

中国新基民投资基金必读

基金 投资入门

300问

红霞 主编



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

基金投资入门 300 问

红 霞 主编

经济管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

基金投资入门 300 问/红霞主编. —北京:经济管理出版社, 2007. 5

ISBN 978-7-80207-932-8

I. 基… II. 红… 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 066246 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: 北京交通印务实业公司

经销: 新华书店

责任编辑: 郭丽娟

技术编辑: 杨 玲

责任校对: 超 凡

880mm×1230mm/32

10 印张

215 千字

2007 年 6 月第 1 版

2007 年 6 月第 1 次印刷

印数: 1—8000 册

定价: 19.80 元

书号: ISBN 978-7-80207-932-8/F·806

· 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

前言

2006 年以来，基金的全面崛起成为中国证券市场走牛的一大标志性事件，市场上的 321 只基金全部赚了钱，最牛的基金经理为投资者带来了高达 182% 的回报，各基金品种的投资收益率创历史新高，特别是股票型基金的平均投资回报率高达 121.4%，给投资者带来了丰厚的收益。

2006 年年底，嘉实稳健基金在发布每 10 份派发红利 4.88 元的高额分红公告后，华夏、景顺长城、南方、招商等老牌基金公司，也纷纷对旗下基金进行高比例分红，一时间，基金高比例分红引发投资者对基金投资抱有极大的投资热情。

2007 年，投资者对基金的追捧随着中国股市的不断走高而逐渐陷入疯狂。每当有明星基金公司发行新基金时，城市的各个角落都会有人谈论此事，新基金的募集时间从通常的两个月缩短到 1 天甚至是几个小时。基金持有者纷纷追加投资，许多从未买过基金的人也纷纷加



入到“基民”行列。

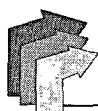
2007 年，中国 A 股市场在震荡中屡创新高，我国证券投资基金资产规模创下 1.12 万亿的历史新高，其中含股型基金净资产高达 1 万亿元，占据基金市场整体规模的 90%。基金的丰厚收益让人“眼红”。那么，投资者任何时候进入基金市场，都会在短期内收获遍地黄金吗？当然不是。投资者特别是中小投资者不能盲目地投资基金，需要冷静的思考：对基金这一专业理财方式是否有充分了解，投资基金的品种、比例是否适合自身的风险承受能力，过多的资产投入到股票型基金是否风险太大等。

基金投资首先要了解基金，然后根据自身的风险承受能力做合理的基金配置，适度分散风险，采用适当的投资策略，这样才能获得长期稳定的收益。本书正是侧重于对新基民的入门指导，通过采用一问一答形式，将大约 300 个新基民最关心的问题详细解答，全面介绍重要的基金相关知识和专业的基金投资技巧，具有明显的通俗性、基础性和实用性的特点，是一本较不错的基金投资实用指南书。

目 录

基金基础知识

什么是基金？	(3)
什么是投资基金？	(3)
什么是证券投资基金？	(4)
证券投资基金的功能是什么？	(4)
证券投资基金与股票有什么差别？	(5)
证券投资基金与银行存款有什么差别？	(6)
证券投资基金与债券有什么区别？	(7)
基金的类型是如何划分的？	(7)
什么是股票型基金？	(8)
什么是债券型基金？	(9)
什么是混合型基金？	(9)
什么是货币市场型基金？	(10)
货币市场型基金有什么特点？	(10)
什么是主动型基金和被动型基金？	(10)



什么是封闭式基金和开放式基金？	(11)
开放式基金有哪些特点？	(12)
开放式基金与封闭式基金有什么区别？	(13)
什么是成长型基金？	(14)
成长型基金有什么特点？	(14)
成长型基金可分为哪两种？	(15)
什么是收益型基金？	(15)
什么是平衡型基金？	(16)
什么是公司型基金？	(16)
什么是契约型基金？	(17)
什么是保本型基金？	(17)
保本型基金有什么特点？	(18)
什么是指数型基金？	(18)
什么是交易所交易基金？	(19)
什么是上市型开放式基金？	(19)
什么是伞形基金？	(20)
伞形基金有哪些优势？	(20)
不同类型的基金的风险收益有什么特点？	(21)
基金当事人有哪些？	(21)
什么是基金发起人？	(23)
什么是基金持有人？	(24)
什么是基金管理人？	(25)
基金管理人的职责是什么？	(25)
什么是基金托管人？	(26)



基金托管人的职责是什么？	(27)
什么是基金销售代理人？	(28)
什么是基金管理公司？	(28)
基金管理公司的职责是什么？	(28)
什么是基金契约？	(29)
什么是基金招募说明书？	(30)
什么是公开说明书？	(30)
什么是基金发行？	(31)
基金是如何发行的？	(32)
什么是基金的上市？	(32)
什么是开放式基金账户卡？	(33)
中国港澳居民可以投资基金吗？	(34)
年满十六周岁且有身份证的投资者可以投资基金吗？	(34)
我国基金业的现状是怎样的？	(34)

基金投资选择

如何通过报刊了解基金？	(39)
如何通过网络媒体了解基金？	(39)
如何通过银行了解基金？	(40)
股民转为基民时需要注意什么？	(40)
新基民如何分析自身情况？	(41)
新基民怎样确定各类型基金的比例？	(41)
新基民投资基金前必须了解哪些方面？	(42)



选择基金的标准是什么？	(42)
如何挑选优秀的基金管理公司？	(43)
如何挑选优秀基金？	(44)
如何通过基金排行榜选基金？	(45)
新基金有什么特点？	(45)
老基金有什么特点？	(46)
挑选新基金的主要标准是什么？	(46)
如何选择新基金和老基金？	(47)
是否需要选择“便宜”的基金？	(47)
基金业绩跟规模有关系吗？	(48)
买规模大的还是规模小的基金？	(48)
选择基金时必须看重历史业绩吗？	(49)
长线和短线投资哪种好？	(50)
基金投资的主要渠道有哪些？	(50)
选择什么地方买基金好？	(51)
如何选择卖掉基金的时间点？	(51)
投资基金需要频繁交易吗？	(52)
投资基金的获利来源有哪些？	(52)
投资基金能“一夜暴富”吗？	(53)
投资基金可以用赌博心态吗？	(53)
如何做理性的基金投资者？	(54)
基金投资的前景如何？	(54)



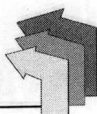
(17)	基金投资操作	(59)
(37)	基金投资操作	(59)
(57)	基金投资操作	(60)

基金投资操作

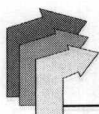
投资者可以开设几个基金账户？	(59)
如何开立基金账户？	(59)
基金账户的开户如何确认有效？	(60)
投资者购买基金前应该考虑哪些因素？	(60)
投资者购买基金如何进行对比分析？	(60)
投资者购买基金前如何阅读基金招募说明书？	(61)
购买基金的方法有哪些？	(62)
什么是基金的价格？	(62)
基金价格是怎么计算的？	(63)
开放式基金是如何报价的？	(64)
基金价格什么时候以及在什么地方公布？	(65)
什么是基金认购？	(65)
投资者在募集期内可以进行多次认购吗？	(66)
认购期间能否修改账户资料？	(66)
何处办理基金账户资料的变更业务？	(67)
什么是基金申购？	(67)
申购开放式基金有什么程序？	(68)
什么是前端收费和后端收费？	(69)
申购基金时，怎么选择收费方式？	(69)
买基金是认购好？还是申购好？	(70)
什么是“曲线”认购方式？	(71)



申购基金时需要关注基金规模吗？	(71)
如何计算申购份额？	(72)
投资者什么时候知道申购是否成功？	(72)
什么是赎回？	(73)
什么是巨额赎回？	(73)
哪些情形下不能赎回基金？	(74)
如何计算赎回金额？	(74)
如何赎回开放式基金？	(75)
货币市场型基金如何计算赎回金额？	(76)
申购和赎回的原则是什么？	(77)
申购和赎回时要注意些什么？	(77)
办理申购和赎回的开放日和开放时间是怎样规定的？	(78)
什么时候知道赎回是否成功？	(78)
什么是基金运营费？	(79)
基金运营费和基金手续费有什么区别？	(80)
申购和赎回时还要另外交纳基金运营费用吗？	(80)
申购和赎回的份额、金额如何处理？	(81)
开放式基金的交易费用有哪些？	(81)
开放式基金的交易费用有哪些规定？	(82)
后端收费和赎回费是一样的吗？	(83)
在银行购买基金有什么优缺点？	(83)
在银行购买基金是否有保底收入？	(84)
在银行购买基金有诀窍吗？	(84)
在券商营业部购买基金有什么优缺点？	(85)



基金公司柜台直销有什么优缺点？	(86)
基金公司网上直销有什么优缺点？	(86)
如何开通网上基金交易？	(87)
如何在基金公司的网站上交易？	(88)
如何在网上银行交易？	(89)
投资开放式基金是否交纳税金？	(90)
买基金要“买跌不买涨”吗？	(90)
购买基金后就可以不闻不问吗？	(91)
购买基金之后还要关注哪些因素？	(91)
加息时如何购买基金？	(92)
购买开放式基金有省钱技巧吗？	(92)
到哪儿买基金费率最低？	(93)
贷款买基金时如何算好投资成本？	(93)
透支买基金的方法可行吗？	(94)
什么情形下该考虑卖掉手中的基金？	(94)
如何计算基金达到保本的净值？	(95)
“跑”得慢的基金是否需要赎回？	(96)
基金为什么会被清算？	(97)
不同类型的基金到账时间一样吗？	(97)
周六赎回基金，周一赎回款能到账吗？	(98)
怎样减少基金赎回在途时间？	(98)
为什么基金投资应避免短视？	(99)
什么是基金投资中的细节问题？	(100)
基金投资有哪些禁忌？	(100)



基金投资需要注意哪些要点？	(101)
基金投资需要多元化吗？	(102)
基金投资的时间越长越好吗？	(102)
对基金进行波段操作可以获取更高收益吗？	(103)
股指大幅上涨后如何购买基金？	(103)
股指大跌时手中基金如何处理？	(104)
股指大幅波动，是否需要赎回基金？	(105)
基金净值过高，是否需要赎回基金？	(105)
在震荡加剧的市场背景下，如何投资基金？	(106)
牛市中就应短线操作基金吗？	(106)
牛市适宜投资指数型基金吗？	(107)
牛市买基金有什么禁忌？	(107)
投资指数型基金要考虑哪些因素？	(108)
持有基金期间要关注哪些方面？	(109)
什么情况下追加投资基金？	(110)
哪些情况下基金交易不能撤单？	(110)
撤单资金如何返回给投资者？	(111)
什么是转托管？	(111)
持有的基金能转托管给亲属或朋友吗？	(112)
如何办理转托管？	(112)
办理转托管应注意哪些事项？	(113)
办理转托管要收取多少费用？	(113)
办理转托管业务后何时可得到确认？	(114)
销户有哪些注意事项？	(114)



(131) 开放式基金投资策略

(131) **基金投资组合** 基金投资组合

(131) 基金投资组合

什么是基金投资组合? (117)

基金投资组合的基本策略是什么? (117)

集中投资和组合投资, 哪种方式好? (118)

选购基金组合的原则是什么? (118)

投资组合中需要包括核心基金吗? (119)

如何构建投资组合? (119)

构建投资组合时怎样避免重复? (120)

基金组合中的哪些“危险品种”应该剔除? (120)

如何顺应市场走势调整基金组合? (121)

如何配置偏股型基金组合? (122)

如何配置混合型基金组合? (123)

如何配置指数型基金与 LOF 基金组合? (123)

如何配置债券型基金与货币市场型基金组合? (124)

不同的投资者如何配置基金组合? (124)

(131) 基金收益分配

(131) **基金分红** 基金分红

(131) 基金分红

基金收益分配的方式有哪些? (129)

开放式基金收益分配原则是什么? (129)

什么是基金分红? (130)

基金分红需要具备什么条件? (130)



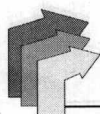
开放式基金有哪些分红方式?	(131)
什么是基金分拆?	(131)
基金分拆有哪些方式?	(132)
基金分拆有什么优势?	(133)
基金分拆与大比例分红有何不同?	(133)
怎样看待大比例分红的基金?	(134)
开放式基金分红能否带来增值?	(135)
基金分红越多越好吗?	(135)
基金分红需扣除手续费吗?	(136)
开放式基金分红需缴纳所得税吗?	(136)
为什么分红后基金收益差异悬殊?	(136)
分红后需要马上抛售吗?	(137)
基金净值高, 分红也高吗?	(138)
牛市中如何选择基金分红方式?	(138)
熊市中如何选择基金分红方式?	(139)
现金分红和红利再投资的到账时间一样吗?	(139)
分红后购买基金是否划算?	(140)
分红前投资基金有技巧吗?	(140)
分红前还是分红后买基金好?	(141)

基金评价

哪些因素决定基金的业绩?	(145)
基金业绩指标包括哪些?	(145)



如何考核基金的业绩?	(146)
基金的历史业绩是重要的参考因素吗?	(147)
如何客观地评价基金的绩效表现?	(147)
怎么看基金的排行?	(148)
怎样阅读基金年报?	(148)
如何分析基金财务报表?	(150)
如何根据投资报酬率观察基金的表现?	(150)
“三优”基金的标准是什么?	(151)
基金评价的“4P”标准是什么?	(152)
何时知道当日的基金单位资产净值?	(153)
如何看待基金净值的高低?	(153)
基金的净值和基本面, 哪个更重要?	(154)
如何根据资产净值评估基金表现?	(155)
净值高的基金能买吗?	(155)
基金净值高的上涨空间不大吗?	(156)
基金净值高就应赎回吗?	(156)
基金大股东变动是否会影响基金价格?	(157)
基金经理变动会影响基金价格吗?	(157)
基金经理变动对业绩有何影响?	(158)
评价基金经理的方法是看其履历表吗?	(158)
盲目跟随基金经理对吗?	(159)
根据近期表现投资基金的方法正确吗?	(159)
近年来股票型基金业绩有何特点?	(160)
近年来混合型基金业绩有何特点?	(161)



近年来偏股型基金业绩有何特点? (161)

排名越高的基金越值得投资吗? (162)

(741) (162)

(841) **基金投资策略** (162)

(841) (162)

什么是基金的投资策略? (165)

基金是否需要采用分散投资策略? (165)

什么是基金投资的综合配置策略? (166)

什么是基金投资最优策略? (166)

什么是基金定期定额投资? (167)

基金定投策略有哪些优点? (168)

如何办理基金定投? (168)

基金定投能指定每月扣款日期吗? (169)

什么是基金定投的违约计算规则? (169)

什么是固定比例投资策略? (170)

什么是顺势操作投资策略? (171)

什么是适时进出投资策略? (171)

什么是“核心—卫星策略”? (172)

什么是基金转换? (172)

基金转换有什么好处? (173)

基金转换有哪些规定? (173)

怎样进行基金转换? (175)

如何巧用基金转换赎回基金? (176)

如何投资伞形基金? (176)