

基金投资设门槛基民买入要“考试” PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/183/2021_2022__E5_9F_BA_E9_87_91_E6_8A_95_E8_c33_183765.htm 从半天卖完到两分钟售罄，再到比例配售，证券投资基金俨然成了2007年资本市场风头最健的“抢手货”。面对基金销售如此火爆的局面，证监会终于出手了。3月23日，全国各地基金公司相关人员被证监会召集到北京永兴花园酒店，参加为期两天的会议，会议主题是宣贯基金销售新规。“（基金销售新规则）跟以前大不相同。”一位参会人员介绍，最大的改变是基民未来将不能再像目前这样任意购买基金产品。在新法规下，基民只能买跟自己风险承受能力相匹配的基金产品。而在此前一天，3月22日，证监会刚刚发布了《证券投资基金销售业务信息管理平台管理规定》（以下简称“规定”）。据悉，为落实相关规定，未来还将出台一系列法规对基金销售进行规范、指导。买基金先填风险问卷“规定”中指出，基金销售系统要“具有调查、评价、记录基金投资人风险承受能力的功能”；同时，“应当检查基金投资人所认购、申购基金的风险等级与基金投资人风险承受能力之间是否匹配；如果不匹配，应当具有要求基金投资人进行确认，并记录基金投资人确认信息的功能。”“这其实就是设立了一个基金投资的门槛。”上述参会人员表示，“比如在一个可同时销售50只不同基金的销售系统中，按照新规，今后投资者在投资基金的时候，系统将首先要求投资者填写一份调查表，根据调查结果，系统将推荐适应其风险等级的若干只基金产品，而在其风险承受能力之外的其他基金产品，这位投资者将不能选择。

”按照证监会的安排，新成立的基金销售机构必须按照新规标准建设信息管理平台，而对已具备资格的基金销售机构，证监会要求在一年内完成相关信息系统的改造工作。“证监会这样做的目的是加强投资风险教育。”中信建投分析师彭砚苹分析说。实际上，证监会今年以来一直在进行投资者教育活动。2月8日，证监会发出《关于证券投资基金行业开展投资者教育活动的通知》，3月1日，证监会官方网站挂出了《新华社采访讲话稿》，对一些投资者忽视基金背后的投资风险表示担忧，并首次明确提出“根据自身的风险承受能力，挑选适合自己的基金产品，做明白的基金投资者”。“此次新规是证监会‘按照风险挑选基金’思路的具体落实。”业内人士表示。基金赎回潮暴露隐忧“证监会担心很多风险承受能力较差或者没有风险承受能力的投资者进入基金投资的队伍，一旦发生投资损失，将可能带来市场不稳定，会给整个基金行业带来不利影响。”前述参会人士表示。事实上，这一点从1月底出现的基金业大赎回浪潮中已有所表现。1月31日，深沪股市出现大跌，其中上证指数收盘较前一交易日下跌了4.92%，在股市出现调整的时候，基金业遭遇了一次规模较大的赎回浪潮，数只基金资产净值逼近5000万元的“生死线”。据证监会统计，1月底，在168只基金中有6只基金的规模不足1亿元。“在赎回基金的投资者中，有不少是投机者。”北京某基金公司市场营销部主管告诉记者。去年基金取得的高收益，使得很多投资者把基金当做股票来买，都想赚一把，而这些投机者一旦遇到股市调整，首先想的就是赎回资金。除了这些投机者外，有不少老年人把原来“养老防病”的储蓄存款或购买国债的钱全部都用来购买基金，

误以为基金就是高收益的储蓄。这类资金的入市动机是赚钱，赢得起、输不起，缺乏抗风险能力。“在当前社会保障体制还不够健全的情况下，这些资金大规模入市，对资本市场的健康发展、和谐社会的构建和社会稳定不但起不到积极作用，还可能会带来不利的影响。”证监会有关人士表示。操作层面尚有疑问然而，对于此次证监会推出的基金销售新规，业界也有不同看法。上海某基金公司高层表示，证监会限制投资者投资基金的思路正确，部分没有抗风险能力或者弱抗风险能力的投资者进来容易退出也快，与基金的长期投资策略不相符，“应当进行限制。”但他同时指出，对于通过调查问卷方式来限制投资者购买基金，其中漏洞很多，在操作上很难达到目的。而记者在采访过程中也了解到，投资者对于设立投资门槛这样的方式似乎也有对策。“如果我真的想买高风险的基金，那我可以在填调查表的时候适当地把自己的抗风险能力填得高些，以顺利通过系统的测试。”一投资者表示。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com