

中国
基民投资
必读全书

资深证券人士

解惑基金投资

炒股不如买基金

杨成贤 / 编著

基金投资万事通



企业管理出版社

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE



中国基民投资必读全书

杨成贤/编著

企业管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国基民投资必读全书/杨成贤编著. - 北京:
企业管理出版社, 2007. 4

ISBN 978 - 7 - 80197 - 735 - 9

I. 中… II. 杨… III. 基金 - 投资 - 基本知识
- 中国 IV. F832. 48

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 057141 号

书 名: 中国基民投资必读全书

作 者: 杨成贤

责任编辑: 群 翊

书 号: ISBN 978 - 7 - 80197 - 735 - 9

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.emph.cn>

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

电子信箱: 80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷: 北京盛兰兄弟印刷装订有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米 × 230 毫米 16 开本 18 印张 200 千字

版 次: 2007 年 5 月第 1 版 2007 年 5 月第 1 次印刷

定 价: 29.80 元

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

前 言

2006年,中国基金火爆,基金业实现净收益超过1200亿元。丰厚的回报令越来越多的投资者加入基金持有者行列,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。

首先我们来看基金业的盛况: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,较2005年的70亿元增长近38倍。

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。基金投资者队伍不断扩大,基金市场规模迅速“膨胀”。统计显示,2006年基金资产增长率达到82.6%。目前基金规模已突破1万亿元,基金所持有股票占总流通市值的比重接近三成。

在第二季度的“五·一”节前基金业又起一波小高潮。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。

在这种人心向往之的大好形势下,您是不是也想加入这广大的基民队伍呢?如果您已经是一名基民,是不是想有更多的收获,成为更富有的基金投资人呢?

答案是肯定的。那么您需要先想想这些问题:购买基金您心中有数了吗?您知道基金的魅力何在吗?您知道强势基金都有哪些吗?如何挑选最赚钱的基金?如何才不触犯买基金的禁忌?如何成为富有的基金投资族?那些成功的基民都有什么样的故事?那些精明的基金经理曾说过些什么?如何能够在基金市场博得盆

钵满盈？

《中国基民投资必读全书》将为您提供这些问题的答案。本书从回放 20 只强势基金开始，接着叙述了最基本的基金入门知识、基金运作程序以及操作技巧，并配有实战案例，而且还介绍了投资基金的禁忌、基金信息分析技巧以及一些基金经理人最新的观点。让广大基民了解和掌握基金相关的知识，信心百倍地开始自己的掘金之旅。

本书既适用于基金新手，也适用于老基民。是一本广大基民易于接受和掌握的通俗读物。它将帮助您掌握基金方方面面的知识，最终成为轻松、精明、成熟的基民。

在本书的编写过程中，参考了大量的最新信息，以及众位基金经理人的观点，在此表示感谢。另外由于编者水平有限、基金市场变化迅速，书中难免有不足之处，恳请读者批评指教。

编者

购买基金您心中有数了吗？

您知道基金的魅力何在吗？

您知道强势基金都有哪些吗？

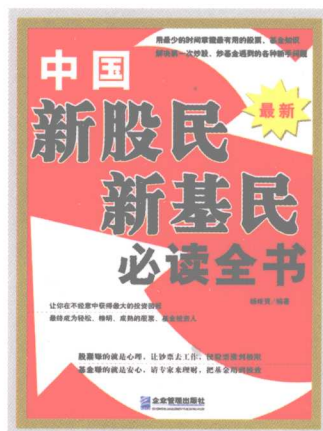
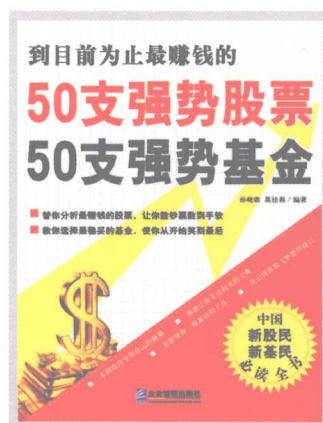
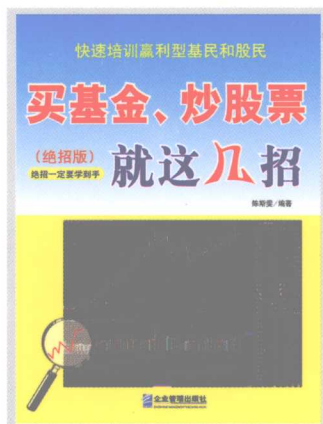
如何挑选最赚钱的基金？

如何才不触犯买基金的禁忌？

如何成为富有的基金投资族？

那些成功的基民都有什么样的故事？

那些精明的基金经理曾说过些什么？



目 录

第一章 20 支强势基金经典案例回放

- 案例一：中邮创业核心优选 (590001) / 3
- 案例二：上投摩根中国优势 (375010) / 5
- 案例三：广发聚丰 (270005) / 7
- 案例四：东方精选 (400003) / 9
- 案例五：易方达策略成长 2 号 (112002) / 11
- 案例六：国泰金马稳健回报 (020005) / 13
- 案例七：银河稳健 (151001) / 15
- 案例八：海富通强化回报 (519007) / 17
- 案例九：兴业趋势投资 (163402) / 19
- 案例十：博时平衡配置 (050007) / 21
- 案例十一：易方达平稳增长 (110001) / 23
- 案例十二：广发稳健增长 (270002) / 25
- 案例十三：海富通收益增长 (519003) / 27
- 案例十四：兴业可转债 (340001) / 29
- 案例十五：国联安德盛安心成长 (253010) / 31
- 案例十六：富兰克林国海中国收益 (450001) / 33
- 案例十七：南方宝元债券 (202101) / 35
- 案例十八：融通债券 (161603) / 37
- 案例十九：嘉实债券 (070005) / 39
- 案例二十：招商安泰债券 A (217003) / 41

第二章 基民投资入市必备知识

- 2.1 基民入门必备基础知识 / 45
 - 2.1.1 投资基金前,投资者应做哪些准备 / 45
 - 2.1.2 如何进行基金投资 / 45
 - 2.1.3 常用基金术语速览 / 48
- 2.2 初次“炒”基金需掌握的名词 / 52
 - 2.2.1 证券投资基金 / 52
 - 2.2.2 封闭式基金、开放式基金 / 52
 - 2.2.3 公司型基金、契约型基金 / 53
 - 2.2.4 股票基金、债券基金 / 54
 - 2.2.5 期货基金、期权基金 / 54
 - 2.2.6 成长型投资基金、收入型投资基金、平衡型投资基金 / 55
 - 2.2.7 收费基金、不收费基金 / 55
 - 2.2.8 国内基金、国际基金、国家基金、海外基金 / 56
 - 2.2.9 指数基金 / 56
 - 2.2.10 雨伞基金、基金中的基金 / 57
 - 2.2.11 契约型基金、公司型基金 / 58
 - 2.2.12 LOF 基金(上市型开放式基金)、ETFs 基金(交易所交易基金) / 58
 - 2.2.13 开放式基金的封闭期 / 59
 - 2.2.14 巨额赎回 / 59
 - 2.2.15 基金净值、基金累计净值、基金资产净值 / 59
 - 2.2.16 前端收费、后端收费、赎回费 / 60
- 2.3 如何买卖开放式基金 / 62
 - 2.3.1 开放式基金的认购程序 / 62
 - 2.3.2 开放式基金申购与赎回的交易流程图 / 64
 - 2.3.3 怎样办理开户手续 / 64
 - 2.3.4 开放式基金的投资策略 / 66

- 2.3.5 开放式基金是如何发行的 / 67
- 2.3.6 开放式基金是如何报价的, 其买入价和卖出价是如何确定的 / 68
- 2.3.7 日常基金申购计算方法 / 68
- 2.3.8 日常基金赎回计算方法 / 69
- 2.3.9 开放式基金申购和赎回的原则 / 70
- 2.3.10 如何进行开放式基金的申购与赎回 / 70
- 2.3.11 开放式基金有可能无法及时赎回吗 / 71
- 2.3.12 开放式基金在银行购买是否有保底收入 / 71
- 2.3.13 开放式基金和封闭式基金有哪些区别 / 72
- 2.3.14 开放式基金相对封闭式基金有哪些优势 / 73
- 2.3.15 开放式基金投资的收益来源是什么 / 73
- 2.3.16 基金转换指的是什么 / 73
- 2.3.17 开放式基金的监管 / 75
- 2.3.18 开放式基金的风险与安全 / 75
- 2.3.19 开放式基金的费用与税收 / 76
- 2.3.20 开放式基金的收益、分红问题 / 78
- 2.4 如何买卖封闭式基金 / 80
 - 2.4.1 封闭式基金是如何发行的 / 80
 - 2.4.2 封闭式基金申购与赎回的交易流程图 / 80
 - 2.4.3 购买封闭式基金的手续 / 80
 - 2.4.4 封闭式基金的定价和折价率 / 81
 - 2.4.5 封闭式基金投资策略 / 82
- 2.5 如何买卖货币市场基金 / 83
 - 2.5.1 货币基金知识 / 83
 - 2.5.2 货币市场基金的特点 / 84
 - 2.5.3 货币市场基金收益何时开始计算 / 85
- 2.6 如何买卖 LOF 基金 / 86
 - 2.6.1 LOF 基金的四大卖点 / 86

- 2.6.2 ETF 与 LOF 的区别和联系 / 86
- 2.6.3 如何运用 ETF 和 LOF 进行投资 / 87
- 2.7 如何买卖 ETF 基金 / 89
 - 2.7.1 ETF 的“实物申购、赎回” / 89
 - 2.7.2 什么是“最小申购、赎回单位” / 90
 - 2.7.3 ETF 的“实物申购、赎回”机制与套利行为有何关联 / 90
 - 2.7.4 ETF 的套利要点 / 91
 - 2.7.5 中小投资者投资 ETF 的策略 / 91
 - 2.7.6 机构投资者投资 ETF 的原因 / 92
 - 2.7.7 ETF 基金套利交易过程分析 / 93

第三章 如何选最赚钱的基金

- 3.1 良好的心态与清晰的头脑 / 97
 - 3.1.1 为什么基金是最佳投资对象 / 97
 - 3.1.2 做一个“四有”基民 / 99
 - 3.1.3 正确认识投资基金的风险 / 100
 - 3.1.4 保持清醒头脑理智投资基金 / 102
 - 3.1.5 如何设定你的投资计划 / 103
- 3.2 选择基金公司及经理 / 105
 - 3.2.1 如何解读基金公司投资风格 / 105
 - 3.2.2 选择基金经理有四原则 / 106
 - 3.2.3 如何关注基金经理 / 108
 - 3.2.4 明星基金经理走了怎么办 / 110
- 3.3 选择合适的基金 / 112
 - 3.3.1 如何选择合适的基金来投资 / 112
 - 3.3.2 如何寻找更能赚钱的基金 / 113
 - 3.3.3 买新基金还是买老基金 / 115

- 3.3.4 如何参考以往投资业绩 / 117
- 3.3.5 基金高净值好还是低净值好 / 118
- 3.3.6 选择基金考查基金规模 / 119
- 3.3.7 选择与自己性格相符的基金 / 121
- 3.4 选择合适的时机买卖 / 122
 - 3.4.1 基金应该这样买 / 122
 - 3.4.2 是时候卖掉基金了吗 / 125
- 3.5 构建强势组合 / 131
 - 3.5.1 如何构建投资组合 / 131
 - 3.5.2 如何调整投资组合 / 133
- 3.6 睿智的费用控制 / 136
 - 3.6.1 到银行还是到证券公司买基金 / 136
 - 3.6.2 低成本购买基金有招数 / 137
 - 3.6.3 信用卡搭配货币基金巧赚钱 / 138

第四章 了解基金的运作程序

- 4.1 了解基金的运作流程 / 141
 - 4.1.1 投资基金的运作流程简图 / 141
 - 4.1.2 基金份额持有人、管理人和托管人之间的关系 / 142
- 4.2 开放式基金的运作 / 143
 - 4.2.1 开放式基金的运作环节 / 143
 - 4.2.2 开放式基金设立的条件 / 143
 - 4.2.3 开放式基金设立的程序 / 144
 - 4.2.4 开放式基金的成立条件 / 146
 - 4.2.5 开放式基金的销售渠道 / 146
 - 4.2.6 开放式基金的计价方法 / 147
- 4.3 基金的转托管、转换、赎回、税收、分红 / 148

- 4.3.1 基金的转托管 / 148
- 4.3.2 基金的转换 / 149
- 4.3.3 基金巨额赎回的情形及处理方式 / 149
- 4.3.4 买卖基金的税收 / 150
- 4.3.5 基金分红 / 150
- 4.3.6 基金的终止与清算 / 151
- 4.4 了解基金管理人 / 153
 - 4.4.1 设立基金管理公司应当具备哪些条件 / 153
 - 4.4.2 基金管理人的相关规定 / 153
- 4.5 了解基金托管人 / 156
 - 4.5.1 基金托管人在基金运作中有哪些作用 / 156
 - 4.5.2 基金托管人应当履行哪些职责 / 156

第五章 基金信息分析技巧

- 5.1 获取基金信息的方法 / 161
 - 5.1.1 投资人可以通过哪些渠道获得基金的有关信息 / 161
 - 5.1.2 如何根据资产净值评估基金表现 / 162
 - 5.1.3 如何根据投资报酬率观察基金的表现 / 162
 - 5.1.4 如何科学利用报刊上的各种综合信息 / 162
- 5.2 基金信息分析技巧及运用 / 164
 - 5.2.1 投资基金应关注哪些信息 / 164
 - 5.2.2 分析财务报表有哪些技巧 / 164
 - 5.2.3 如何阅读基金周报 / 165
 - 5.2.4 如何分析基金的投资组合 / 166
 - 5.2.5 基金管理专家是如何理财的 / 167
 - 5.2.6 如何判别基金经理人的投资水平 / 167
 - 5.2.7 挑选基金管理人时应注意哪些问题 / 169

第六章 投资基金的四大禁忌

6.1 禁忌之一——错误观念 / 173

6.1.1 把基金当储蓄 / 173

6.1.2 把理财当发财 / 173

6.1.3 把投机当投资 / 173

6.2 禁忌之二——错误方法 / 175

6.2.1 忽视费用 / 175

6.2.2 雾里看花 / 175

6.2.3 过于分散 / 175

6.2.4 不要以价格衡量开放式基金的风险 / 176

6.2.5 不要短线买卖开放式基金 / 176

6.3 禁忌之三——错误心态 / 177

6.3.1 经常买卖 / 177

6.3.2 喜新厌旧 / 177

6.3.3 完全保本 / 178

6.3.4 漫无目的 / 178

6.3.5 不要盲目投资新发行的基金 / 178

6.3.6 不要在基金分红之后就马上抛售 / 178

6.4 禁忌之四——忽视注意事项 / 179

6.4.1 基金调整投资组合的注意点 / 179

6.4.2 投资封闭式基金注意三点 / 180

6.4.3 投资封闭式基金注意四点 / 181

6.4.4 买货币基金应注意三点 / 182

第七章 买基金故事秀

- 7.1 构建基金组合营造理财人生 / 185
- 7.2 巧设家庭五大基金理财 / 186
- 7.3 资产过百万的“蜗牛”家庭理财计划 / 187
- 7.4 工薪家庭购买货币基金 / 191
- 7.5 低薪年轻人最佳理财路 定期定额买基金 / 194
- 7.6 月收入4 000元单身族可先定投 / 196
- 7.7 不同年龄不同偏好 选择不同的基金 / 198
- 7.8 一位财务人员的基金投资攻略 / 200
- 7.9 富裕丁克之家短期投资：积极投资首选基金 / 203
- 7.10 春节利用年终奖基金理财 / 206
- 7.11 买基金四买四不买 / 208
- 7.12 四项“基金”配置家庭资产 / 210
- 7.13 基金——我会和你在一起 / 212
- 7.14 基金投资不是一夜发财 / 215

第八章 基金经理人论道

- 8.1 宝盈基金首席经济学家刘传葵：基金——信以致远 / 219
- 8.2 长盛债券基金经理王茜：控制风险是今年投资成败关键 / 221
- 8.3 光大保德信红利基金经理许春茂：看淡市场波动 坚持长期投资 / 222
- 8.4 广发基金吴峻：坚持理性投资 勿忘市场风险 / 225
- 8.5 富国天瑞基金经理徐大成：信赖专业机构 抓住牛市机会 / 227
- 8.6 嘉实基金杨宇：指数基金是牛市的理想投资工具 / 229
- 8.7 交银基金经理赵枫：资产配置决定收益率 / 231
- 8.8 嘉实策略增长基金经理邵健：稳步建仓 降低成本 / 233

- 8.9 交银施罗德基金管理公司投资总监李旭利：市场是钟摆 理念不摇摆 / 235
- 8.10 汇添富基金副总经理林军：理智面对基金热 / 238
- 8.11 中信基金副总经理丁楹：警惕当前市场的“理性泡沫” / 240
- 8.12 万家基金总经理张健：“有效性错觉”缘于不切实际的期望 / 241
- 8.13 景顺长城基金梁华栋：莫为“泡沫论”遮望眼 / 243
- 8.14 龙腾基金经理林彤彤：健康的基金才是好基金 / 246
- 8.15 建信优化配置基金经理陈鹏：关注成长 均衡配置 / 248
- 附录：中华人民共和国证券投资基金法 / 250
- 参考书目 / 271

.....
.....
.....
.....

第一章 20 支强势基金经典案例回放

- ◇ 案例一：中邮创业核心优选（590001）
- ◇ 案例二：上投摩根中国优势（375010）
- ◇ 案例三：广发聚丰（270005）
- ◇ 案例四：东方精选（400003）
- ◇ 案例五：易方达策略成长 2 号（112002）

.....

中国基金投资
必读全书

.....
.....
.....
.....