

投资 基金

200问

重点解答百姓投资基金操作中遇到的实际问题、操作细节。本书既适用于基金新手，从基金投资的ABC开始；也适用于“老基民”，获得全面的数据资料，分享专家看市的专业经验。

梁金辉◎编著



中国物资出版社

投资 基金 200问

重点解答百姓投资基金操作中遇到的实际问题、操作细节。本书既适用于基金新手，从基金投资的ABC开始；也适用于“老基民”，获得全面的数据资料，分享专家看市的专业经验。

梁金辉◎编著

中国物资出版社



图书在版编目 (CIP) 数据

投资基金 200 问/梁金辉编著. —北京: 中国物资出版社, 2007. 10
ISBN 978 - 7 - 5047 - 2743 - 5

I. 投… II. 梁… 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 153850 号

责任编辑 秦理曼

责任印制 何崇杭

责任校对 孙会香

中国物资出版社出版发行

网址: [http: //www. clph. cn](http://www.clph.cn)

社址: 北京市西城区月坛北街 25 号

电话: (010) 68589540 邮编: 100834

全国新华书店经销

利森达印务有限公司印刷

开本: 640mm × 960mm 1/16 印张: 16.5 字数: 230 千字

2007 年 11 月第 1 版 2007 年 11 月第 1 次印刷

书号: ISBN 978 - 7 - 5047 - 2743 - 5/F · 1141

印数: 00001—10000 册

定价: 28.00 元

(图书出现印装质量问题, 本社负责调换)

前 言

2006年，基金在投资市场总体收益看好的带动下，展示出了强大的专家理财优势，其前所未有的出色业绩，吸引着越来越多的人关注。众多投资者希望通过基金打理家庭财产，实现财富自由，但却苦于缺乏基本的基金知识，不知如何操作，无法下手。有相当一部分投资者在对基金产品的风险、收益缺乏明确认知的情况下，盲目入市。目前，投资基金者普遍缺少规范、系统、长期的投资理财教育的机会，“求知解惑”的渠道单一，资源匮乏，虽有万般疑问却不得其解。纵然，投资基金也可以“摸着石头过河”，但专家理财有高下之分，基金表现也是良莠不齐，我们认为，必要的知识准备，是投资基金成功的第一步。无论您过去是否接触过基金，是否已经做好理财计划，相信此书对您的个人投资都会有实际的帮助和重要的启发！

本书重点解答百姓投资基金操作中遇到的实际问题、操作细节。比如，去哪里买基金既方便又省钱？怎样操作可以降低成本提高收益？希望本书能帮助投资者跨越投资门槛，摸清投资基金门道，轻松理财。

本书定位于大众通俗读物，向您充分展示投资基金最充分的理由、最先进的理念，全面介绍最重要的基金相关知识和最专业的投资基金技巧和诀窍。本书既适用于基金新手，从基金投资的ABC开始；也适用于“老基民”，获得全面的数据资料，分享专家看市的专业经验。

编 者

2007.8



目 录

第一章 基金概论

什么是基金

第一节

- 1 什么是证券投资基金? (3)
- 2 什么是基金投资人? (3)
- 3 什么是基金管理人? (4)
- 4 什么是基金托管人? (4)
- 5 证券投资基金有哪些特征? (4)
- 6 证券投资基金与股票、债券有什么区别? (5)
- 7 证券投资基金与银行储蓄存款有什么区别? (7)
- 8 基金投资适合什么样的人? (7)
- 9 基金投资适合哪些机构? (8)

1

基金的类型

第二节

- 10 证券投资基金有哪些类型? (9)
- 11 什么是封闭式基金? (10)
- 12 封闭式基金如何购买? (10)
- 13 封闭式基金的报价是怎样的? (10)
- 14 封闭式基金和开放式基金有什么区别? (11)
- 15 开放式基金有什么优势? (12)



- 16 股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金的风险收益有什么特征? (13)
- 17 什么是股票型基金? (13)
- 18 什么是债券型基金? (14)
- 19 什么是货币市场基金? (14)
- 20 什么是混合基金? (16)
- 21 什么是公募基金? (16)
- 22 什么是私募基金? (16)
- 23 什么是成长型基金? (18)
- 24 什么是平衡型基金? (18)
- 25 什么是收入型基金? (18)
- 26 什么是公司型基金? (19)
- 27 什么是契约型基金? (19)
- 28 还有哪些特殊种类基金? (19)

开放式基金概说

- 29 开放式基金有哪些优点? (21)
- 30 开放式基金如何保障安全? (22)
- 31 开放式基金的投资有哪些限制? (23)
- 32 开放式基金有哪些投资风险? (24)
- 33 开放式基金的收益来源有哪些? (25)
- 34 开放式基金收益有哪些分配原则? (26)
- 35 基金收益如何分配? (27)
- 36 投资开放式基金如何获利? (28)
- 37 开放式基金有哪些费用? (29)



- 38 基金收费有哪些模式? (31)
- 39 开放式基金投资会涉及哪些税金? (32)
- 40 开放式基金与其他投资渠道的对比, 风险和收益各有哪些差异? (33)
- 41 开放式基金与银行储蓄有什么区别? (34)
- 42 开放式基金与国债有什么区别? (34)
- 43 开放式基金与投资型保险有什么区别? (35)
- 44 开放式基金与股票有什么区别? (35)

第四节

ETF、LOF和FOF概说

- 45 什么是ETF? (37)
- 46 ETF 有哪些优点? (38)
- 47 ETF 的参与主体有哪些? (40)
- 48 ETF 有哪些种类和风险? (40)
- 49 投资ETF的获利方式有哪些? (41)
- 50 ETF 涉及哪些税费? (41)
- 51 什么是LOF? (42)
- 52 LOF 有哪些特点? (43)
- 53 LOF 有什么投资优势? (43)
- 54 什么是FOF? 有什么投资优势? (45)
- 55 投资FOF有什么顾虑? (46)
- 56 FOF 投资适宜哪些人? (46)
- 57 投资FOF的程序是怎样的? (47)
- 58 ETF 和LOF 有哪些异同? (47)



第二章 基金的运作

第一节

基金的发起和销售

- 59 基金运作一般流程是怎样的? (51)
- 60 基金如何发起和设立? (51)
- 61 基金的销售方式有哪几种? (53)
- 62 什么是基金发起人? (53)
- 63 发起人在基金设立过程中有什么作用? (54)

第二节

基金的交易

- 64 基金持有人的权利有哪些? (56)
- 65 基金持有人必须承担哪些义务? (57)
- 66 对基金托管人的资格有哪些规定? (57)
- 67 基金托管人的责任有哪些? (58)
- 68 基金托管人在哪些情况下必须退任? (59)

第三节

基金投资的管理

- 69 开放式基金的投资目标有哪些种类? (60)
- 70 开放式基金投资管理原则有哪些? (60)
- 71 基金管理人的基本职责有哪些? (61)
- 72 基金管理人资格有什么条件? (62)
- 73 基金管理公司在哪些情况下必须退任? (62)



- (08) 74 基金的信息披露包括哪几种? (63)
- (08) 75 基金的组成文件包括哪些内容? (63)
- (18) 76 什么是基金招募说明书? (64)
- (18) 77 什么是基金年度报告和中期报告? (65)
- (58) 78 什么是基金的公开说明书? (65)
- (58) 79 我国基金信息披露中存在哪些问题? (65)

第三章 开放式基金投资实务

第一节

开放式基金的开户

5

- (28) 80 什么是基金账户? (71)
- (28) 81 开立基金账户需要提交哪些资料? (72)
- (28) 82 开户流程是怎样的? (72)
- (88) 83 基金账户信息变更要求提供哪些资料? (73)
- (88) 84 基金账户销户要求提供哪些资料? (74)
- (88) 85 基金账户查询要求提供哪些资料? (75)
- (78) 86 什么是登记基金账号? (75)
- (78) 87 登记基金账号需要提交哪些资料? (76)
- (78) 88 哪些人能投资开放式基金? (76)

第二节

开放式基金的认购、申购和赎回

- (28) 89 什么是开放式基金的认购、申购和赎回? (77)
- (28) 90 开放式基金认购的程序如何? (78)
- 91 开放式基金申购的流程是怎样的? (79)



- 92 开放式基金申购的撤销需要提交哪些资料? (80)
- 93 申购费用和买到的基金份额如何计算? (80)
- 94 什么是金额申购? (81)
- 95 什么是“未知价法”? (81)
- 96 什么是开放日? (82)
- 97 什么是封闭期? (82)
- 98 投资者的申购申请有可能被拒绝吗? (82)
- 99 开放式基金赎回流程是怎样的? (83)
- 100 基金巨额赎回如何处理? (84)
- 101 赎回申请何时可以得到确认? (85)
- 102 投资者的赎回款项何时从托管银行划出? (85)
- 103 一天可否多次赎回? (85)
- 104 赎回可以撤销吗? (85)
- 105 投资者每笔赎回的份额有限制吗? (85)
- 106 什么叫强制赎回? (85)
- 107 投资者在赎回时为什么要选择“非连续赎回”或“连续赎回”? (86)
- 108 为什么要收取赎回费用? (86)
- 109 基金管理公司有可以暂停赎回吗? (87)
- 110 什么是份额赎回? (87)
- 111 网上银行认购(申购)基金操作流程是怎样的? (87)
- 112 基金有哪些购买途径? 各有哪些利弊和购买技巧? (88)

第三节

基金转换、转托管和非交易过户

- 113 什么是基金转换? 需要提供哪些资料? (92)



114 什么是基金的转托管? 需要提供哪些资料? (93)

115 什么是非交易过户? (94)

116 个人投资者办理继承情况下的非交易过户

应提交哪些资料? (94)

117 机构投资者办理捐赠情况下的非交易过户

应提交哪些资料? (95)

118 个人投资者办理捐赠情况下的非交易过户

应提交哪些资料? (95)

119 为什么办理捐赠情况下的非交易过户要提交

受赠方的注册或登记证书? (95)

120 非交易过户的业务流程是怎样的? (95)

第四节

开放式基金的分红

7

121 基金分红的条件有哪些? (96)

122 基金分红的方式有哪些? (96)

123 如何设置分红方式? (97)

124 如何办理变更分红方式? (97)

125 红利再投资有哪些优点? (97)

126 基金分红中的权益登记日、除息日和红利发放日

是什么意思? (97)

127 红利再投资的基金净值是按照哪天的净值计算的? (98)

128 基金的默认分红方式是什么? (98)

129 选择“现金分红”的投资人何时能够确定分红款

已到达自己的银行账户? (98)



- 130 选择“红利再投资”的投资人何时能够查询到增加的基金份额? (98)

第四章 开放式基金投资策略

第一节

投资准备

- 131 在决定进行基金投资的时候,需要做哪些准备? (101)
- 132 如何做好基金投资方案? (102)

第二节

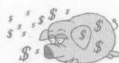
如何选择基金品种

- 133 如何看懂基金宣传单? (104)
- 134 如何阅读基金招募说明书? (105)
- 135 如何阅读基金中报和年报? (107)
- 136 阅读基金年报有哪些看点? (110)
- 137 如何选择基金公司? (112)
- 138 如何选择基金经理? (113)
- 139 如何选择基金类型? (115)
- 140 如何评估基金业绩? (116)
- 141 如何选择购买基金时机? (117)

第三节

购买基金后的管理和风险规避

- 142 购买基金后如何管理? (119)



143	基金有哪些风险?	(120)
144	降低基金投资风险的方法有哪些?	(122)
145	构建基金组合应该遵循哪些基本原则?	(124)
146	怎么做基金组合?	(124)
147	如何科学分析基金投资组合?	(125)
148	如何监控您的基金组合?	(127)
149	年轻人如何构建有效的基金组合?	(128)
150	老年人如何优化基金组合?	(129)

第四节

如何降低基金投资成本

151	如何降低基金投资成本?	(132)
-----	-------------	-------

第五章 封闭式基金投资实务策略

152	如何理解与查看封闭式基金行情价格?	(139)
153	如何理解封闭式基金折价率?	(139)
154	如何购买封闭式基金?	(140)
155	如何挑选封闭式基金?	(140)
156	如何把握封闭式基金分红行情?	(141)
157	投资封闭式基金的策略有哪些?	(142)

第六章 货币市场基金投资实务与策略

158	什么是货币市场基金?	(147)
159	货币市场基金如何买卖?	(147)



- 160 货币市场基金如何转换? (148)
- 161 货币市场基金如何查询? (148)
- 162 怎么看货币市场基金的收益率? (149)
- 163 如何评价和选择货币市场基金? (150)
- 164 怎么看货币基金偏离度? (152)
- 165 购买货币市场基金最少要多少钱? (154)
- 166 购买货币市场基金是净值高好还是低好? (154)
- 167 工薪家庭如何通过货币市场基金理财? (154)

第七章 ETF 投资实务与策略

- 168 ETF 的认购方式有哪几种? (159)
- 169 ETF 如何申购、赎回? (161)
- 170 ETF 套利交易渠道有哪些? (162)
- 171 ETF 如何套利交易? (163)
- 172 ETF 的投资策略有哪些? (165)
- 173 中小投资人买卖 ETF 要注意什么? (167)
- 174 ETF 在上海证券交易所的交易单位是多少? (167)
- 175 ETF 的涨跌幅度是多少? (167)
- 176 ETF 的价格升降单位和股票、封闭式基金是否不同? (167)
- 177 买卖 ETF 有哪些成本? (167)
- 178 什么是 ETF 基金份额的净值? (167)
- 179 什么是 ETF 参考单位净值 (IOPV)? (168)
- 180 ETF 会不会像封闭式基金一样出现大幅折、溢价? (168)
- 181 什么是“最小申购、赎回单位”? (168)
- 182 ETF 的“实物申购、赎回”机制对 ETF 有何重要性?
- ETF 的“实物申购、赎回”机制与套利行为有何关联? (169)



- 183 对于深证 100ETF, 同一个投资者在认购期是否可以现金和股票同时认购? (170)
- 184 深证 100ETF 股票认购的最低股数为 1000 股, 超过 1000 股的部分须为 100 股的整数倍, 那么如果不够 1000 股的部分是否可以用现金替代? (170)
- 185 深 100ETF 指数基金上市交易后, 投资者是否可以将当日在二级市场上买入的 ETF 份额再卖出? (170)
- 186 为什么成分股票认购会有先到先得原则? (170)
- 187 用以认购深 100ETF 的成分股价格怎样确定? (170)
- 188 深证 100ETF 与上证 50ETF 在发行方式上有何区别? (171)
- 189 深证 ETF 上市交易后, 投资者是否要缴纳印花税、过户费? (171)
- 190 投资者可以通过哪些渠道查询认购是否成功? (171)
- 191 深证 ETF 申购赎回的最小份额及申购、赎回费是多少? (172)
- 192 深证 100ETF 指数型基金的管理费和托管费为多少? (172)
- 193 深证 100ETF 基金登记、除息日申购、赎回和在二级市场上买卖的基金份额是否享受当次分红? (172)
- 194 深证 100ETF 相关代码是多少? (172)
- 195 深证 100ETF 有哪几种认购方式? (172)
- 196 深证 100ETF 认购费是如何收取的? (173)
- 197 深证 100ETF 基金是否完全复制深证 100 价格指数? (173)
- 198 用于认购深证 100ETF 的成分股在过户冻结期间发生权益变动怎样处理? (173)
- 199 网上现金认购深证 100ETF 时, 认购金额、份额和利息折算份额怎样计算? (173)



第八章 LOF 投资实务与策略

- 200 什么是 LOF? (177)
- 201 买卖 LOF 的投资者如何办理开户? (177)
- 202 如果投资者有多个深圳证券账户, 在使用账户方面应注意什么? (178)
- 203 LOF 的认购方式有哪些? (178)
- 204 LOF 的认购价格和费用如何确定? (179)
- 205 LOF 的交易有哪两种交易方式? (180)
- 206 如何确定上市开放式基金的上市首日及上市首日的开盘参考价? (180)
- 207 如何查询基金净值? (180)
- 208 上市开放式基金权益分派如何进行? (181)
- 209 LOF 的套利方式有哪些? (181)
- 210 LOF 基金份额的跨系统转托管有哪种情形? (182)
- 211 上市开放式基金在深交所的证券代码和简称如何确定? (183)

第九章 基金投资的误区

- 212 基金投资有哪些误区? (187)

附录 各大银行代销基金一览表 (201)

第一章

基金概论