

新基民

入市必备大全

江乐兴◎编著

新手买基金必备之选！

帮助新基民轻松入市！

XINJIMIN
RUSHI BIBEI
DAQUAN

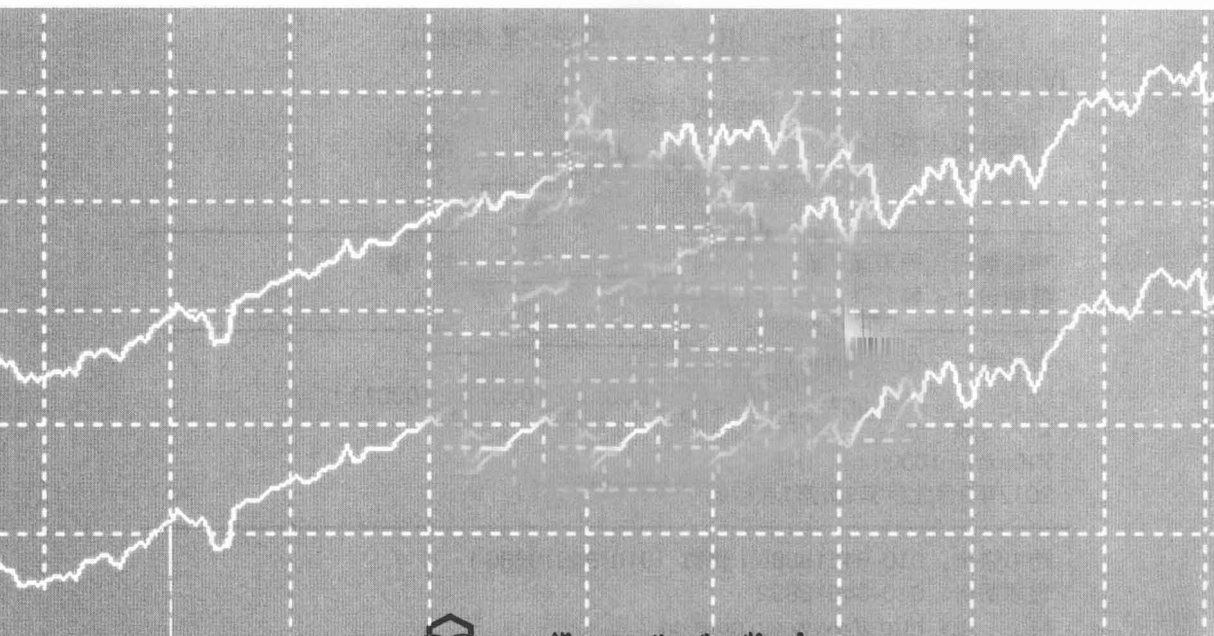


化学工业出版社

新基民

入市必备大全

江乐兴◎编著



化学工业出版社

·北京·

本书用通俗易懂的语言,对基金基础知识、不同类型的基金品种、基金的购买和操作流程、合理的基金组合、基金的投资策略、基金的读表技巧、基金的理财实务、基金常识进行了全面的介绍。通过阅读本书可以帮助投资者更好地理解 and 掌握基金投资的相关知识和技巧。让每位读者能明明白白买基金,切切实实收益。

本书适合广大基金投资者和想要投资基金的人士阅读参考。

图书在版编目(CIP)数据

新基民入市必备大全/江乐兴编著. —北京:化学工业出版社, 2012. 8

ISBN 978-7-122-14649-6

I. 新… II. 江… III. 基金-投资-基本知识
IV. F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第138939号

责任编辑:周天闻
装帧设计:韩 飞

文字编辑:李 曦

出版发行:化学工业出版社
(北京市东城区青年湖南街13号 邮政编码100011)
印 装:化学工业出版社印刷厂
710mm×1000mm 1/16 印张14 字数185千字
2012年9月北京第1版第1次印刷

购书咨询:010-64518888(传真:010-64519686)
售后服务:010-64518899
网 址: <http://www.cip.com.cn>
凡购买本书,如有缺损质量问题,本社销售中心负责调换。

定 价:29.80元

版权所有 违者必究



前言

FOREWORD

近年来，随着人们生活水平的提高，老百姓手里有更多的闲钱可以用来投资，理财已经成为大街小巷的常见话题。通常而言，理财常见的工具包括股票、基金、国债、企业债券、银行理财产品、保险等。随着电视、广播、报纸、网络等各种媒体对基金知识的普及，人们的理财意识随之增强，基金作为一种平民化的专家理财工具、理财产品，也越来越受到投资者的重视和认可。基金作为理财中非常重要的一种工具，有着它无可比拟的优势，特别是在股市向好时，基金高收益的特点会得到充分的展现。

在物价高涨，而银行利息偏低的情况下，老百姓将钱存在银行的结果很可能是最终收益为负，也就是人们现在常说的负利率。打个比方，某投资者计划将1万元现金存入银行，按现在1年期存款利率3%计算，1年后的总额为10300元。而同为1万元的商品，物价上涨指数按4%计算，1年后该商品值10400元，也就是说1年后投资者再购买该商品还得倒贴100元。

那么投资股票呢？由于股票具有高风险高收益的特点，投资者首先需要明确自己是否有足够的知识和精力去炒股。其次，按二八定律的原则，股市中最终赚钱的只是少部分投资者。对大部分老百姓而言，既没有足够的时间和精力去关注股市，也没有足够的专业

知识去精准地买低卖高，所以最好的解决方法就是委托专家理财，即购买基金。基金作为一种理财工具，具备专家理财、成本较低、收益较高等特点。它既能为投资者省去盯盘的时间，又有可能获得非常不错的收益。因此，基金的赚钱效应吸引了越来越多的“新基民”。

不过，基金也不是一买就赚、稳赢不输的理财工具，运用它来赚钱也要懂得一定的知识和技巧。因此，刚入基金市场的投资者都迫切地想知道：怎么买基金？买什么基金？怎样在尽可能避免风险的前提下赚更多的钱？当然，这也是本书的目的之一，希望能帮助新接触基金的投资者对基金有个正确的认识，掌握基本知识，正确选择基金，持有基金，并尽可能降低投资风险，让收益最大化。

本书最大的特点就是知识全面，简洁实用，从基金基础知识到法律法规，从基金开户到如何交易都有着详细的阐述。它有助于投资者一目了然地了解各种基金的经营业绩状况，从而更加理性地看待和选择基金。

编著者

2012年5月

第一章 基金基础知识 /1

- 1 什么是基金 ▶/1
- 2 基金的特点有哪些 ▶/3
- 3 基金的种类有哪些 ▶/4
- 4 基金发起人的职责和条件 ▶/7
- 5 基金持有人的权利和义务 ▶/9
- 6 基金管理人的职责和条件 ▶/10
- 7 基金托管人的职责和条件 ▶/12
- 8 基金分红的条件和方式 ▶/13
- 9 基金的交易术语 ▶/15
- 10 基金的价格术语 ▶/17
- 11 基金的费用术语 ▶/19
- 12 基金的其他术语 ▶/21

第二章 不同类型的基金品种 /23

- 13 封闭式基金 ▶/23
- 14 开放式基金 ▶/25
- 15 股票型基金 ▶/27

16	债券型基金	▶/29
17	货币市场基金	▶/31
18	混合型基金	▶/33
19	保本型基金	▶/34
20	指数型基金	▶/37
21	ETF 基金	▶/40
22	LOF 基金	▶/42
23	成长型基金	▶/45
24	收入型基金	▶/47
25	平衡型基金	▶/47

第三章 基金的购买和操作流程 /49

26	如何进行基金开户	▶/49
27	购买基金有哪些渠道	▶/51
28	基金转换的相关事宜	▶/54
29	如何进行基金转托管	▶/56
30	基金赎回的有关情况	▶/57
31	什么是非交易过户	▶/60
32	如何进行基金销户	▶/62

第四章 购买基金的技巧 /65

33	如何选择基金公司	▶/65
34	如何选择基金产品	▶/68
35	如何选择基金经理	▶/71

36	哪一种分红方式更好	▶/74
37	如何选择新基金	▶/76
38	仔细阅读招募说明书	▶/77
39	正确看待基金排行榜	▶/80
40	设法读懂基金年报	▶/82

第五章 构筑合理的基金组合 /87

41	构筑基金组合	▶/87
42	单身型基金组合	▶/90
43	白领精英型基金组合	▶/93
44	家庭形成型基金组合	▶/95
45	家庭成长型基金组合	▶/97
46	退休养老型基金组合	▶/99

第六章 了解各类基金投资策略 /103

47	封闭式基金投资策略	▶/103
48	开放式基金投资策略	▶/107
49	股票型基金投资策略	▶/109
50	债券型基金投资策略	▶/112
51	货币型基金投资策略	▶/115
52	指数型基金投资策略	▶/117
53	ETF基金投资策略	▶/119
54	LOF基金投资策略	▶/121

第七章 基金买卖技巧

/123

- 55 降低基金成本技巧 ▶/123
- 56 弱市中的基金投资技巧 ▶/125
- 57 牛市中的基金投资技巧 ▶/127
- 58 基金转换的技巧 ▶/129
- 59 控制基金风险的技巧 ▶/131
- 60 网上交易省钱技巧 ▶/134

第八章 基金理财实务

/137

- 61 定期定额投资 ▶/137
- 62 红利再投资法 ▶/140
- 63 核心+卫星投资法 ▶/142
- 64 “时间差”投资法 ▶/144
- 65 购房族如何理财 ▶/145
- 66 月光族如何理财 ▶/147
- 67 高消费族如何理财 ▶/148
- 68 新婚者如何理财 ▶/150
- 69 激进型投资者如何理财 ▶/152
- 70 “夹心族”如何理财 ▶/153

第九章 基金操作误区

/155

- 71 选择基金常见的8大误区 ▶/155
- 72 买卖基金常见的8大误区 ▶/159

73	货币型基金的投资误区	▶/162
74	定期定额投资的误区	▶/164

第十章 有关基金的常见疑惑解答 /169

75	持有基金能转赠和继承吗	▶/169
76	基金申购、赎回的原则是什么	▶/170
77	购买基金的渠道有哪些	▶/170
78	开放式基金的购买方式有哪些	▶/171
79	投资者如何办理基金赎回	▶/171
80	基金申购和赎回都有哪些限制	▶/172
81	封闭式基金和开放式基金有何不同	▶/173
82	货币型基金有什么特别的魅力	▶/174
83	如何选择债券型基金	▶/174
84	“热门基金”一定靠谱吗	▶/174
85	选择“定投”需要注意什么	▶/175
86	保本基金如何实现保本	▶/176
87	看懂招募说明书需要注意哪些方面	▶/176
88	什么时候购入基金最好	▶/177
89	如何计算购买基金的份数	▶/177
90	基金公司与基金会有什么区别	▶/177
91	基金投资怎样防止被骗	▶/178
92	投资基金后接着要做什么	▶/179
93	初入门者该选择怎样的基金	▶/179
94	新基金、老基金，哪个更好	▶/180
95	如何看待基金经理人的重要性	▶/180

96	如何看待基金评级	▶/181
97	基金赔钱后该怎么办	▶/181
98	震荡期有何基金策略	▶/182
99	基金托管人是做什么的	▶/182
100	复利计算有何窍门	▶/182
101	如何读懂基金业绩	▶/183

第十一章 基金常识 /185

102	证券投资基金发展简史	▶/185
103	中国证券投资基金发展历程	▶/186
104	决定购买前的5个提问	▶/188

附 录 /191

105	投资者的风险承受能力测试	▶/191
106	基金公司信息一览表	▶/195
107	《证券投资者保护基金管理办法》	▶/199
108	《基金销售业务信息管理平台管理规定》	▶/204

第一章

基金基础知识

1 什么是基金

在购买基金之前，我们首先应该对基金有一个大概的认识。那么，什么是基金呢？要搞清这一概念，我们先举个例子来说明。

假设钱二有一笔钱想投资债券、股票之类的证券，但无奈自己既没有足够的精力，又没有专业的知识，而且他的钱也不算多，于是就想找几个与他有一样想法的人合伙出资，然后雇一个投资高手来帮大家投资，到时挣了钱大家一起分，亏损了也一起承担。钱二找到了张三、李四、王五三个人，他们都挺赞成钱二的提议。经过一番商议后，大家一致认为可以聘请远近闻名的投资高手赵六，因为他拥有高超的炒股经验，买的股票基本都能赚钱。但由于大家都只是听说过赵六，并不认识他，要把自己的钱交给一个外人打理，大家都有点不太放心。

这时，他们四人想起了共同的好朋友刘大，刘大略懂一点证券知识，和赵六的关系也很好，在他们之中的威望也很高。如果请刘大牵头负责资金的整体运作，再去聘请赵六来负责具体操作，这样大家都可以放心。于是他们请来了刘大和赵六。

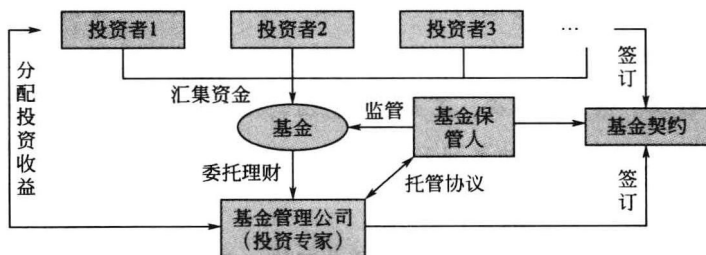
刘大和赵六都同意他们四人的方案。几个人经过一番商讨后，订下了以下4条规矩。

- ① 钱二、张三、李四、王五的资金由刘大负责保管，赵六负责运作。
- ② 刘大和赵六的劳务费按照操作资金的一定比例收取，定期在筹集的资金中直接扣除。
- ③ 无论在投资的过程中是赚钱还是赔钱，刘大和赵六两人都不负责。

④ 在扣除刘大和赵六的劳务费后，所有的资金、证券都属于钱二、张三、李四和王五共同所有，如果投资获利，三人按投入的比例分红，如果投资亏损了就要按相应的比例承担损失。

上面讲到的事情就叫作合伙投资，如果将这种合伙投资的模式放大100倍、1000倍、10000倍，就是基金。基金是一种间接的证券投资方式。基金管理公司通过发行基金单位，集中投资者的资金，将资金交给具有资格的银行托管，由基金公司负责管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，然后分享收益，当然也得共担投资风险。通俗地说，就是“大家凑钱买证券，有福同享，有难同当”。

基金管理公司就相当于例子中的“刘大”，不过它是个公司法人，资格要经过中国证监会审批的。而我们常说的“基金经理”就是他们雇佣的“投资高手赵六”。另外，为了充分保证投资者的资金安全，不被基金管理公司这个“牵头人”偷着挪用，中国证监会规定，基金的资产不能放在基金公司手里，基金公司和基金经理只负责交易操作，不能碰钱，记账管钱的事要找一个擅长此事又信用高的人负责，这个角色当然非银行莫属。于是这些基金资产就放在银行，而建成一个专门账户，由银行管账记账，称为基金托管。当然银行的劳务费（称基金托管费）也得从投资者的资产中按比例抽取。所以，基金资产相对来说只有因那些高手操作不好亏损的风险，基本没有被偷挪走的风险。从法律角度说，即使基金管理公司倒闭甚至托管银行出事了，向它们追债的人都无权碰大家基金专户的资产，因此基金资产的安全是很有保障的。



投资者、基金管理公司和托管银行之间的关系

2 基金的特点有哪些

基金与股票、债券一样，也是一种常见的投资方式，但它又具有自己的特点，主要表现在以下几方面。

(1) 集合理财，专业管理

一只基金可以汇集到众多投资者的资金，积少成多，有利于发挥资金的规模优势。基金由基金经理进行投资管理和运作。基金公司雇佣的基金经理不仅掌握广博的投资理论知识，而且在投资领域积累了相当丰富的经验，具有一般股民不可比拟的优势。所有投资者每人付出数额不高的管理费，就可以雇佣最专业的基金经理和调研团队。这就是基金投资的第一个特点：集合理财，专业管理。



专家理财

(2) 组合投资，分散风险

为降低投资风险，我国《证券投资基金法》规定，基金必须以组合投资的方式进行基金的投资运作，从而使“组合投资，分散风险”成为基金的一大特色。炒股的人都知道“不要把鸡蛋放在同一个篮子里”这句话，但是对于中小投资者来说，由于他们的资金量小，一般无法通过购买不同的股票来分散投资风险。而基金通常会购买几十种甚至上百种股票，投资者只要花不多的钱购买一只基金就相当于购买了几十只股

票，某些股票下跌造成的损失可以用其他股票上涨的盈利来弥补。因此可以充分享受到组合投资与分散风险的好处。

（3）利益共享，风险共担

基金投资者是基金的所有者。基金投资人共担风险，共享收益。基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，并依据各投资者所持有的基金份额比例进行分配。为基金提供服务的基金托管人、基金经理只能按规定收取一定的托管费、管理费，并不参与基金收益的分配，当然他们也不承担风险。在基金盈利大幅增加时，基金的各项费率不会提高，当基金盈利减少时，基金的各项费率也不会降低。

不过基民也不用担心基金管理公司因此而可能不负责任的操作。事实上每个基金管理公司都会尽全力去运作旗下的基金品种，因为基金管理公司的收益与基金规模有关，他们只有管理好基金品种，才能吸引更多的投资者持有基金，才能获得更多的收益。

（4）严格监管，信息透明

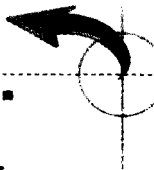
为切实保护投资者的利益，增强投资者对基金投资的信心，中国证监会对基金业实行比较严格的监管，对各种有损投资者利益的行为进行严厉的打击，并强制基金进行较为充分的信息披露。在这种情况下，严格监管与信息透明也就成为基金的一个显著特点。

（5）独立托管，保障安全

基金管理人负责基金的投资操作，本身并不经手基金财产的保管。基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人负责。这种相互制约、相互监督的制衡机制对投资者的利益提供了重要的保护。

3 基金的种类有哪些

证券市场上的基金可谓种类繁多，令人眼花缭乱。它们不但风格各异，而且其风险和收益也是大相径庭。所以对于不同的投资者来说，应



选择的基金产品也是不同的。那么，到底什么样的资金品种才是适合你的呢？我们先要了解一下基金品种的种类。

根据不同标准，可以将证券投资基金划分为以下不同的种类。

(1) 按是否可以赎回划分

根据基金单位是否可增加或赎回，可分为开放式基金和封闭式基金两种。

开放式基金是指基金发起人在设立基金时，基金单位或股份总规模不固定，可视投资者的需求，随时向投资者出售基金单位或股份，并可应投资者要求赎回发行在外的基金单位或股份的一种基金运作方式。投资者既可以通过基金销售机构购买基金，使基金资产和规模由此相应增加；也可以将所持有的基金份额卖给基金并收回现金，使基金资产和规模相应减少。

封闭式基金是指基金发起人在设立基金时，限定了基金单位的发行总额。筹足总额后，基金即宣告成立，并进行封闭，在一定时期内不再接受新的投资。基金单位的流通采取在证券交易所上市的办法，投资者日后买卖基金单位，都必须通过证券经纪商在二级市场上进行竞价交易。

(2) 按组织形态分

按照组织形态的不同，基金可以分为公司型基金和契约型基金。

公司型基金又叫做共同基金，指基金本身为一家股份有限公司，公司通过发行股票或受益凭证的方式来筹集资金。投资者购买了该公司的股票，就成为该公司的股东，凭股票领取股息或红利、分享投资所获得的收益。在美国基金市场上公司型基金占多数，但我国内地目前还没有公司型基金。

契约型基金又称单位信托基金，是指把投资者、管理人、托管人三者作为当事人，通过签订基金契约的形式发行受益凭证而设立的一种基金。目前，我国基金市场上交易的基金均为契约型基金。

(3) 按基金投资对象分

按照投资对象不同，基金可以分为股票型基金、债券型基金、货币

型基金和混合型基金。

股票型基金是指60%以上的基金资产投资股票的基金。

债券型基金是指80%以上的基金资产投资国债、金融债券等固定收益类金融工具为主要投资对象的基金。

货币型基金又名货币市场基金，是指全部基金资产都投资货币市场工具的基金。国内的货币市场工具主要包括国库券、商业票据、银行定期存单、政府短期债券、企业债券、同业存款等短期有价证券。

混合型基金又称为配置型基金，是指灵活投资各类证券品种的基金。

(4) 按投资风险与收益的不同划分

根据投资风险与收益的不同，可分为成长型、收入型和平衡型基金。

成长型基金是以资本长期增值为目标的基金，其投资对象主要是市场中有较大升值潜力的小公司股票和一些新兴行业的股票。

收入型基金是以追求基金当期收入为目标的基金，其投资对象主要是优绩股、债券、可转让大额定期存单等收入比较稳定的有价证券。

平衡型基金的目标介于成长型基金与收入型基金之间，既追求长期资本增值，又追求当期收入。

(5) 其他类型的基金

除了上述类型的基金外，还有几种较为特殊的基金：ETF、LOF、QFII和QDII。

ETF是Exchange Traded Fund的英文缩写，中文译为“交易型开放式指数基金”，又称“交易所交易基金”。ETF是一种在交易所上市交易的开放式证券投资基金产品，交易手续与股票完全相同。

LOF是Listed Open-Ended Fund的英文缩写，中文译为“上市型开放式基金”，其产品特性与一般开放式基金没有区别，只是在交易方式上增加了二级市场买卖这个新渠道。

QFII是指“合格的境外机构投资者”。QFII制度是指境外专业投资