

投资者教育

01 提高投资风险意识

风险主要是因为不确定性，是未来将要发生的事件带来的影响，所以才有投资有风险入行需谨慎的感悟。有闲钱也不可盲目投资。不论投资哪种产品，都是存在风险的，比如市场风险、信用风险等。市场风险主要是受宏观政治、经济、社会等环境影响而产生的风险，比如多留意最新基金政策，提前做好预防以减少损失；信用风险主要体现在基金经理对投资标的的把控，所以投资者们在投资前要先了解要投资产品的基金经理的资历和经验，选择靠谱的基金经理也是保障投资风险的第一步。风险和收益是成正比的，千万不可为了高收益，盲目入市。

02 了解风险承受能力

每个投资者的投资背景都不相同，基金销售机构会根据投资者的风险承受能力做出判断，为投资者把控允许投资的产品作为投资目标。根据最近出台的《证券期货投资者适当性管理办法》，基于对投资人利益的保护，在投资某个产品前，销售机构要求对投资者进行投资风险承受能力测评，投资者风险承受能力主要可分为几大类：

A、保守型 (C1)：该类型投资者不愿意接受极小的资产波动，极其关注本金安全，往往属于风险厌恶型的投资者，目标回报率可能会很低，因此可投资低风险低收益的产品；

B、稳健型 (C2)：该类投资者可以承受一定程度的资产波动和本金亏损风险，为了获得一定收益可以承受投资产品的价格波动，适合一些中低风险产品。

C、平衡型 (C3)：该类投资者愿意承担一定程度的风险，为了获得一定收益可以承受一段时间内投资产品价格的下跌以及一定程度的投资波动风险和本金亏损风险，可选择中风险产品。

D、积极型 (C4)：该类投资者为了获得较高的投资收益能够承受投资产品价格的较大波动以及相当大的投资风险和本金亏损风险，可以选一些中高风险产品。

E、激进型 (C5)：该类投资者为了获得高回报的投资收益能够承受投资产品价格的剧烈波动，也可以承担这种波动带来的结果，适合投资高风险产品。

03 基金基础知识

很多投资者选择公募基金，却不清楚到底什么是公募基金。公募基金是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金汇集在一起，行程独立财产，委托基金公司管理，由监管银行进行财产托管，最终由投资人共享投资收益、共担分险的一种投资方式。而基金中的一些常用概念也是投资者应该了解的，比如净值、万份收益、近七日年化和巨额赎回等，净值指的是每份基金净资产的价格，货币基金净值固定为 1 元，股票基金和债券基金等的基金净值每天都不同，净值直接影响着投资者投资的钱在赎回时能卖到什么机构。另一个概念就是万份收益，以货币基金为例，10000 份的基金份额，某日万份收益是 3.12，那说明某日收益为 3.12 元，所以万份收益越高投资者越有利。还有一个概念是近七日年化，指的是货币基

金近七日的平均收益率，通过年化而得出来的数值，直接反应了基金产品的收益情况，是选择基金产品投资的一个重要指标。最后解释下巨额赎回的概念，很多投资者认为，巨额赎回指的是投资者赎回数额超过了某一数值就是巨额赎回，其实不然，巨额赎回是针对基金本身而言，它是指单一客户赎回份额超过该只基金总份额的 10% 即为巨额赎回。如果发生巨额赎回，一般解决办法是将低于 10% 的部分正常赎回，高于 10% 的部分延期处理。

04 认识监管的重要作用

中国证监会依法担负国家对证券市场实施集中统一的监管职责，包括对基金活动的监管。主要是对基金管理人、基金托管人及其他机构从事证券投资基金活动进行监督管理。其主要的监管方式就是通过检查实现，对基金管理人发行的产品检查是否合规，对基金托管人监管的基金财产流程是否合规，检查销售机构的销售流程是否合规等。因此证监会的主要作用一是为了保障基金份额持有人的利益，二是为了保证证券市场的合规运营。除了整个基金活动被监管外，基金活动中的基金资产也是被监管的，这就是监管银行的主要职责。它主要是跟踪投资者的基金资产的去向，对不合理的利益进行监督管理。可见，投资前的另一个主要参考项就是了解所投资的产品是否有正规监管机构监管，以保障投资者的财产安全。

05 了解赎回中的快速赎回

快速赎回是基金赎回中的一种，为满足投资者小额且便利的取款需要，基金管理人、基金销售机构可为投资者提供“T+0 赎回提现业务”的增值服务，也就是快速赎回业务，主要特点是资金到账时间短，实时到账。但根据最新监管要求，对单个投资者在单个销售渠道持有的单只货币市场基金单个自然日的“T+0 赎回提现业务”提现金额设定不高于 1 万元的上限。普通赎回没有限额要求，如赎回金额超过一万可选择普通赎回。