

◆ 尚胜个人理财系列



基金致富

(第2版)

香格里拉 的投资课

沈源 程刚 钟锴 等/编著

什么样的投资家隐藏在雪域高原？香格里拉里会有什么样的投资课程？
一段香格里拉的旅游奇遇，却意外地获得了一生最宝贵的“财富”。

Shangri-la



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS



他人的故事里有你的影子

听故事
学理财

◆ 尚胜个人理财系列

基金致富

香格里拉 的投资课

沈源 程刚 钟锴 等/编著

什么样的投资家隐藏在雪域高原？香格里拉里会有什么样的投资课程？
一段香格里拉的旅游奇遇，却意外地获得了一生最宝贵的“财富”。



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS

认识和学习基金知识就一定要去阅读那些如教科书一般枯燥无味的图书吗？答案当然是否定的，因为一本融知识性和趣味性为一体的新型理财类读物——《基金致富》将会带给你不一样的阅读体验。

本书通过年轻的都市白领阿金在云南香格里拉的一段旅游奇遇，生动有趣地介绍了为什么要投资基金，如何选择基金，如何评价基金和操作基金等内容，力求从一系列鲜活有趣的理财故事中探讨当今基金投资的真谛，从而给广大对基金理财投资感兴趣的读者提经验参考与启迪。

本书通俗易懂，操作性很强，是个人投资者不可多得的一本投资宝典。

图书在版编目（CIP）数据

基金致富：香格里拉的投资课/沈源等编著. -2 版—北京：
机械工业出版社，2007.9
ISBN 978-7-111-17169-0

I. 基... II. ①沈... 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 139260 号

机械工业出版社（北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037）

责任编辑：王峰

保定市中华美凯印刷有限公司印刷

2007 年 9 月第 2 版第 1 次印刷

182mm×214mm·8.833 印张·173 千字

标准书号：ISBN 978-7-111-17169-0

定价：29.00 元

凡购本书，如有缺页，倒页，脱页，由本社发行部调换

销售服务热线电话：（010）68326294

购书热线电话：（010）88379639 88379641 88379643

编辑热线电话：（010）88379001

封面无防伪标均为盗版

第2版前言

2007年的盛夏，距离《基金致富》第1版的付梓印刷正好是两周年的时间。两年并不是一个很长的时间，但是对于中国证券市场特别是中国股市来说，两年来的变化用沧海桑田来形容并不为过。当我再拿起笔写这篇再版前言的时候，内心涌动的思潮丝毫不亚于两年前。

可以说，2007年的春夏是中国自有股票市场以来最为辉煌的季节。随着沪深股指的节节攀升和交易量的空前活跃，那一串串不断翻滚着的红绿数字，从未如此深切如此广泛地牵动着亿万中国老百姓的心。一时间，“全民皆股”、“死了都不卖”等口号、标语流传开来，给很多人造成这样一种感觉，仿佛只要进了这个市场就可以赚钱，就能发财，从而拥有梦想的一切。

在这里无意探究当今的股市上涨到底是源于内生性的增长还是所谓的流动性过剩。这方面，很多学者专家都给出了自己的专业意见。在这里只是想重复一下两年前在第1版前言里引用的那句华尔街名言：“没有一直涨的市场，也没有一直跌的市场。”时隔两年，虽然说的是同一句话，心境却已大不同，依稀有种恍如隔世的感觉。

毫无疑问，无论行情接下去如何发展，基金仍然是一种最适合普通大众投资证券市场的工具。有人嫌牛市里基金赚钱慢，而选择直接投资股票。结果，绝大多数人都会发现，自己买进卖出

忙活了半天，收益率还是赶不上基金。这就是专业理财的独特之处。然而，同样是投资基金，因为各自种类和风格不同所造成的投资业绩的差异还是相当大的。这就需要投资者掌握一定的基金知识和技巧。而这也是我们编撰《基金致富》及其再版的初衷。

这次《基金致富》的再版，所作的工作主要是在原先第1版的知识架构基础之上，构建了一个全新的故事。用故事来讲基金，用基金来说故事，一直是本书编撰的宗旨。此外，这次修订更新了几乎所有的基金数据，力求让大家看到最新的基金走势。当然，这并不是主要的，因为再新的数据也会变陈旧，就好像滔滔江水，逝者如斯。

也许你会奇怪，一本基金类的图书怎么会和香格里拉联系在一起？这是因为香格里拉是本书故事场景之所在。而如果你要问为什么将故事发生地选在香格里拉？呵呵，别着急，看完这本书的时候你就自然知道答案了。

最后祝所有阅读本书的朋友都能得到你们想要的理财知识，驾驶着基金这艘战船乘风破浪，顺利到达理想的彼岸！

编 者

2007年8月13日

目 录

第2版前言 / III

第一章 香格里拉
的相遇 / 1内容概要

两个热爱旅游的年轻人在充满着罗曼蒂克气息的云南相遇了。然而，年纪相仿的他们，工作和生活的状态却截然不同。这仿佛是一堵无形的墙，横在了他们之间。那么，究竟是什么造成了这一切？

第一节 雪山遇险记 / 1

第二节 神秘的“有缘人” / 5

第三节 阿金的投资故事 / 13

第二章 买基金前
的三思 / 18内容概要

工资是挣出来的，财富却是“理”出来的。不过，在决定买基金前，请问一下自己：为什么是基金？阿金这样做了，结果事情起了一些变化。

引子 由红军战例开始 / 18

第一节 难抵诱惑 / 23

第二节 阿金的炒股故事 / 27

第三节 炒股票——谈何容易 / 32

第四节 让我们来认识基金 / 39

第三章 封闭与开放的比较 / 43

内容概要

只要这个市场还有封闭式基金，封闭和开放之间的选择就一天不会停止。左手是封闭式，右手是开放式，阿金对于理财之路的选择才刚刚开始。

引子 封闭与开放之辩 / 43

第一节 封闭式基金 / 47

第二节 封闭式基金的机会 / 50

第三节 开放式基金 / 55

第四章 让我们开始挑选基金吧——品种篇 / 68

内容概要

在本章你将进入五彩斑斓的基金世界，按投资对象的不同将基金分为几大类，是股票型？是债券型？还是其他？怎样选择，怎样配置，且看阿金如何破解。

引子 选购基金的困惑 / 68

第一节 基金的分类 / 72

第二节 测测你的风险偏好 / 80

第三节 别把鸡蛋放在一个篮子里 / 86

第五章 让我们开始挑选基金吧——指标篇 / 94

内容概要

你的眼前是眼花缭乱、名目繁多的基金。经典配置，价值增

长……让人挑花了眼。你知道如何去评价一只基金的表现吗？你知道如何去评价一家基金管理公司的优劣吗？答案就本章中。

引子 梅里深处的雨崩村 / 94

第一节 尚胜基金魔方 / 99

第二节 基金筛选的“三步曲” / 104

第三节 基金评价指标详解 / 110

第六章 买卖基金 的实操解析 / 124

内容概要

知晓了如何去评价基金和基金管理公司，接下来的问题便是如何正确地购买、分红和赎回基金。你也许觉得这太简单，但其实这其中暗藏着玄机。不相信吗？

引子 关于集中和分散的深入讨论 / 124

第一节 “多、快、好、省”地申购基金 / 127

第二节 掌握基金的分红 / 134

第三节 巧“卖”基金 / 140

第七章 基金的万 花筒 / 145

内容概要

你知道吗？QFII、社保这些时下非常时髦的字眼其实都是一些基金的名字。尽管普通投资者并不能直接参与这些基金，可了解这些基金的运营对于自身的投资相当有好处。基金的万花筒，一起来看看吧！

引子 牛熊之辩 / 145

第一节 QFII / 147

第二节 社保基金 & 保险资金 / 151

第三节 私募基金 / 155

尾声 起点，也是
终点 / 160

第一节 走留之间 / 160

第二节 里格的午后——4000 关口话证券市场 / 162

第三节 魅夜沪沽 / 167

附录 中国基金资
料参考 / 171

附录 A 基金基本信息列表 / 171

附录 B 封闭式基金相关排名 / 187

附录 C 2007 年上半年开放式基金规模变动排名 / 189

附录 D 近 3 个月开放式基金净值增长率排名 / 196

附录 E 股票型和混合型基金年均回报率排名 / 198

附录 F 基金公司最近 3 个月加权净值增长率排名 / 199

附录 G 全部 LOF 基金一览表 / 200

后记 / 201

第一章 香格里拉的相遇

内容概要

两个热爱旅游的年轻人在充满着罗曼蒂克气息的云南相遇了。然而，年纪相仿的他们，工作和生活的状态却截然不同。这仿佛是一堵无形的墙，横在了他们之间。那么，究竟是什么造成了这一切？

- 第一节 雪山遇险记
- 第二节 神秘的“有缘人”
- 第三节 阿金的投资故事

第一节 雪山遇险记

“噯、嘛、呢、叭、咪、吽……”

如同一首沁人心脾的乐曲，在阿金的耳边萦绕。

在彩云之南，面对着雪山、圣湖、嘛尼堆^①和经幡，任何人都会被一种原始的却又是平静的宗教氛围感染着。无论他来自何方，信仰什么，这里的绝美都能让人暂时忘记尘世间的纷扰，回归失落已久的纯粹。

站到雪山的观景台上，阿金发自肺腑地大喊道：“这才是香格里拉，我梦中的香格里拉……”

曾经设想过无数次看到雪山时激动的情景，然而当自己真正站在她跟前的时候，阿金的心却平静了下来。“我是佛前的一朵青莲……”阿金不自禁地自言自语起来。站在雪山的脚下，任何人都

① 嘛尼堆：藏民将经文的一段或六字真言，或佛像刻在石头上，放在路旁，日积月累而成堆

会真实地感觉到自己的渺小。然而阿金的心中并没有敬畏之情，这是一种混合着宁静、温馨、浪漫、幸福的奇妙感觉。这是在上海，那个自己平时工作生活的地方从未经历过的感受。

自从找到了观看雪山的最佳位置之后，阿金便一步都不想再走了。他决定就这么坐着，周围的空气，远处在云霄中若隐若现的雪山之巅，还有五彩斑斓的藏传佛教经幡，一切都是这么使人平静。在这里，阿金有机会回忆自己人生已走过的二十几年，一段不算平淡可也并不怎么精彩的旅程。

阿金回想起自己中学时代时的苦读，想起了那时班主任跟自己说过的一句话：“像你这样的孩子，只有考上所好大学，才能改变自己的命运。”

“嗤~~”阿金不自觉地笑了一声，他当然理解班主任说这话时的良苦用心，可是这句话现在想来总觉得有那么点可笑。自己考上了好大学又怎么样，毕业找工作的时候才发现，身边有太多跟自己一样的莘莘学子，正等着被贴上廉价的标签接受苛刻的雇主们的集中采购。而自己拼尽全力找到的这份工作，也只够维持自己在这个国际大都市里的基本生活需要。

想起来，自己工作时的状态是典型的三班倒——睡眠惺忪的上班，披星戴月的下班，还有渐渐频繁的加班。自己风风火火的生活，可生活给自己的仿佛只是不停的机械的重复。如今，虽然阿金仍然相信量变终会引起质变，只是升职似乎渐渐如镜花水月般遥不可及。

至于那些让人眼花缭乱的理财投资工具，阿金凡是碰过的都没什么好结果，对于没碰过的也没什么好印象。在自己的记忆里，这些个投资工具只是“看上去很美”，其本质不外乎就是一桩桩赔钱的买卖。就拿股票来说吧，自己上中学那会儿，爸爸买股票套牢了，套的很深。阿金记得很长一段时间里，家里不开心的源泉就是

股票。这东西甚至差点让自己家庭破裂。所以阿金对于股票，不说是苦大仇深，至少也是横眉冷对。

如今，老妈的谆谆教导仍萦绕耳边：“工作是根本，把工作做好了你这辈子才会有出路，千万别像你爸爸一样搞些旁门左道……。”

就这样，工作几年了，积蓄还是那么一点点。阿金每次想跟老板提加薪，总是话到嘴边又落下。看着 HR 部门里堆积如山的简历，想想还是忍了吧。

所以，旅游算是阿金如今惟一能够坚持下来的爱好了，也许只有旅游能让他暂时地远离快节奏的枯燥的都市生活，享受真正属于自己的宁静和坦然。阿金最喜欢的就是那款知名洋酒广告里的情节，三五好友在北极的冰天雪地里悠闲地钓着鱼，品着上好的威士忌。这才是人生，不一样的人生。

当然，去北极太远，威士忌也缺乏吸引力。所以，才有了这次的香格里拉之行。

可为什么是香格里拉呢？说起来还有些邪乎，三个月前阿金被好朋友拉去参加了一个聚会。聚会的组织者跟阿金聊了起来，此人据说颇通些灵性，他跟阿金说：你的前世是藏族的一个土司，所以你要回到前世居住的地方，呆满一个月，之后你的人生就会起根本的变化。

阿金还记得自己听完这番所谓“高论”时的神情，眯缝着眼睛傻傻的笑，当时心想这厮也太会编了，还藏族，还土司，我要是土司我得有多少老婆啊……

不过有了这层铺垫，阿金平时上网或看书时都不自觉地留意关于藏传佛教的内容，日子一久倒也真地喜欢上了藏族的文化。所以，当几天前老板终于大发善心特批了他一个月长假的时候，他立刻定了机票要赶往这片令他心驰神往的土地……

迷迷糊糊地也不知坐了多久，阿金只感觉温度一点点降了下来，睁眼一看，天色已经渐渐暗了。阿金心想怎么会，我可是上午就来了，一不留神居然坐了这么长的时间。环顾四周，本就处在淡季中的雪山观景台，此时已经空无一人。阿金猛地意识到回县城的最后一班车已经开走了。这下可糟了，此地离县城少说也有 20 公里，且都是蜿蜒的山路，我可怎么回去呀？

等了半天，公路上没有一辆车经过。阿金稍稍定了定神，心想现在只能沿着回县城的公路走，如果运气好的话可能会遇上车子捎我回去。

太阳落山后的香格里拉山区，少了美景却多了些许神秘。在阿金看来，这神秘简直可以说是恐怖。没有灯光，没有人声，有的是近处山中河流的轰鸣和远方野兽的嚎叫。阿金此时饥肠辘辘不说，两条腿也像灌了铅一样迈不开步伐。黑暗中，自己还在盘算着要走多久才能回到县城。可是每次得出的结果都让自己沮丧之极。

就这样走了大约两个小时，阿金决定原地休息一下，将随身携带的衣服都穿上，另外再在包里找找有没有可以充饥的东西。在又冷又饿的情况下，阿金只好不停地安慰自己：“享受吧，这才是个人徒步旅行的乐趣！”

在伸手不见五指的夜里把背包翻了个底朝天，阿金倒是真的摸到了一块不知从哪里来的巧克力，也许是上次出游留下的。哈哈！天助我也。

迫不及待地正要把巧克力吃掉，阿金一瞥眼忽然发现不远处好像有亮光。收拾东西循着亮光走去，阿金隐约感觉到有东西在活动。

走近一看，原来是一堆火，那么人呢？阿金在火堆旁转了一圈，并未发现有人。难道，难道是……

茫然之中阿金只感觉有东西碰了碰他的肩，他本能地回头一看，是一张被火把照得透亮的脸。

阿！

砰！

阿金听了自己重重倒在地上的声音。

第二节 神秘的“有缘人”

混沌中，阿金感觉到自己的身体越来越轻，仿佛正在离开这个世界。

等到他重新醒来时，都以为自己已经到了极乐净土了。然而，自己分明感觉到了发自全身的酸痛。难道人升天了之后也会感到痛苦？

阿金挣扎着从床上爬了起来，确认自己还在尘世中。环顾周围，这不是自己早上定的房间嘛。

“呵呵，你醒啦。”一个清脆的女声从门外飘入。

阿金循着声音望去，不禁打了个哆嗦。

“你，你……”

面对眼前这个笑颜如花的阳光女孩，阿金实在无法将其与昨晚恐怖到让自己晕死过去的那张脸联系在一起。可是这眉毛，这眼睛又让他不得不承认这一点。

正犹豫着不知道如何打招呼呢，女孩倒是大方地先开口了。

“呵呵，昨晚把我当成女鬼了吧？”

“没，没，没有拉。”阿金矢口否认。

“那你怎么一见我就昏倒了？”

“呃，这个，这么黑的天，你一下子出现，只要正常的人都会……所以……”

“呵呵，看不出你还挺会狡辩的嘛。告诉你，昨天你也把我吓了一跳，所以你过来了以后我就先避开了。实话跟你说，我还把你当成土匪了呢。”

阿金不好意思地摸了摸脑袋，问道“那你昨天也是旅游迷路了吧？”

“不算迷路吧，昨天我一个人走了条小路进山，结果走岔了路，等到了目的地再返回已经来不及了……”

“你这么个如花似玉的 MM，居然也敢一个人在深山里徒步？”

“呵，你是夸我还是骂我，我可练过空手道……”，说到这里，女孩话锋一转，“最美好的风景永远都是在路上，所以我特别喜欢徒步去没有人的地方。”

“是啊，这也是我为什么来香格里拉的原因，感觉这里的天空，空气，景物，还有人，一切的一切都特别让人感到平静，就是给人一种，一种……”

“一种很幸福的感觉对吧。”

“一点没错……对了，说了这么久，还不知道您的芳名呢。”

“名字只是一个代号啦，你就叫我 Rebecca 吧，或者说中文名——瑞贝卡。”

“瑞贝卡，这个名字好，瑞代表吉祥，贝代表富贵，卡代表……加上卡这个字吧这个名字就显得很洋气，而且阿，总感觉这个名字似曾相识，呵呵。”

“你可真会编啊，这个名字就完全是从 Rebecca 直译过来的，哪有你说的这么多意思。至于说似曾相识，你平时投资股票吗？”

听到股票这两个字，阿金赶忙地摇了摇头。

“嗯，那就没什么了……对了，昨天在你晕倒之后车来之前，我饿得不行了，就把你手里紧握着的那块巧克力给吃了，算欠你个人情吧。一会请你吃饭补偿咯。”

“啊，你不提吃饭还好，一提我这里都前胸贴后背了。”

“你可真贫啊，是听到我说请客才‘贴’的吧。好吧，成全你，那我们这就去……”

阿金和瑞贝卡就这么相识了，这一认识不要紧，两个年轻人可谓“一见如故”。在阿金看来，瑞贝卡和自己真得很投缘。共同对于旅游的爱好的加上两人都比较爱耍贫嘴的性格一下子消除了陌生人之间的距离感，再加上相识于患难之中，无形中又让他们亲近了几分。不过，越是了解，阿金越是发现瑞贝卡远非一般的女孩子。就拿居住地来说吧，瑞贝卡一个人生活在离香格里拉百余公里的古城丽江。可听口音她绝对不是云南本地的女孩子。而且瑞贝卡没有工作，可吃穿住用样样都安排得井井有条，不奢侈也决不寒酸。阿金心想她可能是富家女，几次出于好奇心想问可又怕伤害人家的自尊心。所以瑞贝卡的身世和背景对他来说一直是一个谜。

一直到和瑞贝卡来到丽江之后，阿金才有了更大的发现。瑞贝卡在丽江竟然拥有一家小客栈，客栈里住着来自全国各地的驴友。瑞贝卡还被这帮人尊称为“寨主”。他们中的大多数人都在这里住了三个月以上，并且每天在古城慵懒的阳光下自得其乐地打发着光阴。

在客栈安顿了下来之后，两个人来到古城的风情街闲逛。一路上，阿金一直沉默不语。等到在丽江古城四方街边上的茶楼上坐定，瑞贝卡终于忍不住问道：“怎么一到丽江就闷闷的？”

阿金清了清嗓子说道：“寨主大人不开口，小的哪敢造次？……”

“哈哈，这才正常嘛。我还以为你被我这里的阵势吓傻了。”

“回大人，小的确实被吓着了，以往不知大人的真实身份，多有冒犯，还望大人不计小人的过……”

“好啦好啦，拐弯抹角地讽刺我，不就是有一个客栈嘛，至于这么大惊小怪么？”

“这还不值得大惊小怪？知道本人平生最爱看的一部电影是什么吗？就是周星星的《功夫》，刚才到你的客栈之后便隐隐有似曾

⊖ 猪笼寨：电影《功夫》中主要场景所在，外来人口的聚居地

⊖ 包猪婆：《功夫》的女主角之一，‘猪笼寨’的房东

相识之感，直到听他们喊你“寨主”我才恍然大悟，这客栈莫非就是传说中的‘猪笼寨’[⊖]？而您……”

“而我就是就是传说中的包猪婆[⊖]是不是？”

“呵呵，美丽版的，哦不，青春无敌版的……”

“嗯，其实，我也不是故意瞒你，只是你从来都没问过我的工作啊什么的……”

“我在心里已经问了几百遍了。”

“……说实话，这个客栈其实不挣什么钱，只是聚集了一帮天南海北的好朋友，大家在一起很开心，仅此而已。”

“那我也老实说，我很喜欢你这种生活方式，很随性，很自由。可是我心里总有一个问题：你怎么养活自己？怎么过自己想要的生活？”

“这是个秘密……”

“那我洗耳恭听。”

“既然是秘密又怎么会告诉你，傻瓜……”瑞贝卡一转身就出了门，空留了一屋子淡淡的香水味。

丽江的夜晚是风情万种的，随意但却精致的酒吧，灯光下的小桥，被灯笼印红的水面，不认识的人们聚在一起尽情地打闹。

阿金独倚在阁楼上，心里一直在想着瑞贝卡白天所说的那些话，心中越发对这女子的身世感到好奇。可是转念一想我干吗呀，来这里是为了愉悦身心的，可不是为了自寻烦恼。再说，这事情也非我这种资质愚钝之人所能轻易推测出来的。

说罢来到大街上，阿金发现路边的酒吧里不时传出男女对歌的声音，感觉无论是谁来到这里都会很兴奋。也罢，我也去瞧瞧。阿金随便挑了间酒吧，与几位刚认识的女孩子相谈甚欢，甚至还认了干姐姐、干妹妹，几杯酒不知不觉也下了肚。一时间阿金有些飘飘然，觉得自己在女生面前还算是个受欢迎的角色，可瑞贝卡呢？自