

基金入门：什么是开放式基金？开放式基金如何交易？中金网。开放式基金（Open-end Funds）是指基金发起人在设立基金时，基金单位或者股份总规模不固定，可视投资者的需求，随时向投资者出售基金单位或者股份，并可以应投资者的要求赎回发行在外的基金单位或者股份的一种基金运作方式。投资者既可以通过基金销售机构买基金使得基金资产和规模由此相应的增加，也可以将所持有的基金份额卖给基金并收回现金使得基金资产和规模相应的减少。

开放式基金的风险：

- （1）流动性风险
- （2）申购及赎回价格未知风险
- （3）投资风险（包括股票投资风险和债券投资风险）
- （4）机构运作风险（包括系统运作风险、管理风险、经营风险）
- （5）不可抗力风险
- （6）市场风险（包括政策风险、经济周期风险、利率风险、上市公司经营风险、购买力风险等）

买卖基金注意事项:

- （1）基金过往是否一直保持良好的业绩。
- （2）基金管理公司是否值得信赖，基金经理是否具有足够的专业知识和丰富的投资经验。
- （3）基金的投资目标是否与你自己的投资目标相符。例如：每个人的投资目标跟年龄、收入、家庭状况等因素有很大的关系，（一般而言）年纪轻时适合选择风险高收益高的基金，而即将退休时适合选择风险较低收益稳定的基金。
- （4）基金的投资期限是否与你的需求相符。一般来说投资期限越长，投资者越不用担心基金价格的短期波动，从而可以选择投资较为积极的基金品种。如果投资者的投资期限较短，则应该尽量考虑一些风险较低的基金。
- （5）投资者所能承受的风险大小。一般来说，高风险投资的回报潜力也较高。然而，如果投资者对市场的短期波动较为敏感，便应该考虑投资一些风险较低、收益

较为稳定的基金，假使投资者的投资取向较为进取，并不介意市场的短期波动，同时希望赚取较高的回报，那么一些较高风险的基金或许更加符合投资者的需要。

(6) 基金的费用水平是否适当。如果投资者能使用以上的评估要点对市场上的各只基金进行仔细地比较，相信投资者一定能从数量众多的基金当中，挑选出最适合你的基金。



- 1、基金规模的可变性不同。开放式基金发行的基金单位是可赎回的，而且投资者可随时申购基金单位，所以基金的规模不固定；封闭式基金规模是固定不变的。
- 2、基金单位的交易价格不同。开放式基金的基金单位的买卖价格是以基金单位对应的资产净值为基础，不会出现折价现象。封闭式基金单位的价格更多地会受到市场供求关系的影响，价格波动较大。
- 3、基金单位的买卖途径不同。开放式基金的投资者可随时直接向基金管理公司购买或赎回基金，手续费较低。封闭式基金的买卖类似于股票交易，可在证券市场买卖，需要缴手续费和证券交易税。一般而言，费用高于开放式基金。
- 4、投资策略不同。开放式基金必须保留一部分基金，以便应付投资者随时赎回，进行长期投资会受到一定限制。而封闭式基金不可赎回，无须提取准备金，能够充分运用资金，进行长期投资，取得长期经营绩效。
- 5、所要求的市场条件不同。开放式基金的灵活性较大，资金规模伸缩比较容易，所以适用于开放程度较高、规模较大的金融市场；而封闭式基金正好相反，适用于金融制度尚不完善、开放程度较低且规模较小的金融市场。