

# 基金法律法规考前 9 页纸

## 考点 1、证券投资基金的基本特点★

集合理财、专业管理；  
组合投资、分散风险；  
利益共享、风险共担；  
严格监管、信息透明；  
独立托管、保障安全。

## 考点 2、证券投资基金和其他金融工具的比较★

|              |             |                                         |
|--------------|-------------|-----------------------------------------|
| 基金与股票、债券的差异  | 反映的经济关系不同   | 股票为所有权关系，债券为债权债务关系，基金是信托关系，是一种受益凭证      |
|              | 所筹资金的投向不同   | 基金间接投资，股票和债券直接投资                        |
|              | 投资收益与风险大小不同 | 通常情况下：股票＞基金＞债券                          |
| 基金与银行储蓄存款的差异 | 性质不同        | 银行储蓄表现为银行的负债                            |
|              | 收益与风险特性不同   | 银行存款利率相对固定，投资者损失本金的可能性较小                |
|              | 信息披露程度不同    | 基金需定期披露投资运作情况；银行吸收存款之后，不需要向存款人披露资金的运用情况 |
| 基金与保险产品的差异   | 目的不同        | 保险主要是保障；基金主要是获得收益                       |
|              | 对投资人要求不同    | 公募基金对投资人无特别要求，保险的购买是个性化的                |
|              | 变现能力不同      | 主流开放式基金变现能力很强；保险不可以随时变现                 |

### 考点 3、开放式基金和封闭式基金的区别★★

| 项目   | 开放式基金                                   | 封闭式基金                          |
|------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| 规模   | 不固定                                     | 固定                             |
| 存续期限 | 不确定，理论上可以无限期存续                          | 确定                             |
| 交易方式 | 一般不上市，通过基金管理公司和代销机构进行申购、赎回              | 上市流通                           |
| 交易价格 | 按照每日基金单位资产净值                            | 根据市场行情变化，相对于单位资产净值可能折价或溢价，多为折价 |
| 信息披露 | 每日公布基金单位资产净值，每季度公布资产组合，每 6 个月公布变更的招募说明书 | 每周公布基金单位资产净值，每季度公布资产组合         |
| 投资策略 | 强调流动性管理，基金资产中要保持一定现金及流动性资产              | 全部资金在封闭期内可进行长期投资               |

### 考点 4、基金业在金融体系中的地位与作用

- ① 为中小投资者拓宽渠道；
- ② 优化金融机构，促进经济增长；
- ③ 有利于证券市场的稳定和健康发展；
- ④ 完善金融体系和社会保障体系；
- ⑤ 推动责任投资，实现可持续发展。

### 考点 5、信托的含义

信托是指委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的，进行管理或者处分的行为。

|         |                     |
|---------|---------------------|
| 信托含义的剖析 | 信任和诚信是信托成立的前提和基础    |
|         | 信托财产是信托关系的核心        |
|         | 受托人以自己的名义管理或者处分信托财产 |

|  |                               |  |
|--|-------------------------------|--|
|  | 受托人按委托人的意愿为受益人的利益或者特定目的管理信托事务 |  |
|--|-------------------------------|--|

### 考点 7、信托的基本特征

|         |                                                                                                                                 |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信托的基本特征 | 信托财产权利与利益相分离（所有权在受益人和受托人之间的分离，受托人可以享有信托财产的所有权，并以此为基础管理或处分信托财产，而与之进行交易的第三人将受托人作为信托财产的权利主体和法律行为的当事人来对待；但决不允许受托人从自己的利益出发管理或处分信托财产） |
|         | 信托财产的独立性（与委托人、受托人和受益人的固有财产相独立，出发点是维护信托财产的安全，确保信托目的得以实现）                                                                         |
|         | 信托的有限责任（受托人以信托财产为限向受益人承担支付信托利益的义务）                                                                                              |
|         | 信托管理的连续性                                                                                                                        |

### 考点 8、信托的功能

|       |        |                                                                                                                              |
|-------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信托的功能 | 财产管理功能 | 是信托业首要和基本的功能。委托人通过信托方式将信托财产委托给信托公司，信托公司通过开办信托业务、提供专项服务，发挥为财产所有者经营、管理、运作、处理信托财产的作用                                            |
|       | 融通资金功能 | 社会财产多以货币形态出现，信托实施财产管理的过程必然伴随着货币资金的融通。<br>信托在融资对象上既融资又融物，在信托关系上体现了委托人、受托人和受益人多边关系，在融资形式上实现了直接融资和间接融资相结合，在信用形式上成为银行信用与商业信用的结合点 |
|       | 社会投资功能 | 开办信托业务参与社会投资                                                                                                                 |
|       | 风险隔离功能 | 当委托人将合法拥有的财产交付给信托公司，且事前不是以讨债为目的时，该财产就可以过户到信托公司名下成为信托财产，在法律层面上不再属于委托人                                                         |

|  |          |                                     |
|--|----------|-------------------------------------|
|  | 社会公益服务功能 | 可以为欲捐款或资助社会公益事业的委托人服务，以实现其社会公益服务的功能 |
|--|----------|-------------------------------------|

|               |     |                                      |
|---------------|-----|--------------------------------------|
| 信托财产需要具备的四个条件 | 合法性 | 在设立信托是信托财产必须是属于委托人合法所有，这是信托设立行为的有效要件 |
|               | 确定性 | 设立信托的财产需要实现存在并且可以确定，一般应当能够计算其价值      |
|               | 积极性 | 积极财产，如果以消极财产设立信托，有可能成为委托人逃避或转嫁债务的手段  |
|               | 流通性 | 信托财产应当是可以合法转让或流通的财产                  |

### 考点 9、ETF 基金的特点

- ① 被动操作指数基金；
- ② 独特的实物申购、赎回机制；（比如成分证券停牌或者暂停交易的时候，可以现金替代）
- ③ 实行一级市场与二级市场并存的交易制度。

### 考点 10：QDII 基金禁止投向

- (1) 购买不动产；
- (2) 购买房地产抵押按揭；
- (3) 购买贵金属或代表贵金属的凭证；
- (4) 购买实物商品；
- (5) 除应付赎回、交易清算等临时用途外，借入现金。该临时用途借入现金的比例不得超过基金、集合计划资产净值的 10%；
- (6) 利用融资购买证券，但投资金融衍生品除外；
- (7) 参与未持有基础资产的卖空交易；
- (8) 从事证券承销业务等。

### 考点 11、FOF 基金

- ① FOF 基金是指以其他证券投资基金为投资对象的基金，其投资组合由其他基金组成。

- ② FOF 基金资产必须 80%以上投资于别的基金；
- ③ 规定持有单只基金的市值，不得高于 FOF 资产净值的 20%，且不得持有其他 FOF；
- ④ 除 ETF 联接基金外，同意管理人管理的全部 FOF 持有单只基金不得超过被投资基金净资产的 20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准；
- ⑤ 除 ETF 联接基金外，FOF 投资其他基金时，被投资基金的运作期限应当不少于 1 年，最近定期报告披露的基金净资产应当不低于 1 亿元。

### 考点 12、基金监管的原则

| 保障投资人利益原则  | 基金监管的首要目标 |
|------------|-----------|
| 适度监管原则     | —         |
| 高效监管原则     | —         |
| 依法监管原则     | —         |
| 审慎监管原则     | —         |
| 公开、公平、公正原则 | —         |

### 考点 13、合格投资者

合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于 100 万元且符合下列相关标准的单位和个人：

- ① 净资产不低于 1000 万元的单位；
- ② 金融资产不低于 300 万元或者最近 3 年个人年均收入不低于 50 万元的个人。

### 考点 14、基金职业道德规范的内容★★

|      | 含义                                                                                         |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 守法合规 | 基金从业人员不但要遵守国家法律、行政法规和部门规章，还应当遵守与基金业相关的自律规则及其所属机构的各种管理规范，并配合基金监管机构的监管。是对基金从业人员执业道德的最为基础的要求。 |
| 诚实守信 | 真诚老实、表里如一、言而有信、一诺千金。是基金职业道德的核心规范。                                                          |

|      |                                                                                                    |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 专业审慎 | 基金从业人员应当具备与其执业活动相适应的职业技能，应当具备从事相关活动所必需的专业知识和技能，并保持和提高专业胜任能力，勤勉审慎开展业务，提高风险管理能力，不得做出任何与专业胜任能力相背离的行为。 |
| 客户至上 | 客户利益优先；公平对待客户                                                                                      |
| 忠诚尽责 | 基金从业人员应当忠实于所在机构，避免与所在机构利益发生冲突，不得损害所在机构的利益，应当以对待自己事情一样的谨慎和注意来对待所在机构的工作，勤勉履行岗位职责                     |
| 保守秘密 | 基金从业人员不应泄露或者披露客户和所属机构或者相关基金机构向其传达的信息，除非该信息涉及客户或潜在客户的违法活动，或者属于法律要求披露的信息，或者客户或潜在客户允许披露此信息            |

#### 考点 15、认购份额、申购份额、赎回金额的计算

|      | 计算公式                                                                                                                                                           | 注意事项                      |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 认购份额 | $\text{净认购金额} = \text{认购金额} / (1 + \text{认购费率})$<br>$\text{认购费用} = \text{认购金额} - \text{净认购金额}$<br>$\text{认购份额} = (\text{净认购金额} + \text{认购利息}) / \text{基金份额面值}$ | 认购费用可为固定值；<br>基金份额面值为 1 元 |
| 申购份额 | $\text{净申购金额} = \text{申购金额} / (1 + \text{申购费率})$<br>$\text{申购费用} = \text{申购金额} - \text{净申购金额}$<br>$\text{申购份额} = \text{净申购金额} / \text{申购当日基金份额净值}$             | 申购费用可为固定值                 |
| 赎回金额 | $\text{赎回金额} = \text{赎回总额} - \text{赎回费用}$<br>$\text{赎回总额} = \text{赎回数量} \times \text{赎回日基金份额净值}$<br>$\text{赎回费用} = \text{赎回总额} \times \text{赎回费率}$             | 后端收取认购费、申购费的情况            |

#### 考点 16、开放式基金份额的转换、非交易过户、巨额赎回、转托管

|      |                                   |                                                                      |
|------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 巨额赎回 | 单个开放日基金净赎回申请超过基金总份额的 10% 时，为巨额赎回。 | 净赎回是指该基金的赎回申请加上基金转换中该基金的转出申请之和，扣除当日发生的该基金申购申请及基金转换中该基金的转入申请之和后得到的余额。 |
| 转换   | 指投资者不需要先赎回已持有的基金份额                | 补齐中间差价，相对综合费用                                                        |

|       |                                                               |                                            |
|-------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|       | 额，就可以将其持有的基金份额转换为同一基金管理人管理的另一基金份额的模式。                         | 仍然较低                                       |
| 非交易过户 | 是指不采用申购、赎回等基金交易方式，将一定数量的基金份额按照一定的规则从某一投资者基金账户转移到另一投资者基金账户的行为。 | 主要包括继承、司法强制执行等方式，接受划转的主体必须是合格的个人投资者或者机构投资者 |
| 转托管   | 基金份额持有人可以办理其基金份额在不同销售机构的转托管手续。                                | T 日划转，T+1 日到达转入方，T+2 日可在转入方赎回              |

#### 考点 17、巨额赎回的处理

- 当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难或认为兑付投资者的赎回申请而进行的资产变现可能对基金的资产净值造成较大波动时，基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一开放日基金总份额的 10%的前提下，对其余赎回申请延期办理。
- 对于当日的赎回申请，按单个账户赎回申请量占赎回申请总量的比例，确定当日受理的赎回份额；未受理部分可延迟至下一个开放日办理。转入下一个开放日的赎回申请不享有优先权并以该开放日的基金份额净值为依据计算赎回金额，以此类推，直到全部赎回为止。
- 当发生巨额赎回且部分延期赎回时，基金管理人应立即向中国证监会备案，并在 3 个工作日内在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告，并说明有关处理情况。
- 基金连续 2 个开放日以上发生巨额赎回，如果基金管理人认为有必要，可暂停接受赎回申请；
- 已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过正常支付时间 20 个工作日，并应当在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

#### 考点 18、LOF 和 ETF 的区别

|        | 交易型开放式指数基金（ETF） | 上市型开放式基金（LOF）       |
|--------|-----------------|---------------------|
| 申购赎回标的 | 实物申购赎回          | 基金份额与现金的对价          |
| 申购赎回场所 | 通过交易所进行         | 既可以在代销网点进行也可以在交易所进行 |
| 申购赎回限制 | ETF 一级市场有门槛     | 无特别要求               |
| 基金投资策略 | 完全被动式管理         | 可以是指数基金也可以是主动       |

|        |                          |                 |
|--------|--------------------------|-----------------|
|        |                          | 管理型基金           |
| 净值报价频率 | 每 15 秒提供一个基金份额参考净值<br>报价 | 通常 1 天提供 1 次或几次 |

### 考点 19、开放式基金的申购和赎回原则

|                   |             |                                     |
|-------------------|-------------|-------------------------------------|
| 股票基金、债券基金的申购和赎回原则 | 未知价交易原则     | 能以申购、赎回日交易时间结束后基金管理人公布的基金份额净值为准进行计算 |
|                   | 金额申购、份额赎回原则 |                                     |
| 货币市场基金的申购和赎回原则    | 确定价原则       | 以 1 元人民币为基准                         |
|                   | 金额申购、份额赎回原则 |                                     |

### 考点 20、封闭式基金折溢价率的计算

折溢价率=（二级市场价格-基金份额净值）/基金份额净值×100%

### 考点 21、基金信息披露的原则

|         |                     |
|---------|---------------------|
| 披露内容的原则 | 真实性、准确性、完整性、及时性、公平性 |
| 披露形式的原则 | 规范性、易解性、易得性         |

### 考点 22、基金公司内部控制的三目标和五原则

|     |                                                           |
|-----|-----------------------------------------------------------|
| 三目标 | 保证公司经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念；      |
|     | 防范和化解经营风险，提高经营管理效益，确保经营业务的文件运行和受托资产的安全完整，实现公司的持续、稳定、健康发展； |
|     | 确保基金和基金管理人的财务和其他信息真实、准确、完整、及时。                            |
| 五原则 | 健全性原则；                                                    |
|     | 有效性原则；                                                    |
|     | 独立性原则；                                                    |
|     | 相互制约原则；                                                   |
|     | 成本效益原则。                                                   |

**考点 23、基金公司内部控制机制的四个层次**

- ① 员工自律；
- ② 部门各级主管的检查监督；
- ③ 公司总经理及其领导的监察稽核对各部门和各项业务的监督控制；
- ④ 董事会领导下的审计委员会和督察长的检查、监督、控制和指导。

**考点 24、基金客户服务的特点★**

- ① 专业性；
- ② 规范性；
- ③ 持续性；
- ④ 时效性。

**考点 25、基金客户服务的原则★**

- ① 投资者利益优先原则；
- ② 有效沟通原则；
- ③ 安全第一原则；
- ④ 专业规范原则；
- ⑤ 适当性管理原则。

**考点 26、内部控制制度的组成内容**

- ① 内部控制大纲；
- ② 基本管理制度；
- ③ 部门规章；
- ④ 业务操作手册。

【希赛网】APP 职业考证、学习、刷题好帮手



微信小程序搜索【希赛网】领取备考资料，每日打卡刷题

