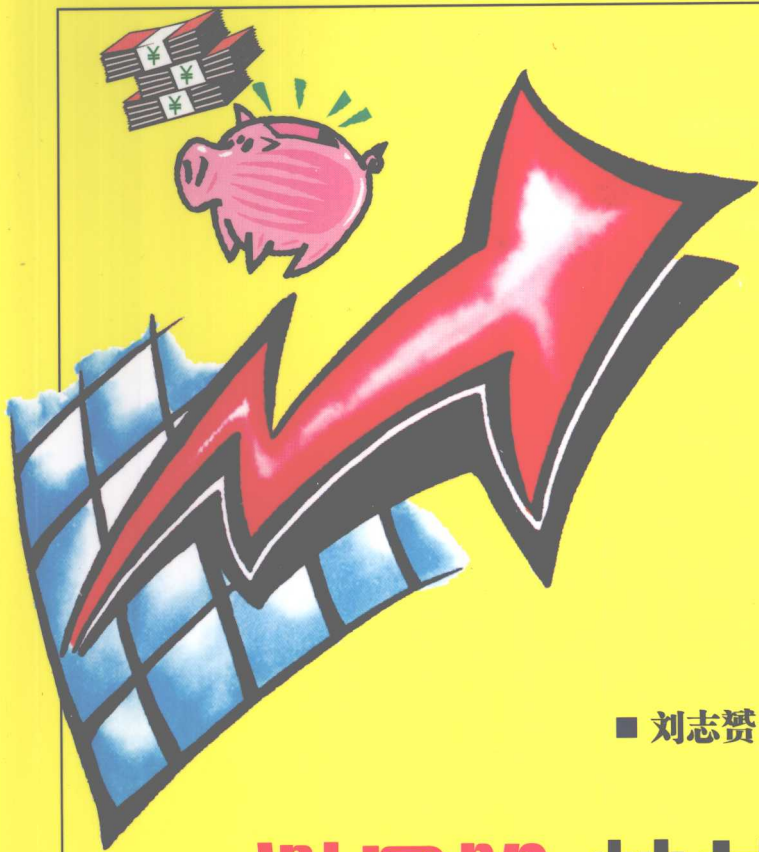




■ 刘志赞 / 编著

避风险 炒基金

bi feng xian chao ji jin

——震荡行情中的基金必读书

中国法制出版社
CHINA LEGAL PUBLISHING HOUSE

避风险 炒基金

刘志赞 编著

中国法制出版社
CHINA LEGAL PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

避风险炒基金/刘志赉编. —北京:中国法制出版社,
2007. 10

ISBN 978 - 7 - 5093 - 0173 - 9

I. 避… II 刘… 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 146563 号

避风险炒基金

BIFENGXIAN CHAOJIJIN

编著/刘志赉

经销/新华书店

印刷/涿州市新华印刷有限公司

开本/850 × 1168 毫米 32

印张/9.75 字数/182 千

版次/2007 年 12 月第 1 版

2007 年 12 月印刷

中国法制出版社出版

书号 ISBN 978 - 7 - 5093 - 0173 - 9

定价:20.00 元

北京西单横二条 2 号 邮政编码 100031

传真:66031119

网址:<http://www.zgfzs.com>

编辑部电话:66026587

市场营销部电话:66033393

邮购部电话:66033288

开创游刃有余的理财生活

我不是基金经理，也不是学者大腕，在几年前我和你一样对基金一无所知，但现在我从事证券行业，并建立了自己的基金组合，无论股市大涨还是大跌我都能花较少的精力在基金投资中获得乐趣和收益。我非常希望你也能和我一样。

我并不是某天福至心灵突然开始从基金上赚钱的，也经过了摸爬滚打、煎熬苦难，直到有一天，无论是基金还是股票都不再使我焦虑。正因为我曾经苦恼过又解脱，所以我知道你想知道什么，你应该知道什么，我怎么说你更容易明白。投资使人成长，有一天你也会参透“身后有余忘缩手，眼前无路想回头”的深意。

我的妈妈和邻居阿姨也炒基金或者股票，每当我经过证券公司，看到大妈们的身影都倍感亲切，她们的愿望是很小又很具体的，也许是为了孙子的钢琴辅导班学费、也许是一次不算太远的旅行，所以我用心写了这本书，如果能对实现她们的小小愿望有所帮助，我会感到非常欣慰。

股指期货就要推出了、国际原油价格又上涨了、大盘上上下下几个过山车了，这些也许让你眼花缭乱，可基金的事情就是那么一点，有空的话翻翻这本书吧！

2007年12月

第一篇 入 门 篇	1
第一章 基金是什么?	3
1. 人们常说炒基金, 基金到底是什么?	3
2. 基金和股票有什么不同?	3
3. 买基金和直接买股票相比有什么好处?	4
4. 基金和股票的收益哪个大?	4
5. 基金的风险就比个股小吗?	5
6. 基金和债券有什么区别? 收益率差别大吗?	5
7. 买债券基金和直接买债券相比有哪些好处 呢?	5
8. 基金公司和普通的公司有什么区别?	6
9. 基金公司和庄家一样吗?	7
10. 证券公司是干什么的? 和基金公司是一 回事儿吗?	7
11. 基金经理是干什么的?	8
12. 我们国家目前有哪几种基金?	8
13. 开放式基金成立的条件是什么?	8
14. 封闭式基金有什么特点? 只能通过证券公 司买卖吗?	9
15. 和封闭式基金相比, 开放式基金有什么优 点?	9
16. 我怎么才能知道某种基金持有哪些股票呢?	9

第二章 买基金适合你吗?	12
17. 基金这种投资方式适合普通工薪阶层吗?	12
18. 开放式基金的投资者有资格限制吗?	12
19. 基金投资与家庭收入保持什么比例比较合适?	13
20. 如果工作很忙还能投资基金吗?	13
21. 我的家庭月收入为 15000 元, 单位有保险, 还房贷 3000 元/月, 一个儿子明年要上大学了, 其他家庭月支出为 5000 元左右, 有 10 万元的定期存款, 还有 5 万元的股票, 我应该买点什么样的基金呢?	13
22. 股市下跌的时候能买基金吗?	14
23. 我基本上对股票和股市一无所知, 适合买基金吗?	14
24. 我看最近股市挺火, 打算抵押房产贷款炒基金, 这样合适吗?	15
25. 我和老伴每月的退休金有点结余, 买基金合适吗?	15
26. 我现在刚刚参加工作, 工资比较低, 每月除了吃住, 基本没有多少结余, 我能参与基金投资吗?	15
27. 买了基金以后需要天天关注股市吗?	16
28. 股市大涨的时候应该选择基金还是股票?	16
第三章 基金投资的基本操作	17
29. 什么是基金账户、什么是交易账户?	17
30. 怎么办理基金账户和交易账户?	17

31. 什么是重要账户信息？如何修改重要账户信息？	18
32. 个人投资者可以委托他人办理修改重要账户信息吗？	18
33. 需要开立股票账户才能买开放式基金吗？	18
34. 封闭式基金只能通过证券公司买卖吗？	18
35. 什么情况下能注销基金账户？	19
36. 都可以通过哪些渠道买卖开放式基金呢？	19
37. 怎样通过基金管理公司买卖开放式基金？	19
38. 到银行买卖开放式基金是否更方便？赎回也能在柜台办理吗？	20
39. 通过证券公司买卖开放式基金有什么优点？	20
40. 能通过电话买卖基金吗？	21
41. 转入保证金能起到什么样作用？	21
42. 银行账户和证券公司股票账户的钱是怎么互相转移的？安全吗？	21
43. 什么是资金的第三方存管？	22
44. 开放式基金的网上开户是怎么回事？网上操作安全吗？	22
45. 买卖基金的时间有限制吗？	23
46. 如果在银行买卖基金还受开盘时间限制吗？买卖价格按什么时间的净值确定呢？	23
47. 会不会存在买不到开放式基金的情况？	23
48. 封闭式基金交易会发生哪些费用？需要交印花税吗？	24
49. 买封闭式基金也和股票一样，买入份额必	

- 须是 100 份的倍数吗? 24
50. 买入开放式基金份额有最低金额限制吗? 25
51. 买入开放式基金时要留出手续费吗? 25
52. 什么是开放式基金的申购确认, 怎么确定
申购的时间和价格呢? 25
53. 什么是开放式基金的“前端收费”、“后端
收费”, 哪种方式合适呢? 26
54. 为什么有时候同一只基金的代码会不同呢? 26
55. 炒开放式基金会发生哪些费用? 26
56. 个人投资者买入开放式基金的费用如何计算? ... 27
57. 个人投资者卖出开放式基金的费用如何计算? ... 27
58. 什么是“外扣法”? 什么是“内扣法”? 28
59. 我国目前实行的是“外扣法”还是“内扣
法”? 哪种更省钱? 28
60. 买卖基金要交税吗? 交哪些税? 29
61. 我投入 10000 元申购基金, 申购费率
为 1.2%, 申请日的基金净值为 1.2 元,
怎么计算能买到的基金份额呢? 29
62. 契约型基金是怎么回事儿? 我买基金
还需要和基金公司签合同吗? 29
63. 开放式基金申购和赎回为什么要遵循“金
额申购、份额赎回”原则? 30
64. 我在某银行的 A 支行柜台认购了某种基金,
后来我家搬到了其他地方, 我想赎回时是
否还需要去 A 支行, 可以在就近的该银行
网点办理吗? 30

65. 开放式基金有实时行情吗? 31
66. 我申购开放式基金后当天在基金账户里没有看到该基金, 这是怎么回事呢? 31
67. 我在银行买入某开放式基金后感觉操作不方便, 想通过证券公司进行交易, 应当如何办理呢? 31
68. 我在天津市的银行买入开放式基金, 后来因为工作变动的原因为搬到北京市居住, 我不想赎回基金, 以后再回天津申请赎回又觉得很麻烦, 我应该如何把基金份额转到北京呢? 32
69. 投资者持有的基金份额在什么情况下不能办理跨系统转托管? 32
70. 什么是开放式基金的转换, 如何办理? 是免费的吗? 32
71. 什么是预约交易? 如何确定申购、赎回的时间和价格? 33
72. 基金可不可以部分赎回? 33
73. 封闭式基金到期后如何处理? 都会转为开放式基金吗? 34
74. 我买入的封闭式基金到期转为开放式基金了, 我该如何办理手续继续持有这只基金呢? 34
75. 我国的开放式基金有投资国外股票的吗? 35
76. 我看基金的招募公告中持有时间不同, 赎回费率也不一样, 应该怎样计算基金持有时间? 35
77. 我当天申请了开放式基金赎回, 为什么

第二天账户还没有显示相应的资金呢?	35
78. 申请开放式基金申购以后还能撤销吗?	36
79. 申请赎回以后如果又不想卖了应该怎么撤 销?	36
80. 下午三点以后申请赎回, 还能撤销吗?	36
81. 什么叫强制赎回?	36
82. 投资者在赎回时为什么要选择“非连续赎 回”或“连续赎回”?	37
83. 我把用于炒基金的银行卡给丢了, 应该怎 么办呢?	37
84. 如果基金投资者有多个深圳证券账户, 在 投资上市开放式基金时应注意哪些账户使 用的相关事项?	38
第二篇 常 识 篇	41
第一章 您必须知道的基金用语	43
85. 什么是基金净资产?	43
86. 什么是基金管理人、基金托管人?	43
87. 基金托管人具体有哪些作用?	43
88. 基金资产和基金管理人的资产有什么关 系?	44
89. 什么是累计净值, 和交易系统显示的净值 一样吗?	44
90. 什么是资本利得?	45
91. 什么是基金的直销和代销?	45
92. 什么是基金的交易过户? 需要我自己办 理吗?	45

93. 什么是基金的非交易过户? 45
94. 什么是开放式基金的认购、申购、赎回? 46
95. 什么是认购期、封闭期、开放期? 46
96. 什么是基金的开放日? 47
97. 什么是巨额赎回? 47
98. 什么是开放式基金的自行封闭? 封闭的原因是什么? 47
99. 什么是封闭式基金的集合竞价? 47
100. 什么是连续竞价? 48
101. 什么是证券交易印花税, 基金交易要交印花
 花税吗? 48
102. 什么是指定交易? 49
103. 什么是做多、做空、逼空? 49
104. 什么是踏空? 49
105. 什么是抄底? 什么是逃顶? 50
106. 什么是仓位? 空仓? 半仓? 满仓? 50
107. 什么是市盈率? 市盈率在多少比较合理? 50
108. 什么是流动性风险? 51
109. 什么是基金的套期保值? 51
110. 什么是基金重仓股? 51
111. 什么是封闭基金的折价和溢价? 52
112. 什么是分红? 有哪些分红方式? 52
113. 什么是基金拆分? 52
114. 什么是基金复制? 53
115. 派发红利的权益登记日具体指什么? 53
116. 什么是 LOF? 53

117. 什么是 ETE? 如何交易?	54
118. 什么是私募基金, 合法吗?	54
119. 什么是成份股?	55
120. 什么是 A 股、B 股、H 股、N 股?	55
121. 什么是基金指数?	56
122. 什么是上证基金指数?	56
123. 什么是深市基金指数?	56
124. 人们常说的大盘具体指什么?	56
125. 指数是什么? 上证综指是什么?	57
126. 上证综合指数是怎么计算的?	57
127. 上证 50 指数是什么?	58
128. 什么是利好消息、利空消息?	58
129. 什么是利空出尽?	58
130. 持仓变化具体是指什么?	58
131. 什么是 QFII、QDII?	58
132. 什么是基金的“封转开”?	59
133. 什么是“建老鼠仓”?	59
第二章 不同类别基金的特点	62
134. 基金分类有哪些标准?	62
135. 股票基金的投资对象就只有股票吗?	62
136. 开放式基金只能投资于 A 股吗, 可以投 资于 B 股吗?	63
137. 创新型封闭式基金有什么特点, 在哪些 方面进行了创新?	63
138. 债券基金也能投资股票吗?	64
139. 债券基金能买到哪些个人投资者买不到	

的债券?	64	目
140. 听说能“打新股”的债券基金收益比较高, 这是怎么回事呢?	64	录
141. 货币市场基金的主要投资对象是什么? 可以投资股票吗?	65	
142. 哪些产品是货币市场基金不能投资的?	65	
143. 怎样从名称判断某种基金是否为货币基金呢?	65	
144. 货币基金的净值为什么总是1元呢?	66	
145. 货币基金的收益比银行定期存款高吗?	66	
146. 货币基金的申购和赎回费率通常是多少?	66	
147. 投资者要支付货币基金的销售和服务费用吗?	67	
148. 货币基金多久分配一次收益?	67	
149. 赎回货币基金后的资金多久可以到帐?	67	
150. 听说货币基金在周六和周日也有收益, 会把这些收益也分给投资者吗?	67	
151. 如果在货币基金分配收益之前赎回基金, 会像提前取出存款那样损失利息吗?	68	
152. 如果银行提高存款利率, 我是不是需要赎回货币基金转存入银行呢?	68	
153. 货币基金适合长期持有吗?	68	
154. 评价货币基金收益率的主要指标是什么?	69	
155. 货币市场基金的净值、收益指标如何进行披露?	69	
156. 什么是上市基金? 什么是非上市基金?	69	

157. 什么是主动型基金？什么是被动型基金？
 什么是指数型基金？ 70
158. 指数基金的投资对象是什么呢？ 70
159. 什么是指数增强型基金？ 71
160. 目前我国基金市场上的指数基金有哪些
 种？ 71
161. 成长型基金和股票基金有什么关系呢？ 71
162. 混合型基金的投資对象是什么？ 71
163. 配置型基金又是怎么回事呢？和混合型基
 金一样吗？ 72
164. 配置型基金又有积极配置、保守配置、平
 衡配置，这些分类的标准是什么呢？ 72
165. 保本基金是怎么回事儿？ 73
166. 保本基金是的保本范围有哪些？ 73
167. 有些保本基金的保本周期为三年，为什么
 要规定这么长时间的保本期呢？ 73
168. 成长型基金的风险就高吗？ 74
169. 收入型基金的主要投資对象有哪些？ 74
170. 平衡型基金是如何平衡收益与风险的？ 75
171. LOF 有什么特点？ 75
172. 为什么对 LOF 的交易会有申购、买入，赎
 回、卖出，两种不同的说法呢？ 76
173. 我国目前有哪些 LOF，其主要投資对象是
 什么？ 76
174. LOF 募集期内，投资者如何认购基金？ 77
175. LOF 在深交所的证券代码和简称如何确

定?	77	目
176. 投资者如何办理 LOF 的开户?	77	录
177. 通过深圳交易所认购 LOF 的价格和费用 如何确定?	78	
178. 在募集期通过直销机构和银行认购 LOF 的费用与通过交易所认购支付的费用一 样吗?	78	
179. LOF 募集期结束后, 投资者如何交易?	79	
180. 如何确定 LOF 的上市首日及上市首日的 开盘参考价?	79	
181. 投资者交易 LOF 的费用有哪些?	80	
182. 有哪些渠道可以查询 LOF 的基金净值?	80	
183. 开通 LOF 基金场内申购、赎回业务对投 资者有什么好处?	80	
184. 通过基金管理人及其代销机构认购、申 购的 LOF 能直接通过深交所交易系统卖 出吗?	81	
185. 如果投资者有多个深圳证券账户, 在办 理 LOF 的跨系统转托管时需要注意哪些 问题?	82	
186. 为什么 LOF 存在套利机制?	82	
187. 如何实现 LOF 的套利?	82	
188. 什么是 ETF, 有什么特点?	83	
189. 我国目前有哪些基金品种是 ETF?	84	
190. 什么是 ETF 的实物申购和赎回?	84	
191. 什么是 ETF 的套利机制?	84	

192. 如何实现 ETF 的套利?	85
193. 什么是伞形基金?	85
194. 对冲基金是怎么回事, 如何对冲风险?	85
195. 量子基金、老虎基金是怎么回事儿?	86
第三章 影响基金价格的主要因素	89
196. 开放式基金投资者面临的主要风险有哪 些?	89
197. 基金管理公司是如何做到分散风险的?	90
198. 哪些风险是基金无法避免的?	90
199. 什么是“鞋童效应”?	90
200. 最近人们常提起股指期货, 什么是股指 期货?	91
201. 现在有很多人认为股指期货的推出会引 起股市的整体下跌, 是这样吗?	92
202. 通货膨胀对基金有什么影响?	92
203. 国家调整印花税对基金有影响吗?	93
204. 人民币升值会使基金净值增长吗?	93
205. 央行提高存款利率对基金走势有何影响?	94
206. 国家政治生活中的大事会促进基金净值 增长吗?	94
207. 人们常说的流动性过剩是怎么回事儿? 对 基金有影响吗?	94
208. 基金分红影响基金净值吗?	95
209. 封闭式基金的市场成交价格 and 净值为什么 会不同?	95
210. 为什么目前大部分封闭式基金都折价呢?	95

211. 什么是基金的“封转开”？对投资者的收益会有什么影响？	96
212. 基金持有人能否要求封闭式基金更改契约，提前“封转开”？	97
213. 封闭式基金有涨跌幅限制吗？	97
214. 基金持有人大会是怎么回事儿？买了基金就能参与基金公司的决策吗？	97
215. 某基金经理人被证实建了“老鼠仓”，那么这个基金就会跌吗？	98
216. 基金经理人换了我就该把这只基金卖掉吗？	98
217. 手续费低的基金就一定好吗？	99
218. 基金公司怎么赚钱呢？	99
第三篇 攻 略 篇	103
第一章 选择好您的“基金管家”	105
219. 我国比较著名的基金管理公司有哪些？	105
220. 规模是选择基金公司的唯一标准吗？	105
221. 选择基金公司要注意哪些问题？	106
222. 基金公司的股东对基金公司有影响吗？	106
223. 只要有钱就能开基金公司吗？	106
224. 怎么才能知道基金公司的内控制度是否完善呢？	107
225. 例如“上投摩根”这样的基金公司是外资的吗？外资基金公司就更好吗？	107
226. 是不是存在时间长的基金公司更值得信赖呢？	108