

九天科技 编著

未来基金投资、机会大于风险

新基民 百宝箱

(实用速查版)

炒基金
必备
工具书!

学技巧
吸经验
获收益

基金常识
案例辅助
即用即查

规避炒股、
炒黄金高风险
玩转
基金投资



2012上半年基金盈利近千亿，扬眉吐气打翻身仗！
半年报披露67家公司62家旗下
基金整体实现盈利！
谨慎对待中小和次新公司

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

精确瞄准华夏、嘉实和易方达等大型基金公司！

九工科技 编著

新基民 百宝箱

(实用速查版)



中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

内 容 简 介

当今股市行情起伏不定,人们炒股、炒黄金时所面临的风险越来越大,而投资债券等理财方式的收益又很低,为了在取得最大收益的同时最大限度降低风险,投资基金就成为一种最常见的理财方式。本书由浅入深,分别介绍了基金入门的基本知识、新基民买卖基金的步骤、如何选择合适的基金、如何选择好的基金公司和优秀的基金经理、各类基金的交易要点、如何降低投资基金的风险、基金高手如何投资基金及如何构建投资组合和避开投资误区,另外本书还有基民投资案例为读者提供实际操作经验,帮助决策。

本书适合初入基市的读者,也适合已经开始投资基金有一定基础,想进一步提高投资基金能力,并且把投资基金作为重要理财方式并想最大限度规避风险的读者使用,同时也可作为炒基金的常用工具书,还可作为基金培训的专用教材。

图书在版编目(CIP)数据

新基民百宝箱:实用速查版/九天科技编著.

—北京:中国铁道出版社,2013.1

ISBN 978-7-113-15109-6

I. ①新… II. ①九… III. ①基金—投资—基本知识

IV. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第169554号

书 名:新基民百宝箱(实用速查版)

作 者:九天科技 编著

责任编辑:吴媛媛

读者热线电话:010-63560056

特邀编辑:赵树刚

责任印制:赵星辰

出版发行:中国铁道出版社(北京市西城区右安门西街8号 邮政编码:100054)

印 刷:三河市兴达印务有限公司

版 次:2013年1月第1版

2013年1月第1次印刷

开 本:700mm×1 000mm 1/16 印张:18.75 字数:367千

书 号:978-7-113-15109-6

定 价:36.00元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版的图书,如有印刷质量问题,请与本社发行部调换。

随着当代经济的发展,市面上的理财产品越来越多,而投资过程中所面临的风险也大小不一,但基金以其独特的优势,一直是投资者最重要的投资理财工具之一,人们投资基金的热情日益高涨。

基金具有分散风险、专家理财的优势,是最适合老百姓的一种理财工具。但是投资基金是一门科学,并不是所有的基金都能带来同样的收益,很多人因为缺乏对基金投资的正确理解及相关技巧,投资的结果往往不是被套牢就是赔钱赎回,甚至因此身心俱疲,对投资失去信心。买基金买的就是专家理财服务,把个人资金交由投资专家打理,享受专业理财服务的投资乐趣,并获得一定的收益,这才是我们投资基金的目标和初衷。

投资基金首先要全面而详细地认识各种基金,并对之有深入的了解,然后还要查询基金公司,分析基金经理,掌握证券的大行情,眼观六路,耳听八方,吸取经验,学会买卖技巧,慎重交易。只有这样,才能稳健入市,迈出实现梦想的第一步。

本书以新基民为读者对象,从实用性与可操作性入手,全面系统地介绍了投资基金的知识与技巧,目的是帮助基金投资者尽快顺利地找到基金投资的正确方法。本书由浅入深,共分为九篇,第一篇介绍基金入门必须了解的基本知识,第二篇阐述新基民买卖基金的基本步骤,第三篇介绍投资者如何选择适合自己的基金,第四篇介绍如何选择好的基金公司和优秀的基金经理,第五篇介绍各类基金的交易要点,第六篇介绍在投资过程中如何最大限度降低投资基金的风险,第七篇讲解基金高手是如何投资基金的,第八篇介绍如何构建投资组合和避开投资误区,第九篇列举了多个基金投资的案例,使投资者借此积累实战经验。另外,本书还附有三个附录,分别是最新的基金管理公司名录,各类基金品种目录,以及开放式基金费率对照表。

本书注重内容的实用性和可操作性,所涉及的内容都是新基民最关心和最想了解的一些问题,并且在介绍基金投资中遇到各种问题时,紧密联系我国基金市场的特殊情况,且尽可能结合实际案例来说明,使基民朋友能够轻松、容易地理解和掌握。

衷心希望这本《新基民百宝箱(实用速查版)》提出的观点和方法对读者有所启发、有所借鉴。由于本书所涉内容较广,在编写过程中难免会有所疏漏,希望广大读者提出宝贵的意见和建议。

编者
2012年8月



第一篇 基金入门一点通

一、基金的概述 /2

☑ 什么是基金 /2

- (一) 基金与储蓄的区别 /2
- (二) 基金与股票的区别 /3
- (三) 基金与债券的区别 /3

☑ 基金理财方式特点 /3

- (一) 集合理财, 专业管理 /3
- (二) 组合投资, 分散风险 /3
- (三) 利益共享, 风险共担 /4
- (四) 严格监管, 信息透明 /4
- (五) 独立托管, 保障安全 /4

☑ 基金市场的作用 /4

☑ 基金的主要当事人 /4

- (一) 基金投资人 /4
- (二) 基金托管人和管理人 /5
- (三) 其他中介服务机构 /5

二、基金品种的分类 /5

☑ 按照组织形式划分 /5

- (一) 公司型基金 /5
- (二) 公司型基金特点 /6
- (三) 契约型基金 /6
- (四) 契约型基金特点 /6

☑ 按交易机制划分 /6

- (一) 封闭式基金 /6
- (二) 开放式基金 /7
- (三) ETF /7
- (四) LOF /8

☑ 按基金投资对象划分 /8

- (一) 股票基金 /8
- (二) 债券基金 /9
- (三) 货币市场基金 /9
- (四) 指数基金 /10
- (五) 对冲基金 /10

☑ 按投资目标划分 /10

- (一) 成长型基金 /10
- (二) 收入型基金 /10
- (三) 平衡型基金 /11

三、基金投资常用术语 /11

四、基金的收益与费用 /15

☑ 基金收益 /15

- (一) 红利 /15
- (二) 股息 /15
- (三) 债券利息 /15
- (四) 买卖证券差价 /15
- (五) 存款利息 /15
- (六) 其他收入 /15

☑ 投资基金风险 /16

- (一) 开放式基金的申购及赎回
未知价风险 /16
- (二) 开放式基金的投资
风险 /16
- (三) 不可抗力风险 /16
- (四) 市场风险 /16



- (五) 政策风险 /16
- (六) 经济周期风险 /16
- (七) 利率风险 /16
- (八) 上市公司经营风险 /16
- (九) 购买力风险 /16

☑ 基金的净值 /17

☑ 基金份额净值 /17

☑ 基金分红 /17

- (一) 基金分红方式 /17
- (二) 基金分红条件 /18

☑ 基金管理费 /18

- (一) 管理费费率 /18
- (二) 基金业绩报酬 /18

☑ 基金托管费 /19

☑ 基金的认购与申购 /19

☑ 基金赎回、巨额赎回与

连续赎回 /20

- (一) 全额赎回 /20
- (二) 部分赎回 /20

☑ 申购、赎回基金的费用 /20

第二篇 新基民买卖基金全解

一、基金买卖的渠道 /22

☑ 基金购买的一般渠道 /22

- (一) 基金公司直销中心 /22
- (二) 银行网点代销 /22
- (三) 证券公司代销 /22

☑ 选择适合自己的基金购买渠道 /23

二、基金的操作流程 /23

☑ 图示操作流程 /23

- (一) 阅读有关法律文件 /24
- (二) 基金申购 /24
- (三) 基金赎回 /25
- (四) 申请基金转换 /25
- (五) 非交易过户 /25
- (六) 红利再投资 /26

☑ 开设相关账户 /26

- (一) 在基金公司开立基金账户 /26
- (二) 在银行开立基金账户 /26

- (三) 在证券公司开立基金账户 /26

☑ 买卖过程中的相关费用 /26

- (一) 基金持有人直接负担的费用 /27
- (二) 基金运营费用 /27

三、基金的认/申购与赎回程序 /28

☑ 封闭式基金的申购 /28

- (一) 办理申购 /29
- (二) 确认中签并解冻资金 /29
- (三) 申购规则 /29
- (四) 注意事项 /29

☑ 开放式基金的认购 /30

- (一) 办理开户 /30
- (二) 认购 /30
- (三) 确认 /30

☑ 开放式基金的申购 /31

- (一) 申购流程 /31
- (二) 拒绝或停止申购 /31

☑ 开放式基金的赎回 /32

- (一) 赎回程序 /32
- (二) 拒绝或暂停赎回 /32

☑ 基金赎回的策略 /33

- (一) 先观市再操作/33
- (二) 转换成其他产品/33
- (三) 定期定额赎回/33

四、申购基金四大要诀 /33

- (一) 根据经济发展周期判断
买入时点 /33
- (二) 基金募集的热度 /33
- (三) 要注意基金营销的优惠
活动,节省交易费用 /34
- (四) 申购基金要摆脱基金净值
的误区 /34

五、新基民买卖基金技巧 /34

☑ 认清基金信息 /34

- (一) 分别对待不同公告 /35
- (二) 阅读年报技巧 /37
- (三) 冷静对待宣传资料 /37

☑ 做长线的优势 /38

- (一) 国外经验 /38
- (二) 抓住短线机遇 /39
- (三) 波段操作时注意
事项 /39

☑ 透析基金分红 /40

- (一) 基金分红需要条件 /40
- (二) 基金分红方式 /40

☑ 分步建仓 /41

- (一) 金字塔建仓法 /41
- (二) 平均成本法 /41
- (三) 价值平均和定点定额 /42

第三篇 选择合适的基金

一、投资基金的优点 /44

☑ 收益和风险程度对比 /44

- (一) 储蓄 /44
- (二) 保险 /44
- (三) 国债 /44
- (四) 货币式基金 /44
- (五) 股票型基金 /44
- (六) 股票 /45

☑ 交易费用的对比 /45

- (一) 股票 /45
- (二) 基金 /45
- (三) 期货 /46
- (四) 债券 /47

- (五) 外汇 /48

二、投资基金与股票的区别 /48

三、选择适合自己的基金 /49

☑ 两类基金的区别 /49

- (一) 基金规模和存续期限
可变性不同 /49
- (二) 影响基金价格的主要因素
不同 /49
- (三) 收益与风险不同 /49
- (四) 对管理人的要求和投资
策略不同 /50

☑ 分析自身情况 /50

- (一) 货币式基金 /50



(二) 配置型基金 /50

(三) 保本型基金 /50

(四) 债券型基金 /51

(五) 股票型基金 /51

☑ 哪些是最适合我们的基金 /51

(一) 看基金的成长性 /51

(二) 看基金的稳定性 /51

(三) 看基金的流动性 /51

(四) 看基金的换手率 /51

(五) 分析基金投资
标盈利能力 /51

四、基金定投 /51

☑ 基金定投的特色 /52

(一) 平均成本、分散风险 /52

(二) 适合长期投资 /52

(三) 更适合投资新兴市场和小
型股票基金 /52

(四) 自动扣款, 手续简单 /52

☑ 定期定额投资的优点 /53

(一) 定期投资, 积少成多 /53

(二) 不用考虑投资时点 /53

(三) 平均投资, 分散风险 /53

(四) 复利效果, 长期可观 /53

☑ 基金定投的原则 /53

(一) 设定理财目标 /53

(二) 量力而行 /54

(三) 选择有上升趋势的市场 /54

(四) 投资期限决定投资对象 /54

(五) 持之以恒 /54

(六) 掌握解约时机 /54

(七) 善用部分解约,
适时转换基金 /54

(八) 要信任专家 /54

☑ 基金定投的注意事项 /54

(一) 定投适合什么样的人群 /54

(二) 选择合适的时机 /55

(三) 选择合适的基金 /55

(四) 定投金额如何确定 /55

(五) 评估赎回时点很重要 /56

(六) 制定高效投资策略 /56

☑ 如何选择定投基金 /56

☑ 基金定投的方式 /57

☑ 基金定投操作方法 /58

☑ 基金定投八大误区 /59

☑ 基金定投参考建议 /60

(一) 及早开始 /61

(二) 坚持长期投资 /61

(三) 低点停止扣款时要
慎重 /61

第四篇 选择基金公司与基金经理诀窍

一、寻找有潜力的基金公司 /63

☑ 收益和风险程度对比 /63

(一) 基金公司的实力 /63

(二) 基金公司的组织结构 /63

(三) 基金公司的信誉 /63

(四) 旗下基金整体的表现 /64

(五) 投资程序及经验 /64

(六) 基金公司的服务品质 /64

(七) 基金公司的全球
网络资源 /64

☑ 选择基金公司标准 /64

- (一) Philosophy——理念 /64
- (二) People——团队 /65
- (三) Process——投资决策程序 /65
- (四) Performance——投资绩效 /65

☑ 查看基金信息 /66

- (一) 查看基本信息 /66
- (二) 查看基金评级 /69
- (三) 查看基金净值排行 /72
- (四) 查看基金管理公司 /72

☑ 基金信息分析技巧 /73

- (一) 投资基金应该关注的信息 /73
- (二) 如何分析财务报表 /75

二、寻找值得信赖的基金经理 /76

☑ 了解基金经理 /76

- (一) 扎实的投资研究功底 /76

- (二) 丰富的市场投资经验 /76

- (三) 严谨的道德操守 /76

☑ 防范基金经理跳槽 /76

☑ 选择基金经理的原则 /77

- (一) 选择保持稳定的经理 /77
- (二) 不宜过分突出经理的个性化 /77
- (三) 选择多面手的经理 /78
- (四) 选择经营业绩稳定的基金经理 /78

☑ 关注基金经理 /78

- (一) 关注基金经理的管理能力 /78
- (二) 关注基金公司的投研团队 /79
- (三) 关注基金公司的管理理念 /79

☑ 基金经理注册登记规则 /79

第五篇 各种类型基金的交易要点

一、指数型基金 /84

☑ 指数型基金交易要点 /84

☑ 指数型基金的优点 /85

- (一) 费用低廉 /85
- (二) 分散和防范风险 /85
- (三) 延迟纳税 /85
- (四) 监控较少 /85

☑ 指数型基金的分类 /85

- (一) 按复制方式划分 /85
- (二) 按交易机制划分 /86

☑ 指数型基金的风险 /86

☑ 如何选择指数型基金 /86

- (一) 选择适合自己的标的指数 /86
- (二) 选取恰当的投资策略 /87
- (三) 选择适合自己的交易模式 /87
- (四) 选择有费率优势的指数基金 /88

☑ 国内指数型基金 /89

二、货币市场基金 /89

☑ 货币市场基金的特点 /90



- (一) 资产净值固定不变 /90
- (二) 衡量标准不同 /90
- (三) 流动性好、资本安全性高 /90
- (四) 风险性低 /90
- (五) 投资成本低 /90
- (六) 货币市场基金均为开放式基金 /90

☑ 货币市场基金的风险 /90

- (一) 货币市场基金的内部风险 /90
- (二) 货币市场基金的外部风险 /92
- (三) 我国货币市场基金的风险防范 /92

☑ 货币市场基金投资技巧 /93

- (一) 购买工资卡所属银行代销的货币市场基金 /93
- (二) 购买产品线完善的基金公司产品 /94
- (三) 购买规模稳定的货币市场基金 /94

- ☑ 货币市场基金收益的计算 /94
- ☑ 提前收回货币市场收益基金 /95
- ☑ 货币市场基金与传统基金的区别 /96

三、ETF 和 LOF /96

- ☑ 如何交易 ETF 基金 /96

☑ ETF 基金和传统开放式基金相比的优点 /97

☑ ETF 基金对市场证券的影响 /97

☑ LOF 基金和 ETF 基金的区别 /98

- (一) 基金投资策略不同 /98
- (二) 申购和赎回的标的不同 /99
- (三) 一级市场的参与门槛不同 /99
- (四) 套利操作方式和便利程度不同 /99

☑ LOF 基金套利方式 /99

- (一) 当 LOF 基金二级市场交易价格超过基金净值时 /99
- (二) 当 LOF 基金二级市场交易价格低于基金净值时 /100

四、保本型基金 /100

☑ 保本型基金的运作特点 /101

- (一) 本金保障 /101
- (二) 半封闭性 /101
- (三) 增值潜力 /101
- (四) 有期限性 /101

☑ 买卖保本型基金的要点 /102

五、封闭式基金 /102

- ☑ 买卖封闭式基金 /102
- ☑ 封闭式基金定价和折价率 /103
- ☑ 封闭式基金的收益分配原则 /104
- ☑ 封闭式的封转开 /104

第六篇 投资基金降低风险

一、认识基金的风险 /107

- ☑ 指数型基金交易要点 /107

- (一) 开放式基金的申购及赎回未知价风险 /107

- (二) 开放式基金的
投资风险 /107
- (三) 不可抗力风险 /107
- (四) 市场风险 /107
- (五) 政策风险 /107
- (六) 经济周期风险 /107
- (七) 利率风险 /107
- (八) 上市公司经营风险 /107
- (九) 购买力风险 /108

☑ 如何衡量基金风险 /108

- (一) 标准差 /108
- (二) β 系数 /108

☑ 如何用风险对基金收益 /109

- (一) α 系数 /109
- (二) 夏普指数 /109

☑ 如何分析股票型基金的风险 /110

- (一) 基金的历史风险 /110
- (二) 查看评级机构的
风险评级 /110
- (三) 投资集中度 /110

二、如何降低基金的投资风险 /111

☑ 新基民易犯的错误 /111

- (一) 特别依赖历史表现 /111
- (二) 错误的投资心态 /112
- (三) 对基金认识不够透彻 /115
- (四) 受分红和价格的误导 /115

☑ 树立较强的风险意识 /116

- (一) 不能用赌博心态“炒”
基金 /116

- (二) 买好基金无须
“恐高怕贵” /116

- (三) 要合理安排基金
投资比例 /116

☑ 投资基金两要点 /117

- (一) 试探性投资 /117
- (二) 怎样应对基金“套牢” /118

三、关注所持基金的异动 /120

☑ 密切关注所持基金 /120

- (一) 确认投资组合的资产配置
情况与预期目标相符 /120
- (二) 检查投资品种的相对
业绩表现 /120

☑ 了解基金波动的原因 /121

- (一) 基金份额净值的变化 /121
- (二) 基金市场的活跃度 /121
- (三) 其他因素 /121

四、如何应对基金调整期 /122

☑ 应对调整期的前期准备 /122

- (一) 心理准备 /122
- (二) 资金准备 /122
- (三) 长线准备 /122
- (四) 止损准备 /123

☑ 灵活应对基金调整期 /123

☑ 应对基金调整的基本原则 /123

- (一) 重点关注新基金 /124
- (二) 债券型基金不可忽视 /124
- (三) 定投——持之以恒
地坚持 /124



第七篇 基金高手实战技巧

一、分析股指走势来投资基金 /126

☑ 投资基金先要看股指 /126

- ☑ 下载安装大智慧软件 /127
 - (一) 下载安装大智慧软件 /127
 - (二) 股指分析 /130

二、看盘技巧 /131

- ☑ 认识 K 线 /131
 - (一) 认识单根 K 线 /132
 - (二) 认识 K 线模式 /135
- ☑ 认识均线 /139
- ☑ 均线的使用技巧 /139
 - (一) 金叉 /140
 - (二) 死叉 /140
 - (三) 多头排列 /140
 - (四) 空头排列 /140
- ☑ 认识技术分析常用指标 MACD /140
- ☑ MACD 指标的使用方法 /141
- ☑ 关注基金换手率 /142
- ☑ 看指数做基金需要注意的事项 /144

- (一) 忌抄底 /144
- (二) 忌被基金价格的日常波动迷惑 /144

三、基本面分析技巧 /144

- ☑ 关注政治, 回避风险 /145
 - (一) 战争 /145
 - (二) 政权 /145
 - (三) 国际政治形势 /145
 - (四) 法律制度 /145
- ☑ 把握经济周期 /145
- ☑ 灵活应用利率杠杆 /149
- ☑ 汇率变动不可忽视 /151
- ☑ 财务数据分析需要注意的事项 /151
 - (一) 具体问题具体分析 /151
 - (二) 实行单位化分析 /151
 - (三) 相对数据与绝对数据结合 /151

第八篇 巧妙组合基金与避开投资误区

一、基金投资的组合方式 /153

- ☑ 各基金的收益特点 /153
 - (一) 货币市场基金 /153
 - (二) 债券型基金 /153
 - (三) 股票型基金 /154
 - (四) 指数型基金 /154
 - (五) 混合型和定投型 /155
- ☑ 几种不同的投资目标 /155
 - (一) 购房买车 /155
 - (二) 退休养老 /156
 - (三) 应急基金 /156

- (四) 投资基金 /156

☑ 回避组合误区 /157

- (一) 投资目的不明确 /157
- (二) 投资品种单调 /157
- (三) 核心组合不明确 /158
- (四) 不会止盈止损 /158

二、如何调整基金投资的组合方式 /158

- ☑ 根据目标调整 /159
- ☑ 根据年龄调整 /159
- ☑ 根据经济周期调整投资组合 /160

☑ 调整投资组合注意事项 /160

- (一) 不可在短时间内做大幅度的调整 /160
- (二) 注意调整技巧, 减少不必要的损失 /160
- (三) 挑选品质不佳的卖出, 精选资质好的替代品种 /160

三、如何降低购买基金成本 /161

- (一) 选用较省钱的交易方式 /161
- (二) 选用优惠幅度大的渠道 /161
- (三) 利用基金转换 /161
- (四) 利用红利再投资 /162

四、十招避免投资基金

成本损失 /162

- (一) 直接选择保本型基金 /162
- (二) 划分运用资金的性质 /162
- (三) 持有基金产品种类多样化 /162
- (四) 分析资金用途, 制定具体的收益预期目标 /163
- (五) 确定攻守步骤 /163
- (六) 填补基金产品净值波动产生的心理刺激 /163
- (七) 投资货币市场基金 /163

- (八) 利用基金管理人提供的基金转换功能自保 /163
- (九) 不必刻意降低和追求较低的基金成本 /163
- (十) 尊重市场规律比熟悉行业更重要 /163

五、新基民投资基金误区 /164

☑ 热衷于新基金 /164

- (一) 切忌喜新厌旧 /164
- (二) 只买对的, 不怕贵的 /164
- (三) 选择时机买新基金 /165

☑ 买低价的基金 /166

- (一) 基金净值和基金价格的关系 /166
- (二) 基金净值和投资价值的关系 /166
- (三) 基金净值和管理能力的关系 /166

☑ 太过依赖排名榜 /167

- (一) 收益排名越高风险越大 /167
- (二) 收益排名不代表综合业绩 /168
- (三) 听从别人教唆 /168



第九篇 投资基金经验谈

一、在实践中把握基金管理方法 /170

二、精算使我撞上了最牛的基金 /171

三、合理配置基金, 安享晚年 /172

四、新手如何在下跌市中

获得收益 /174

五、一个白领的投资自白: 买基

金给我上了堂风险课 /175

六、基金组合构建有学问 不做

基金公司的忠实粉丝 /176

七、顺势而为去养基 /177

八、走出净值高低误区 /178

九、细节决定成败 /179

十、价值投资收益多 /181

- 十一、买对基金挽救了一位
下岗工人 /182
- 十二、牛市解套进行曲 /183
- 十三、一名基金新手为保本而战 /184
- 十四、上班族小李的投基之道 /185
- 十五、基金投资应服“老” /186
- 十六、账面盈亏不算数 /187
- 十七、见好就收成就趋势投资 /188
- 十八、老人使用退休金
进行基金定投 /189
- 十九、持有基金不可多 /190
- 二十、一位农村女孩的投基之路 /191
- 二十一、投资少，风险小，
放长线钓大鱼 /192
- 二十二、品茶一样买基金 /193
- 二十三、买基金为儿子实现了
钢琴梦 /193
- 二十四、带动周围人群投资基金 /194
- 二十五、一位老股民的投基经验 /195
- 二十六、成功与失败并存 /197
- 二十七、平和心态面对涨跌 /198
- 二十八、零用钱定投基金 3 年
赚够高中学费 /199
- 二十九、正确理财，帮助孩子
出国 /200
- 三十、投资心理战 /201
- 三十一、三口之家，规范理财 /202
- 三十二、十年“炒基”史 /203

附录 A 基金管理公司名录 /205

附录 B 各类基金品种名录 /210

- 一、股票型基金名录 /210
- 二、债券型基金名录 /225
- 三、混合型基金名录 /232
- 四、货币市场基金名录 /239
- 五、保本型基金名录 /242
- 六、ETF 基金名录 /244
- 七、LOF 基金名录 /245
- 八、QDII 基金名录 /249

附录 C 开放式基金费率对照表 /253

第一篇

基金入门一点通

当今经济飞速发展，人们存在银行里的钱不但利息微薄，而且还会随着通货膨胀而逐渐贬值，因此衍生出很多理财方式。投资基金，是所有理财方式中风险较低，收益相对较高的一种方式，本篇将详细介绍基金的一些基本知识。

- ◎ 基金的概述
- ◎ 基金品种的分类
- ◎ 基金投资常用术语
- ◎ 基金的收益与费用



一、基金的概述

如今国内基金品种令人眼花缭乱,这些基金风格相似,业绩也都大致相同,所以投资者在选择投资基金的时候会无从下手。下面我们就先从基金的基本概念开始了解。

什么是基金

我国的证券投资基金是一种利益共享、风险共担的集合投资制度。

投资基金是一种集中投资者的资金,由基金托管人委托职业经理人员管理,专门从事证券投资的活动。可以说,投资基金是对所有以投资为形式的基金的统称。

投资基金是一种由众多投资者自愿将不同的出资份额汇集起来,交由专家管理投资,所得收益由投资者按出资比例分享的一种金融组织。

假设某投资者有一笔钱想投资债券、股票等这类证券进行增值,但自己一无精力二无专业知识,而且钱也不算多,就想到与其他 10 个人合伙出资,雇一个投资高手,操作大家合出的资产进行投资增值。

但这里面,如果 10 多个投资人都与投资高手随时交涉,可能乱套,于是就推举其中一个最懂行的牵头办这事。定期从大伙合出的资产中按一定比例提成给他,由他代为付给高手劳务费报酬,当然,他自己牵头出力张罗大大小小的事,包括挨家跑腿,有关风险的事向高手随时提醒着,定期向大伙公布投资盈亏情况等,不可白忙,提成中的钱也有他的劳务费。

这种合作就称为合伙投资,将这

种合伙投资的模式放大 100 倍、1 000 倍或更多的倍数,就是基金。

这种民间私下合伙投资的活动如果在出资人间建立了完备的契约合同,就是私募基金。

如果这种合伙投资的活动经过国家证券行业管理部门(中国证券监督管理委员会)的审批,允许这项活动的牵头操作人向社会公开募集吸收投资者加入合伙出资,这就是发行公募基金,也就是大家现在常见的基金。

投资基金的投资领域可以是股票、债券,也可以是实业、期货等。注意:投资者对一家上市公司的投资额不得超过该基金总额的 10% (这是我国的规定,各国都有类似的投资额限制),这使得投资风险随着投资领域的分散而降低,所以它是介于储蓄和股票两者之间的一种投资方式。

(一) 基金与储蓄的区别

首先基金与一般储蓄存款的性质不同,存款属于债券类合约,银行对存款者负有完全的法定偿还责任。基金是一种收益凭证,基金管理人只是代替投资者管理资金,并不承担投资损失风险。

其次收益与风险大小不同。基金管理者并不保证资金的收益率,其风险直接与证券市场行情和管理人员的管理水平相关。银行存款利率相对固

定，投资者几乎没有损失本金的可能性。开放式基金的收益率在正常情况下比存款利率高，但存在亏损风险。

（二）基金与股票的区别

购买股票者称为上市公司的股东，投资者购买股票的主要目的是通过股票的买卖获得差价利润。

购买基金是投资者委托基金管理公司从事股票和债券的投资，然后按照其持有的基金份额与收益分配。

（三）基金与债券的区别

债券是表示债权的有价证券，它是债券发行人依照法定程序发行的预定在一定期限内还本付息的有价证券。按照发行主体的不同，债券可以被划分为国债、企业债券和金融债券等。

投资债券的主要目的是获取稳定的利息收益，其收益是可预见的。相比之下，投资于股票的基金风险比较高，收益也不固定。而投资于债券的基金则可通过组合投资分散风险，提供收益的稳定性。



基金理财方式特点

与股票、债券、定期存款和外币等投资工具一样，证券投资基金也为投资者提供了一种投资渠道。那么，与其他投资工具相比，证券投资基金具有哪些特点呢？

（一）集合理财，专业管理

基金将众多投资者的资金集中起来，委托基金管理人进行共同投资，表现出一种集合理财的特点。通过汇集众多投资者的资金，积少成多，有利于发挥资金的规模优势，降低投资成本。

基金由基金管理人进行投资管理和运作。基金管理人一般拥有大量的专业投资研究人员和强大的信息网络，能够更好地对证券市场进行全方位的动态跟踪与分析。将资金交给基金管理人管理，使中小投资者也能享受到专业化的投资管理服务。

（二）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。

“组合投资、分散风险”的科学性已为现代投资学所证明，中小投资者由于资金量小，一般无法通过购买不同的股票分散投资风险。基金通常会购买几十种甚至上百种股票，投资者购买基金就相当于用很少的资金购买了一篮子股票，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

