

## 国球乒乓智慧启迪基金投资：如何做好风险管理

北京时间 7 月 30 日晚，莎头组合王楚钦/孙颖莎在巴黎奥运会乒乓球混双决赛中获得冠军！这是中国乒乓球队在奥运参赛历史上的首枚混双金牌，也是巴黎奥运会获得的首枚金牌！

制胜之道，攻守兼备。我们也发现双方运动员丢分的主要原因往往是因为漏球或打球出界。因此，球员能够稳健地控制球拍，确保击球的准确性和稳定性，是决胜的关键之一。与乒乓球一样，投资中的失误或许也不可避免，尤其在市场持续波动下，树立风险意识尤为可贵。

### 基金投资的“乒乓风险意识”

在基金投资中，可以参考乒乓球比赛的“稳健控制”。投资者在投资决策前可以提前了解自身风险承受能力，据此合理配置资产。

那么如何知晓自己的风险承受能力呢？根据《证券投资基金销售适用性指导意见》，投资者在购买基金前，需要认真填写风险测评问卷。

具体来说，风险测评是投资者对自身风险承受能力的“体检”，主要针对年龄、财务状况、投资经验、投资目标、风险偏好及风险损失承受程度等方面进行综合评估，评估结果一般为 C1 低风险-C5 高风险中的一类，风险承受能力相应为低到高。前述评估结果可以帮助投资者更全面直观地管理投资预期。

因此，风险测评问卷是行之有效的基金投前参考依据，它帮助了许多投资者合理购基并降低投资风险。

### 风险测评结果是一直不变的吗？

当然不是！随着投资者年龄、收入、投资知识和经验的增加，投资者的风险测评能力也会发生相应的变化，比如年长投资者可能更倾向于选择更稳健的投资品种，而年轻投资者随着经验的积累或许在测评时选择了更为激进的选项。因此，我们倡议普通投资者可以根据自身情况每年进行一次重新测评，看看自身的风险承受能力是否从“青铜战士”升级成了“黄金战士”，又或者功成身退，降低风险承受的等级，“保守家园”！

### 做过风险测评，是否就不会出现投资亏损或失误？

所有理财产品都可能存在本金损失的风险，即使 R1 最低风险等级的货币型基金，都存在流动性风险、利率风险等等。

举个栗子，投资者的风险承受能力为 C3，购买的基金产品风险等级为 R3，购买半年后出现了 15% 的亏损，此时投资者可能会产生疑惑为什么购买的是适合自己风险承受能力的产品，仍然会出现亏损呢？

首先，我们在做风险评测问卷的时候，有这样一道题目，您能接受的最大的风险损失承受程度是多少？您可能选择的是跌幅介于 10% 和 25% 之间。根据您的风险承受能力结果 C3 来看，您可以承受一定的投资损失。

其次，在购买基金前，建议仔细阅读《基金产品资料概要》、《基金招募说明书》等法律文件，了解产品的主要风险，根据自身风险承受能力评估是否真的适合自己。

综上，风险测评是一项理财工具，用以帮助我们识别自身风险承受能力，但它无法仅通过 C1-C5 这五种分类来确保您购买的适配产品的本金安全性。基金的业绩表现仍然会受到市场环境、基金经理投资能力、甚至于基金的大额申赎等各类因素的影响。

### **风险评测结果是 C2，是否可以购买 R3 基金？**

如果投资者想要购买高于自身风险承受能力的产品，销售机构会对此出具书面警示并由投资者留痕确认。同时，根据法规要求，C1 中的最低风险承受能力投资者，只能购买 R1 风险等级的基金。

此外，专户产品的投资者必须为合格投资者，且客户的风险承受能力和产品的风险等级不允许错配。

聊完了投资，让我们回归巴黎奥运会，锁定乒乓赛事，为中国健儿们加油和祝福吧！

风险提示：本材料不作为任何法律文件。本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。本基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险和本金亏损，由投资者自行承担。投资者投资于本公司基金前应认真阅读相关的基金合同和招募说明书等文件，了解所投资基金

的风险收益特征，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。