）的风险与报酬是什么	/102/
--------------------------------	-------

7. 基金收益分配需要注意哪些事项	/102/
-------------------------	-------

第五章 基金买卖的费用成本

1. 基金的主要费用包括哪些	/104/
----------------------	-------

2. 认购 LOF 基金的相关费用有哪些	/104/
----------------------------	-------

3. 什么是基金管理费	/106/
-------------------	-------

4. 什么是基金托管费	/106/
-------------------	-------

5. 基金运营费用计提方法有哪些	/107/
------------------------	-------

6. 投资开放式基金应该考虑哪些成本费用	/108/
----------------------------	-------

7. 如何看待基金的费用	/108/
--------------------	-------

第六章 基金的信息披露

一、信息披露相关概念	/110/
------------------	-------

1. 什么是信息披露	/110/
------------------	-------

2. 信息披露的规则有哪些	/110/
---------------------	-------

3. 必须公开披露的基金信息包括什么	/116/
--------------------------	-------

4. 信息披露的时间有哪些	/116/
---------------------	-------

5. 怎样看基金排行榜	/118/
-------------------	-------

6. 什么是基金投资政策与投资策略	/118/
7. 什么是基金的投资理念	/121/
8. 什么是基金的投资范围	/122/
9. 什么是基金的投资目标	/122/
10. 什么是期末基金折合年净收益	/123/
二、基金信息相关报告概述	/123/
1. 什么是招募说明书	/123/
2. 什么是基金信息的定期报告、基金信息的 年度报告与基金信息的中期报告	/123/
3. 什么是基金资产净值公告、基金投资组合 公告与每基金单位净值公告	/124/
4. 什么是基金信息的临时报告	/124/
5. 什么是基金业绩报告与基金经理工作报告	/125/
6. 怎样关注审计报告	/125/
7. 基金信息的其他报告包括什么	/126/
三、基金披露信息分析	/126/
1. 如何阅读基金周报	/126/
2. 如何了解投资组合	/127/
3. 如何科学利用报刊上的各种综合信息	/127/
4. 财务报表的分析方法有哪些	/128/
5. 投资人可以通过哪些渠道获得基金的有关信息	/129/
6. 投资基金应关注哪些信息	/130/
7. 为什么要关注前十名持有人的情况	/130/
8. 基金投资限制有哪些	/131/
9. 基金管理专家是如何理财的	/132/
10. 如何判别基金经理人的投资水平	/132/
11. 挑选基金管理人时应注意哪些问题	/133/
12. 如何根据资产净值评估基金表现	/134/
13. 如何根据投资报酬率观察基金的表现	/134/

第七章 买卖基金的基本原则

1. 买基金一定要用“闲钱”并长期持有..... /136/
2. 理性预期投资回报..... /136/
3. 选择好的基金公司..... /137/
4. 选择好的基金经理..... /138/
5. 选择适合自己“心理价位”的基金..... /138/
6. 做基金组如何降低风险..... /139/
7. 买基金不同于炒股票..... /140/

第八章 基金买卖实战技巧

1. 在哪里买基金费率最低..... /142/
2. 买“贵”的还是“便宜”的基金..... /143/
3. 选择“老”基金还是“新”基金..... /143/
4. 频繁分红的基金就是好基金吗..... /145/
5. 怎样比较基金业绩..... /145/
6. 用基金“定投”方式降低风险..... /146/
7. 股市震荡如何选基金..... /147/
8. 怎样避免跟风操作..... /148/
9. 基金净值下跌该不该赎回..... /149/
10. 怎样选择指数基金..... /150/
- 附一：2006 年股票型基金排行榜前 15 名..... /151/
- 附二：2006 年基金公司净值排名前 30 位..... /159/
- 附三：基金管理公司其旗下基金介绍..... /161/

第一章

基金基本常识概述

基金是指一种利益共享、风险共担的集合投资方式，其本身并不直接提供流动性，而是通过汇集投资者的资金，交由专业机构进行投资管理，从而实现资产的增值。基金可以分为多种类型，如股票基金、债券基金、货币市场基金等。投资者可以通过基金参与各种投资，分散风险，实现资产的长期增值。基金的投资收益会根据基金的表现进行分配，投资者可以根据基金的历史业绩和风险承受能力进行选择。基金的管理人负责基金的投资运作，投资者需要了解基金的费用结构、赎回规则等信息。基金作为一种重要的投资工具，在资产配置中扮演着重要角色。投资者应充分了解基金的基本常识，做出明智的投资决策。基金的投资收益会受到市场波动的影响，投资者应保持长期投资的心态，避免盲目跟风。基金的投资门槛相对较低，适合广大投资者参与。基金的投资收益会根据基金的表现进行分配，投资者可以根据基金的历史业绩和风险承受能力进行选择。基金的管理人负责基金的投资运作，投资者需要了解基金的费用结构、赎回规则等信息。基金作为一种重要的投资工具，在资产配置中扮演着重要角色。投资者应充分了解基金的基本常识，做出明智的投资决策。基金的投资收益会受到市场波动的影响，投资者应保持长期投资的心态，避免盲目跟风。基金的投资门槛相对较低，适合广大投资者参与。

一、基金的基本概念及分类

1. 什么是投资基金

投资基金在通俗的意义上来讲,就是由某人或者某些机构通过法定或者其他途径及程序汇集众多分散的投资者的资金,并委托相应的投资专家或者基金管理人,根据不同的市场动态采取有针对性的投资策略,对资金进行统一调配、执行、策划与管理,为提供资金的广大投资者谋利的一种投资工具。说白了,就是把分散的钱集中到一起由专家替投资者理财。

2. 什么是证券投资基金

证券投资基金是投资基金的一种,也是一种利益共享、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。在我国,基金托管人必须由合格的商业银行担任,基金管理人必须由专业的基金管理公司担任。基金投资人享受证券投资基金的收益,也承担亏损的风险。

基金单位的持有人对基金享有资产所有权,即基金的资产所有权属于基金单位的持有人,没有经过基金单位持有人的同意,任何人是不允许擅自拿基金去做任何别的投资,也不允许私下亏空占有基金资产。

基金单位的持有人对基金享有收益分配权,即基金的获利收益是由基金单位的持有人支配的,其余人员没有任何权利对基金的收益进行分配。

基金单位的持有人对基金享有剩余财产处置权,即除了对基金收益的分配权外,基金单位的持有人还对基金享有剩余财产处置的权力,也就是说基金单位的持有人可以处理基金的剩余财产。