

30分钟  
就能读懂

# 把握良基

## 新基民理财读本

宗学哲 著



只有好基金才能带来安全而丰厚的回报，  
只有善于投“基”才能稳坐钓鱼台

成功的基金投资者并不认为投资基金是偷懒的行为。他们选择基金，并非是无能亲自炒股，而是因为他们知道什么事情该自己来做，什么事情该留给专业人士。买基金不是不作为，而是巧作为。留给专业人士的功课，你不用瞎操心，而至于你该做什么，你真的清楚吗？

東方出版社



# 把握良基

新基民理財指南

2008 年 1 月



新基民理財指南  
2008 年 1 月

新基民理財指南

30分钟  
就能读懂

# 把握良基

## 新基民理财读本



宗学哲 著

東方出版社

责任编辑：刘丽华

文字编辑：王 群

### 图书在版编目（CIP）数据

把握良基——新基民理财读本/宗学哲著. —北京：东方出版社，2007.9  
ISBN 978 - 7 - 5060 - 2924 - 7

I. 把… II. 宗… 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 146311 号

## 把握良基——新基民理财读本

BAWO LIANGJI——XINJIMIN LICAI DUBEN

宗学哲 著

东方出版社 出版发行

（100706 北京朝阳门内大街 166 号）

北京普瑞德印刷厂印刷 新华书店经销

2007 年 9 月第 1 版 2007 年 9 月北京第 1 次印刷

开本：787 毫米×960 毫米 1/16 印张：12.75

字数：120 千字 印数：0,001 - 5,000 册

ISBN 978 - 7 - 5060 - 2924 - 7/F 定价：25.00 元

邮购地址 100706 北京朝阳门内大街 166 号

人民东方图书销售中心 电话（010）65250042 65289539



序

## 让你的资金像雪球一样越滚越大

“你买基金了吗？”“你的基金今天涨了多少？”这是如今人们见面最流行的问候语，因为开放式基金已经逐渐走入了百姓生活。在中国有记录的投资历史上，从来没有一种金融投资工具能让众多普通投资者稳妥地实现 100% 以上的年收益，可开放式基金做到了，2006 年开放式基金的涨幅普遍超过了 100%。在赚钱效应的影响下，2007 年以来的基金开户数急剧增加，部分年初刚刚入市的基民在短短半年的时间内就获得了 70% 以上的收益，靠基金彻底改变了生活。临渊羡鱼，不如退而结网，于是越来越多的投资者想加入“基民”行列。不过，基金市场也是良莠不齐，面对目前市场上 200 多只开放式基金，怎样选择一只绩优基金，怎样抓住买入和卖出的时机，成了基金投资者的必修课。

本书作者宗学哲是国内资深理财师，他拥有的头衔包括：国家十佳理财规划师，全国首届家庭理财方案大赛冠军，《30 之后靠钱赚钱》、《变成有钱人并不难》、《家庭理财枕边书》等理财畅销书的作者，和讯、新浪、搜狐等各大网站理财频道专栏作家。他撰写的介绍开放式基金投资技巧的

文章曾获得网友们最高的点击率……在理财观念日渐受到重视的今天，他无疑是许多人想要寻找的“魔法师”，他能给你一根魔法棒，让你的资金像雪球一样越滚越大。

宗学哲先生进入理财这个行业，已经十几年了，在国内能称得上是“元老级”的人物了。1994年的时候，他在一家工商银行当储蓄所主任，那时单位旁边有一家很大的报摊，他就从那里买各种财经类报纸，接触最新鲜的理财资讯；那时，顾客只知道把余钱存进银行，并不愿意购买国债之类的理财产品，他就在银行办了一张《理财之友》报纸，介绍一些基本的理财知识，刚开始是黑板报，后来成了手抄报，再后来就用打印机打印了，“没想到会那么受欢迎，许多顾客都站在宣传栏那里，一看就是一下午。那时银行还没有打印机，我为了办报纸特意自费买了打印机，下班回家后就沉浸在我的《理财之友》里”。后来，他被调进分行储蓄部做理财研究和管理工作，他因此可以更好地把理财实践和理论结合起来，开始尝试着把自己的理财方案以及基金理财的技巧投给一些媒体，包括《中国证券报》、《21世纪经济报道》等这些专业财经报纸，当时他应当是全国见报率最高的理财师。“因为宗老师的文章非常通俗，连农民都能看得懂。”这是很多读者对他的评价。

本书保持了宗学哲一贯的风格，没有空洞乏味的说教，而是从基金投资故事和基金投资窍门入手，循循善诱，浅显易懂，在最短的周期内使你轻松掌握国内开放式基金的投资诀窍，从而使你的财富踏上快速增值之旅……



## 目录

# 新基民最低限度需要了解的基础知识

- 开放式基金 003
- 开放式基金交易的常用术语 004
- 怎样购买开放式基金 006
- 阅读基金招募说明书的5个诀窍 008
- 购买基金应该注意的3个要点 009
- 基金交易常见的12个问题 011
- 开放式基金和封闭式基金有何区别 017
- 开放式基金是怎样分类的 020
- 买基金：认购还是申购 022
- 选择前端收费好还是后端收费好 025
- 分红方式要因人而异 027
- 如何准确地踩点入市 030
- 新基民怎样投资更稳妥 032
- 零存整取与基金定投的优劣 034

- 买货币基金不能盲目看收益 037
- 开放式基金也会良莠不齐 039
- 如何判断基金净值短期的波动 041
- 基金宝是什么 041
- 什么是 ETF 基金、LOF 基金 044
- 开放式基金并不是人人都适合的理财工具 046

## 新基民不可不懂的操作技巧

- 购买基金的三大法宝 053
- 投资开放式基金要“三看” 055
- 挑选股票基金前要先了解投资策略 058
- 如何选择最能“生蛋”的基金 060
- 谨防基金季报“暗度陈仓” 062
- 心平气和才能赚到钱 065
- 怎样投资开放式基金最省钱 067
- 巧用基金转换避险增值 070
- 基金经理买基金有哪些秘诀 072
- 适当地“投机取巧”一把 074
- 不要在大跌的当天赎回基金 075
- 用“稀释减损法”来对付基金净值的下跌 077
- 基金快速赎回的绝招 078
- 投资开放式基金的四个糗招 080
- 买货币基金的 4 条“金科玉律” 083



|                   |     |
|-------------------|-----|
| 定期定额投资基金并不是想投就投   | 085 |
| 基金定期定额投资的7大误区     | 087 |
| 基金PK国债、人民币理财      | 091 |
| “基金类”理财产品怎样选      | 094 |
| 基金二次营销时如何选择买入时机   | 098 |
| 开放式基金的“三大纪律，六项注意” | 100 |

## 新基民的实战演练

|                    |     |
|--------------------|-----|
| 当股民不如当基民           | 107 |
| 一个基金家庭的投资故事        | 109 |
| 开放式基金成了我家的“理财专家”   | 110 |
| 基金“土专家”斗胆PK理财专家    | 112 |
| 新基民现身说经验           | 115 |
| 买基金胜过买房产吗          | 120 |
| 买基金要避开的4个误区        | 122 |
| 用贷记卡免息期投资基金行不通     | 124 |
| 买基金要善于采用组合法        | 126 |
| 老年人投资基金的三大原则       | 127 |
| 股市调整期投资基金的五项原则     | 129 |
| 市场处于高位投资三类基金宜谨慎    | 132 |
| 模拟基金组合投资效果好        | 134 |
| 抛掉基金改为负债炒股要不得      | 136 |
| 巧用货币基金支付功能 消费理财两不误 | 139 |

- 中等家庭的基金理财规划 141
- 养老投资巧用开放式基金 144
- 高收入“全职太太”家庭用基金破解理财难题 150
- 国企夫妇如何用好基金定投 156
- “房东一族”善用基金理财 159
- 创业小有成就者的基金理财计划 161

## 新基民一定要关注的实用数据

- 开放式基金净值增长排行榜 169
- 开放式基金费率比较 179
- 货币基金收益情况 190

后记 理财就像看病一样 193

# 新基民最低限度需要了解的基础知识





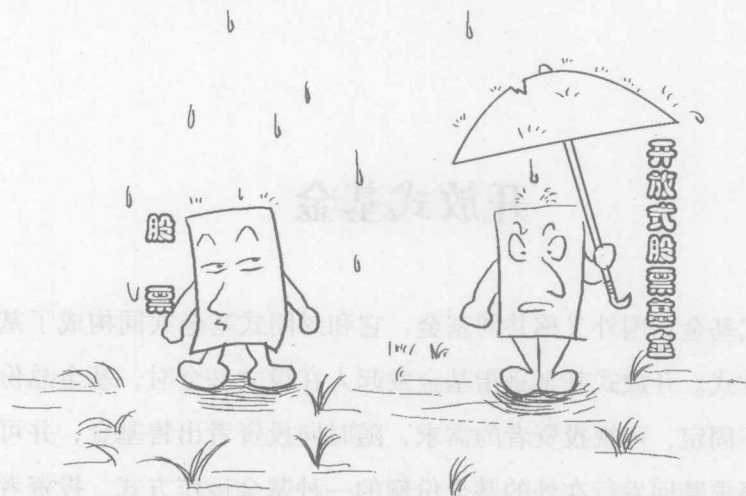
## 开放式基金

开放式基金在国外又称共同基金，它和封闭式基金共同构成了基金的两种运作方式。开放式基金是指基金发起人在设立基金时，基金总份额或者总规模不固定，可视投资者的需求，随时向投资者出售基金，并可以应投资者的要求赎回发行在外的基金份额的一种基金运作方式。投资者既可以通过基金销售机构买基金使得基金资产和规模由此相应地增加，也可以将所持有的基金份额卖给基金公司并收回现金使得基金资产和规模相应地减少。其主要特点是：

(1) **选择性强**。如果基金业绩优良，投资者购买基金的资金流入会导致基金资产增加。而如果基金经营不善，投资者通过赎回的方式撤出资金，会导致基金资产减少。由于规模较大的基金整体运营成本并不比小规模基金高，因此规模大的基金业绩更好，愿意购入的人更多，规模也就更大。这种优胜劣汰的机制对基金管理人形成了直接的激励约束，充分体现了市场法则。

(2) **流动性好**。基金管理人必须保持基金资产充足的流动性，应付可能出现的赎回，而不会集中持有大量难以变现的资产，以此来减少基金的流动性风险。

(3) **透明度高**。除履行必备的信息披露外，开放式基金一般每日公布资产净值，投资者可以随时准确地了解基金管理人在市场上运



### 专家理财风险小，但也不是万无一失

作、驾驭资金的能力，对于能力、资金、经验均不足的小投资者有特别的吸引力。

(4) 便于投资。投资者可随时在银行网点等销售场所申购、赎回基金，十分便利。

(5) 保障性高。良好的激励约束机制促使基金管理人注重诚信、声誉，强调中长期、稳定、绩优的投资策略以及优良的客户服务。

## 开放式基金交易的常用术语

**认购** 是指投资者在开放式基金首次发行期间及基金募集期内申请购买基金。



**申购** 是指投资者在基金募集期结束后申请购买基金。

**赎回** 是指投资者申请卖出其所持基金份额。

**转托管** 是指投资者在同一基金的不同销售人之间申请变更所持基金托管网点的交易行为。

**分红** 是指按基金契约的规定，基金在每个会计年度将基金运作所得收益按一定的比例分配给基金持有人的行为。

**分红登记日** 指基金持有人有权按其所持基金享受基金分红权益的日期。

**红利再投资** 指基金持有人可以将所持基金应分得的现金红利申请直接转为基金单位的投资行为，管理人一般均愿意免费提供这种服务，鼓励投资者继续持有基金资产。

**基金转换** 指投资者将其持有的某种基金转换为同一注册人下的另一种基金。

**基金预约交易** 指在基金业务非有效交易时间，接受基金投资者预约基金交易申请的特别服务。

**撤单** 在投资申请还没有提交之前，投资人因各种原因需要将申购、赎回或基金转换等交易撤销。撤单交易流水号必须为当天有效交易流水号。

**申购费** 指投资者购买开放式基金单位所需支付的销售费用。

**前端收费** 指在购买基金的同时支付申购费。

**后端收费** 指在买基金时可以先不用支付申购费，而在赎回时支付。并且持有年限越长，申购费率越低，直至免除全部申购费用。

**赎回费** 指投资者卖出基金单位时支付的费用。

**基金资产总值** 包括基金购买的各类证券价值、银行存款本息以及其

他投资所形成的价值总和。

**基金资产净值** 基金资产总值减去按照国家有关规定可以在基金资产中扣除的费用后的价值。

**基金份额资产净值** 指计算日基金资产净值除以计算日基金份额总数后的价值。

**T 日** 指销售人确认的投资者有效申请工作日。

**T+n 日** 指自 T 日起第 n 个工作日（不含 T 日）。

**工作日** 指上海证券交易所、深圳证券交易所的正常工作日。

**开放日** 指为投资者办理基金申购、赎回等业务的工作日。

## 怎样购买开放式基金

开放式基金一般不在交易所挂牌交易，它通过基金管理公司及其指定的代销网点销售，银行是开放式基金最常用的代理销售渠道。投资者可以到这些网点办理开放式基金的申购和赎回，具体步骤如下：

投资者若决定投资某基金管理公司的基金，首先必须到该基金管理公司指定的销售网点开立基金账户，基金账户用于记载投资者的基金持有情况及变更。投资者申请开设基金账户应向销售网点提出书面申请，并出具基金招募说明书及基金契约中规定的相应证件。这些证件通常包括：法人投资者的营业执照复印件和法定代表人证明书及法定代表人授权委托书（或个人投资者的身份证）、用于结算的银行账号、预留印鉴卡等。

然后，投资者才可以开始申购和赎回该基金管理公司所发行的开放式基金。每次申购、赎回，投资者都必须到指定销售网点填写申购或赎回申



请表，若技术条件成熟也可以通过传真、电话和互联网发出指令。由于开放式基金的交易价格是以当日的基金净值为准，所以客户在申购时只能填写购买多少金额的基金，等到申购次日早上前一天的基金净值公布后，才会知道实际买到了多少基金份额；而赎回时，投资者只要填写赎回份额就可以了。

办理完申购赎回手续的数个工作日内，投资者可以到销售点打印成交确认单或交割单（基金管理公司一般也会定期给投资者邮寄一段时期内的交易清单）。至此，整笔交易就全部完成了。

新基民购买基金前，需要认真阅读有关基金的招募说明书、基金契约及开户程序、交易规则等文件。基金的各销售网点都有上述文件，投资之前应该通过阅读这些文件，对基金作一定的了解。

交易投资者如果需要撤消交易，则可以在交易当天下午3点之前，携带基金交易卡和银行借记卡，在柜面填写交易申请表格，注明撤消交易。