

基金 **中国新基民必读系列**

# 实战技巧 必读全书

**牛市、震荡市、熊市基金投资技巧一应俱全**

- 基金开户、申购与赎回的技巧
- 精选基金的技巧
- 不同类型基金投资技巧
- 基金风险防范技巧
- 基金转换、组合、定投的技巧
- 基金网上交易技巧

曹丽◎编著

基金投资  
第一畅销书  
延伸力作

基金 中国新基民必读系列

# 实战技巧 必读全书

曹丽◎编著

基金投资  
第一畅销书  
延伸力作

 中国纺织出版社

## 内 容 提 要

知识 + 技巧 + 心态 = 财富。本书以中国新基民为读者对象，从基金投资的基础知识入手，全面系统地介绍了基金投资的各种技巧，具体包括：基金开户的技巧，基金认（申）购及赎回的技巧、挑选基金的技巧、基金转换的技巧、基金组合的技巧、基金定投的技巧和基金网上交易的技巧。同时还详细介绍了如何投资股票型基金、债券型基金、货币市场基金、混合型基金、指数型基金、ETF 基金、LOF 基金、QDII 基金和封闭式基金。最后深入分析了基金投资风险和误区，提出了保持良好心态、战胜贪婪和恐惧的快乐投资策略。本书是一本普通老百姓看得懂、学得会、用得上的基金投资实战必读全书。

### 图书在版编目(CIP)数据

基金实战技巧必读全书/曹丽编著. —北京: 中国纺织出版社, 2008. 1

ISBN 978 - 7 - 5064 - 4747 - 8

I. 基… II. 曹… 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 184031 号

---

策划编辑: 詹 珺 祝秀森 责任编辑: 黄 磊  
责任印制: 初全贵

---

中国纺织出版社出版发行  
地址: 北京东直门南大街 6 号 邮政编码: 100027  
邮购电话: 010—64168110 传真: 010—64168231  
<http://www.c-textilep.com>  
E-mail: [faxing@c-textilep.com](mailto:faxing@c-textilep.com)  
三河市世纪兴源印刷有限公司印刷 各地新华书店经销  
2008 年 1 月第 1 版第 1 次印刷  
开本: 710 × 1000 1/16 印张: 17.5  
字数: 250 千字 定价: 24.80 元

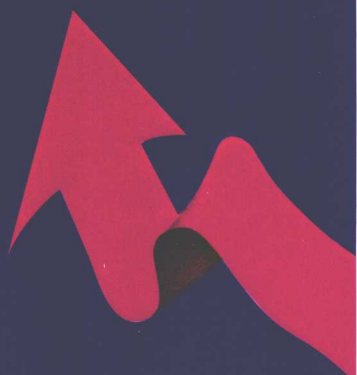
---

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社市场营销部调换

## 作者简介

曹丽，资深基金研究专家，毕业于暨南大学金融系和中国社会科学院工业经济研究所，多年从事基金研究工作。

一本普通老百姓**看得懂，学得会，用得上**的基金实战技巧必读全书



北京开卷信息技术有限公司数据显示，中国纺织出版社《中国新基民必读全书》2007年连续多月在基金投资类图书中销量排名第一。

## 出版说明

2007年《中国新基民必读全书》出版并荣登基金投资畅销书榜首以来，我们对证券投资基金有了进一步深入的认识，对基金投资的技巧有了进一步的研究和总结。由于《中国新基民必读全书》主要侧重于基金入门知识的介绍，所以在目前基金基础知识已经得到普及、中国新基民又亟待提升投资技巧的背景下，我们决定出版《基金实战技巧必读全书》，相信这本“基金投资第一畅销书延伸力作”必将对中国广大基金投资者大有裨益。

# 目 录

(15)	基金从业资格考试真题及答案	4
(15)	基金从业资格考试真题及答案	2
(22)	基金从业资格考试真题及答案	6
(23)	基金从业资格考试真题及答案	7
(26)	基金从业资格考试真题及答案	四
(30)	基金从业资格考试真题及答案	四
<b>第一章 基金入门</b> (1)		
<b>一、了解证券投资基金</b> (2)		
(34)	1. 什么是基金	(2)
(35)	2. 基金是怎样管理和运作的	(4)
(36)	3. 基金的当事人有哪些	(6)
(36)	4. 基金投资者的权利与义务	(8)
(36)	5. 基金监管部门怎样监管基金	(8)
<b>二、为什么基金是你最好的选择</b> (10)		
(36)	1. 比股票收入更稳定	(10)
(36)	2. 比债券选择多	(12)
(36)	3. 比外汇更容易操作	(13)
(36)	4. 比银行储蓄收益高	(13)
(36)	5. 比房地产成本小	(14)
(36)	6. 比收藏品流动性强	(14)
<b>三、基金的类型</b> (16)		
(36)	1. 开放式基金与封闭式基金	(16)
(36)	2. 股票型、债券型、货币型、混合型和指数型基金	(18)
(36)	3. 成长型基金、收入型基金和平衡型基金	(20)

4. 公司型基金和契约型基金 .....	(21)
5. LOF 基金与 ETF 基金 .....	(21)
6. QFII 基金和 QDII 基金 .....	(22)
7. 其他基金概念 .....	(23)
<b>四、基金投资常见术语 .....</b>	<b>(26)</b>
<b>附录：延伸知识 .....</b>	<b>(30)</b>
(1) .....	[入金基 章一第]
<b>第二章 基金的交易流程 .....</b>	<b>(41)</b>
<b>一、基金开户 .....</b>	<b>(42)</b>
1. 基金开户前需了解的知识 .....	(42)
2. 银行开户 .....	(45)
3. 证券公司开户 .....	(46)
4. 基金公司开户 .....	(48)
<b>二、基金认购与申购 .....</b>	<b>(50)</b>
1. 基金认购与申购 .....	(50)
2. 认购与申购注意事项 .....	(53)
3. 基金团购 .....	(55)
<b>三、基金转换 .....</b>	<b>(56)</b>
1. 基金转换的好处 .....	(56)
2. 基金转换的普遍规则 .....	(58)
3. 基金转换的时机 .....	(59)
4. 基金品种转换的技巧 .....	(60)
<b>四、基金转托管、非交易过户 .....</b>	<b>(62)</b>
1. 基金转托管 .....	(62)

(80) 2. 基金非交易过户 .....	(64)
<b>(80) 五、基金分红 .....</b>	<b>(65)</b>
(80) 1. 基金分红 .....	(65)
(80) 2. 基金分红注意事项 .....	(66)
<b>(80) 六、基金赎回 .....</b>	<b>(68)</b>
(81) 1. 基金赎回的流程 .....	(68)
(81) 2. 怎样减少赎回在途时间 .....	(70)
(81) 3. 怎样选择赎回时机 .....	(71)
(81) 4. 基金赎回其他注意事项 .....	(73)
<b>(81) 七、网上买卖基金 .....</b>	<b>(75)</b>
(81) 1. 网上买卖基金的优缺点 .....	(75)
(81) 2. 基金网上交易的三种途径 .....	(76)
(81) 3. 网上交易基金的技巧 .....	(81)
(81) 4. 网上买卖基金的风险防范 .....	(83)
<b>(81) 附录：中国工商银行基金交易操作流程 .....</b>	<b>(84)</b>
(81) .....	.....
<b>第三章 怎样挑选基金 .....</b>	<b>(91)</b>
<b>(82) 一、了解基金评级 .....</b>	<b>(92)</b>
(82) 1. 买基金，数星星 .....	(92)
(82) 2. 四大基金评级机构 .....	(92)
(82) 3. 怎样正确使用基金评级 .....	(96)
<b>(82) 二、掌握基金信息 .....</b>	<b>(98)</b>
(82) 1. 基金信息披露的内容和时间 .....	(98)
2. 怎样阅读基金招募说明书 .....	(101)



3. 怎样看基金业绩排行榜	(103)
4. 怎样分析基金的业绩	(105)
<b>三、比较基金投资的收益与费用</b>	<b>(108)</b>
1. 基金收益的构成	(108)
2. 基金投资费用有哪些	(110)
3. 广发小盘成长基金费用举例	(113)
<b>四、挑选基金公司</b>	<b>(116)</b>
1. 整体实力	(116)
2. 基金业绩	(117)
3. 市场形象和信誉	(118)
4. 存续时间	(118)
5. 投资风格	(119)
<b>五、挑选基金经理</b>	<b>(120)</b>
1. 专业背景	(121)
2. 投资经验	(123)
3. 职业操守	(124)
4. 战略眼光	(125)
5. 投资回报	(125)
<b>六、挑选基金最常遇到的四大问题</b>	<b>(126)</b>
1. 挑股票型、债券型、指数型、混合型还是货币型基金	(126)
2. 挑热门基金还是业绩稳定基金	(129)
3. 挑新基金还是老基金	(131)
4. 挑高净值基金还是低净值基金	(134)
(101)	

<b>第四章 不同类型基金的投资技巧</b> .....	(137)
<b>一、股票型基金的投资技巧</b> .....	(138)
1. 股票型基金的特点与适合人群 .....	(138)
2. 选择股票型基金应该注意的问题 .....	(140)
3. 一次投入还是分笔投入 .....	(142)
4. 应对股票型基金净值大幅波动的招数 .....	(143)
<b>二、债券型基金的投资技巧</b> .....	(144)
1. 债券型基金的特点与适合人群 .....	(144)
2. 投资债券型基金应该注意的问题 .....	(146)
3. 债券型基金如何选择低成本的费率 .....	(148)
<b>三、货币型基金的投资技巧</b> .....	(149)
1. 货币型基金的特点与适合人群 .....	(149)
2. 如何挑选货币型基金 .....	(152)
3. 选择货币型基金时常犯的错误 .....	(154)
<b>四、混合型基金的投资技巧</b> .....	(155)
1. 混合型基金的特点及适合人群 .....	(155)
2. 混合型基金的投资方法 .....	(156)
3. 混合型基金的赎回原则 .....	(158)
<b>五、指数型基金的投资技巧</b> .....	(160)
1. 指数型基金的特点及适合人群 .....	(160)
2. 投资指数型基金前应该注意的问题 .....	(162)
3. 如何挑选指数型基金 .....	(164)
<b>六、ETF 基金的投资技巧</b> .....	(165)
1. 投资 ETF 基金前该注意的问题 .....	(166)

2. 如何选择 ETF 基金 .....	(168)
3. ETF 的套利方法 .....	(169)
<b>七、LOF 基金的投资技巧 .....</b>	<b>(171)</b>
1. LOF 基金的优点 .....	(171)
2. 投资 LOF 应该注意的问题 .....	(172)
3. LOF 基金交易流程及认购费率 .....	(175)
4. LOF 基金套利技巧 .....	(176)
<b>八、QDII 基金的投资技巧 .....</b>	<b>(178)</b>
1. QDII 基金与银行 QDII 的区别 .....	(178)
2. 为什么投资 QDII 基金 .....	(179)
3. 怎样投资 QDII 基金 .....	(180)
<b>九、封闭式基金的投资技巧 .....</b>	<b>(183)</b>
1. 封闭式基金的买卖规则 .....	(183)
2. 封闭式基金的投资技巧 .....	(185)
3. 封转开基金 .....	(187)
<b>附录：基金简介 .....</b>	<b>(188)</b>
<b>第五章 基金组合的技巧 .....</b>	<b>(203)</b>
<b>一、了解基金组合 .....</b>	<b>(204)</b>
1. 什么是基金组合 .....	(204)
2. 构建基金组合的作用 .....	(205)
3. 构建基金组合应该遵循的四大基本原则 .....	(205)
<b>二、基金组合的技巧 .....</b>	<b>(206)</b>
1. 设计适合自己的基金投资组合 .....	(206)

2. 适时调整自己的基金组合·····	(208)
3. 基金组合“六忌”·····	(210)
<b>三、如何利用基金组合降低投资风险</b> ·····	(213)
1. 从风险角度选择基金·····	(213)
2. 保本理财锁定基金组合风险·····	(215)
3. 谨防基金组合触“暗礁”·····	(218)
<b>第六章 基金定投的策略与方法</b> ·····	(221)
<b>一、巧借基金定投的优势</b> ·····	(222)
1. 什么是基金定投·····	(222)
2. 基金定投的优势·····	(224)
3. 基金定投的适合人群·····	(228)
<b>二、基金定投的一般技巧</b> ·····	(229)
1. 选择适合定投的基金·····	(229)
2. 选对节拍·····	(232)
3. 选对投资策略·····	(234)
<b>三、基金定投的原则及误区</b> ·····	(235)
1. 基金定投的八大基本原则·····	(235)
2. 基金定投的六大错误认识·····	(237)
<b>第七章 基金投资的风险与误区防范</b> ·····	(239)
<b>一、怎样降低基金投资风险</b> ·····	(240)
1. 投资有风险，入市需谨慎·····	(240)
2. 基金投资常见的十种风险·····	(242)

(80) 3. 防范基金风险的投资策略选择 .....	(245)
(01) 4. 应对基金“套牢” .....	(249)
(81) 5. 巧妙稀释基金风险 .....	(250)
<b>(二、如何规避基金投资误区 .....</b>	<b>(252)</b>
(21) 1. 警惕基金投资的赌博心态 .....	(252)
(81) 2. 不要爱上某只基金 .....	(254)
3. 打破心理定势 .....	(255)
(15) 4. 不要频繁进行短线操作 .....	(257)
<b>(三、快乐投资 .....</b>	<b>(259)</b>
(55) 1. 战胜贪婪与恐惧 .....	(259)
(45) 2. 保持良好的心态 .....	(261)
(85) 3. 做快乐的投资者 .....	(263)
(55) .....	二
<b>参考文献 .....</b>	<b>(266)</b>
(55) .....	5
(+5) .....	3
(25) .....	三
(25) .....	1
(75) .....	5
(95) .....	章
(10) .....	一
(10) .....	1
(15) .....	5

# 第一章

## 基金入门

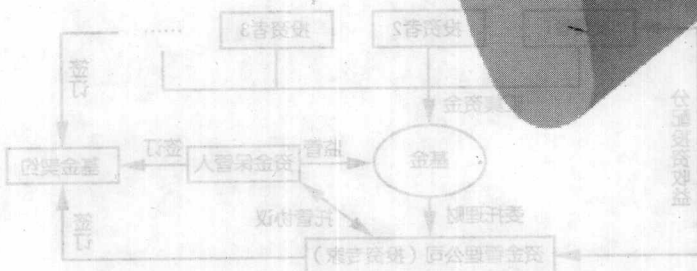
基金，为式投资... (内容模糊，主要描述基金的定义和分类)

基金... (内容模糊，描述基金的特点)

基金... (内容模糊，描述基金的作用)

基金... (内容模糊，描述基金的风险)

基金... (内容模糊，描述基金的投资策略)



图意示结构基金 1-1图

：成研普显不以育具资投金基

## 一、了解证券投资基金

### 1. 什么是基金

证券投资基金（以下简称基金）是一种间接的证券投资方式。基金管理公司通过发售基金份额（基金单位），将众多投资者的资金集中起来，形成独立财产，由基金托管人托管，基金管理人管理，投资于股票、债券、货币等领域，以尽可能减少风险，获得收益，从而使资本得到增值。一句话，就是花小钱让专家帮你投资挣钱。

打个比方就是几个人（比如甲和乙）一起出钱想投资，可他们对这方面不懂，于是找到他们的朋友丙，丙对这方面很在行。于是甲出60元，乙出40元，一共100元交给丙请他帮忙投资。这100元钱就可以算是一个基金，将来不管赚了钱或是赔了钱，甲和乙都要按投资的比例承担，和丙没关系。在现实生活中，丙就代表了基金公司，而甲和乙就成了“基民”。



图 1-1 基金简略示意图

基金投资具有以下显著特点：

### (1) 集合理财，专业管理

基金将众多投资者的资金集中起来，委托专业的基金管理公司来运作管理。一方面，基金通过汇集众多投资者的资金，积少成多，有利于发挥资金的规模优势，降低投资成本。另一方面，基金公司一般拥有大量的专业投资研究人员，他们普遍受到过良好的教育和专业化训练；基金公司还拥有强大的信息网络。上述两方面保证了基金公司能够更好地对证券市场进行全方位的动态跟踪与分析，将资金交给基金公司管理，让专业人做专业事，中小投资者也就能享受到专业化的投资管理服务。

### (2) 组合投资，分散风险

为降低投资风险，《中华人民共和国证券投资基金法》规定，基金必须以组合投资的方式进行基金的投资运作，这就使“组合投资、分散风险”成为基金的一大特色。中小投资者由于资金量小，很难通过组合投资来分摊风险。而基金通常会购买几十种甚至上百种股票，投资者购买基金就相当于用很少的资金购买了一揽子股票，某些股票跌价造成的损失可以用其他股票涨价的赢利来弥补，分散了风险。

### (3) 利益共享，风险共担

基金投资者是基金的所有者，基金投资人共担风险，共享收益。基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，并依据各投资者所持有的基金份额比例进行分配。为基金提供服务的基金托管人、基金管理人只能按规定收取一定的托管费、管理费，并不参与基金收益的分配。

### (4) 严格监管，信息透明

为保护投资者的利益，增强基金投资者的信心，中国证监会对基金业实行严格监管，打击各种有损投资者利益的行为，强制基金充分披露



信息。因此，严格监管与信息透明也就成为基金的一个显著特点。

### (5) 独立托管，保障安全

基金管理人负责基金的投资操作，本身并不经手基金财产的保管。基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人负责。这种相互制约、相互监督的制衡机制对投资者的利益提供了重要的保护。

## 2. 基金是怎样管理和运作的

任何一只基金的管理和运作都要包括以下一些环节：

### (1) 发起和设立基金

在基金从无到有的过程中，首先必须要有人发起和设立基金。在我国，基金的发起需要得到中国证监会的审批，要向中国证监会上报一系列的法律文件，包括申请报告、基金契约、基金托管协议、基金招募说明书、销售协议、注册登记协议等。经过证监会审核、批准以后基金才能成立。

### (2) 销售基金

经证监会批准设立后，基金的发起人基金管理公司要通过自己的销售渠道向投资者销售基金，或者委托代理机构销售。通过销售才能募集到基金运作所需要的资金，一只基金才能正常运作起来。

### (3) 投资管理

投资管理是基金管理和运作中最重要的一环，决定着基金的经营业绩。基金管理公司要按照基金契约的规定，按照一定的比例将资金投资于股票、债券等资产，并对这些资产进行日常的管理，保证投资者能够从中获利。

### (4) 基金的信息披露

为了保证投资者及时了解基金的表现情况，基金要按期公布季度投