

来源:证券日报

图集

1. 什么是基金账户？

基金账户分为基金交易账户和基金TA账户。一般所说的基金账户（基金账号）是指基金TA账户。基金交易帐户是银行为投资者设立的用于在本行进行基金交易的帐户，而基金TA帐户指注册登记机构为投资者建立的，用于管理和记录投资者基金种类、数量变化等情况的账户。

2. 如何开设基金账户？

如果投资者在基金公司开立基金账户，首先要带上身份证到基金公司指定的银行办理银行卡，同时开通网上银行服务，然后到基金公司的网站上开通基金账户，这样就可以进行基金申赎等操作了。

如果投资者通过代销机构（如银行、证券公司）办理，只需开设（银行、证券公司）基金交易账户就可以了。在投资者购买基金时，银行或证券公司会自动向基金公司申请客户在该基金公司的账户。

3. 投资者可通过哪些渠道购买场外基金，各渠道的特点是什么？

一是通过银行、券商渠道购买基金。它的优势在于银行、券商渠道网点多，产品较丰富，投资者咨询、买卖基金等获取服务方便。

二是通过基金公司直销平台（如基金公司APP、微信、官网）购买基金。它的优势在于：（1）基金交易优惠力度大、费率低（如认/申购费、转换费等）。（2）基金赎回到账快，并且基金公司自家旗下的基金大多可转换，交易体验好。（3）既能交易基金，又能获取丰富的资讯，增加基金知识，还能就基金投资中的困惑及时咨询专业人员。

三是通过第三方平台购买基金。它的优势在于：（1）可一站式购买全市场大多数基金（场内交易基金除外）。（2）费率较低，申购费率一般1折起。（3）基金转换相对较方便，部分平台可实现跨公司的基金转换（无费率优惠）。它也存在不足：对于偏好线下服务的中老年客户来说，咨询相对不便。

总的来说，对于不方便上网，年龄较大的投资者，建议通过传统的银行、券商渠道购买基金；对于想要更优惠的费率、更短的赎回到账时间、更好的服务体验的投资

者，则建议通过基金公司的直销平台购买；对于想一站式购买基金的投资者，则可以选择第三方平台。投资者可以根据自己的需求选择合适的渠道投资。

4. 投资基金前要做哪些准备？

工欲善其事，必先利其器。投资者投资基金前，需要做好以下准备：

一是要了解自己的投资需求。投资者应清楚自己有多少资金可用于投资，可以投资多长时间，可以承担的风险如何，希望达到多少收益率。投资者用于买基金的钱应当是自己的闲钱，这样负担较小，不会因为借钱而承受支付利息和本金可能受损的双重压力。即使基金暂时的表现差强人意，也不会过于焦虑，更不会因急于归还借款而赔钱出局。

二是要选择合适的时机投资。一般来说，在市场相对低迷的时候，基金净值相对较低，未来的收益率可能相对较高，且市场风险较小，宜于投资。

三是要保持良好的心态。投资者买卖基金，既要能面对基金净值下跌的煎熬，又要在基金净值的上涨中享受快乐。赔钱没必要气馁，赚钱也不应过度兴奋，关键是要学会控制自己的情绪，调节自己的心态，做到可持续发展。其实，有些时候离市场远一点，反而会看到更多规律。

四是应选择合适的基金品种。投资者应在不同的时期采用不同的基金品种组合。市场低迷时，权益类基金的投资比重可以提高一些；当市场盘整时，不妨多投资一些混合型基金；当市场处于高位且风险较大时，可卖出股票型基金而投资于货币型基金或中短期债券型基金以规避风险。当然，最简单的操作就是做一个指数型基金及货币型基金的轮动投资，在市场处于相对低位时购买指数型基金，在相对高位时将指数型基金转换为货币型基金避险。

5. 投资者配置不同类型的基金产品需要考虑哪些因素？

第一，投资者要了解自己手中闲置资金可以运用的期限。如果资金是属于长期的资金，就可以选择中长期增值潜力较高的权益类基金。短期资金则可以考虑货币市场基金或以中短债基金为主，以满足短期资金的流动性需求并兼顾收益。尤其是货币市场基金，因无申（认）购费、赎回费，这就进一步降低了投资成本。

第二，判断自己的风险承受能力。每个人会因为年龄、收入、家庭状况的不同，在投资时有不同的倾向。相对来说，年轻人的风险承受能力会强于老年人，因此投资时会更多地考虑高收益、高风险的基金。另外，投资人也可以根据自己的实际情况作适配的组合，而不必拘泥于一种投资工具，这样可以有效地分散投资风险。

第三，掌握市场景气状况。例如市场接近底部，或是利率走低时，往往是投资权益类基金的好时机。而当利率处于高位时，则适宜配置债券基金。当然除了经济景气因素外,政策方面的因素也是需要注意的。

第四，构建合理的投资组合。这其实并没有标准答案。根据一般的投资建议，能忍受较高风险的投资人，宜采用积极的投资组合，组合中可以以较高的比例投资在风险偏高的资产上，例如，股票、偏股型基金等；承受程度低的投资人，则应在投资组合中加重风险较低、较稳健的资产比例，如货币型、债券型基金。

责任编辑：陈剑