

证券投资基金 基金从业资格 考试辅导教材

基金法律法规、职业道德与业务规范

本书编写组◎编

大纲解读

解读考试大纲，明确考试要求

知识清单

借鉴思维导图，用知识清单梳理知识点，使知识体系脉络清晰

考点解析

紧扣考点，逐章系统讲解，用典型例题进行剖析，知识讲解深入浅出

练习训练

海量仿真题库，供考生做好实战前的练兵

模拟试卷

帮助考生进行实战演练，真实体验考试情境，以良好状态走进考场

附赠光盘



基金从业资格考试辅导教材

——基金法律法规、职业道德与业务规范

本书编写组 编

人民邮电出版社
北 京

图书在版编目 (C I P) 数据

基金法律法规、职业道德与业务规范 / 《基金法律法规、职业道德与业务规范》编写组编. -- 北京: 人民邮电出版社, 2016. 1

基金从业资格考试辅导教材
ISBN 978-7-115-41304-8

I. ①基… II. ①基… III. ①证券投资基金法—中国—资格考试—自学参考资料②基金—投资—职业道德—资格考试—自学参考资料 IV. ①D922.287②F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第292942号

内 容 提 要

本书是根据中国证券投资基金业协会最新颁布的基金从业资格考试大纲和统编教材而精心编写的一本同步辅导考试用书。

本书从基金从业资格考试的特点出发,针对《基金法律法规、职业道德与业务规范》考试科目的内容特点,全面介绍了该科目的各项内容,尤其是对书中的重点、难点进行了深入的讲解,运用各种案例进行多角度分析,帮助考生从容面对考试。本书同时附有光盘,可帮助考生在相对真实的考试环境中进行同步模拟训练及模拟考试,以进一步适应正式考试。

本书适合所有参加基金从业资格考试的考生使用,也可作为相关专业在校师生和从业人员的学习、工作参考用书。

◆ 编 本书编写组

责任编辑 李宝琳

责任印制 焦志炜

◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

北京市昌平百善印刷厂印刷

◆ 开本: 787 × 1092 1/16

印张: 10

2016年1月第1版

字数: 200千字

2016年1月北京第1次印刷

定 价: 35.00元(附赠光盘)

读者服务热线: (010) 81055656 印装质量热线: (010) 81055316

反盗版热线: (010) 81055315

广告经营许可证: 京崇工商广字第0021号

出版前言

中国证券投资基金业协会正式成立于2012年6月，此前，证券投资基金业从业资格一直融合在中国证券业协会认定的证券业从业资格（SAC）之中。2015年中国证券投资基金业协会单独制定了证券投资基金从业资格标准，颁布了证券投资基金业从业资格考试大纲，出版了考试专用的官方教材，并于2015年9月组织了首次相关考试。该考试每年举办四次（3月，6月，9月，10月）考试。所以，针对这种情况，为了帮助参加中国证券投资基金业从业资格考试的人员更加有效地学习考试教材，熟练掌握有关内容，顺利通过考试，人民邮电出版社特地聘请多年参加考前辅导的专家老师，严格按照中国证券投资基金业协会颁布的《考试大纲》和指定教材，在认真分析和总结“证券投资基金基础知识”“基金法律法规、职业道德与业务规范”两个考试科目内容和考试形式的基础上，精心编写了《最新基金从业资格考试辅导教材——基金法律法规、职业道德与业务规范》和《最新基金从业资格考试辅导教材——证券投资基金基础知识》这两本辅导书。

首先，本套书是配合辅导课程的同步辅导书。鉴于证券投资基金业从业资格考试全部采用机考方式，题型比较简单，全部为单项选择题，所以许多相关辅导书都只是以练习册的形式出现，只有练习题，没有内容的讲解，尤其是重点难点的分析，考生无法得到透彻的学习训练。本套书则充分弥补了这些不足，使得考生参照教材，以本套书为主线展开复习，即可透彻掌握教材内容，并获得有效的训练。

其次，本套书针对性强，重难点突出，便于自学。书中每一章内容，首先用知识清单的形式把本章的知识点清晰地罗列出来；紧接着开宗明义指出考试大纲的要求；接着对应教材的顺序，对重点难点进行详细梳理分析，并以例题的形式进行讲解；最后则提供了充足的针对性模拟训练题，使考生能得到充足的复习训练。

最后，书中配有全套考前模拟训练试卷，方便考生在复习完教材内容之后进行全方位的检测，查漏补缺，为正式走进考场做好充分的准备。

另外，本套书均提供了练习光盘。光盘模拟考试环境，将书中各章的练习题和模拟试卷

全部纳入其中，使得考生能够边练习边熟悉考试环境。纸质介质和电子手段相结合，使得考生能够随时进行复习与练习，大大方便了考生，充分体现了本套书的高附加值。

我们的出版理念是以精准的内容为考生提供价值最大化的辅导书，使考生从众多的复习书中解脱出来，真正让学习更轻松，让复习更有效。

朋友，选择我们的书，你就选择了一条正确的复习道路，选择了一条轻松的成功之路。

我们真诚地祝福你考试取得成功！

目 录

第一章 金融、资产管理与投资基金

.....	1
考点结构	1
考纲分析	1
要点解析	1
第一节 金融市场与资产管理行业	1
要点一 金融与居民理财	1
要点二 金融市场	2
要点三 金融资产和资产管理行业	2
要点四 我国资产管理行业状况	3
第二节 投资基金	3
要点五 投资基金定义	3
要点六 投资基金主要类别	3
练习题	3

第二章 证券投资基金概述

.....	5
考点结构	5
考纲分析	5
要点解析	6
第一节 证券投资基金的概念与特点	6
要点一 证券投资基金的概念	6
要点二 证券投资基金的特点	6
要点三 证券投资基金与其他金融工具的比较	6
第二节 证券投资基金的运作与参与主体	7
要点四 证券投资基金的运作	7
要点五 证券投资基金的参与主体	7
第三节 证券投资基金的法律形式和运作方式	8
要点六 契约型基金与公司型基金	8
要点七 封闭式基金与开放式基金	9
第四节 证券投资基金的起源与发展	9
要点八 证券投资基金的起源与早期发展	9

要点九 全球基金业发展的趋势与特点	10
-------------------------	----

第五节 我国证券投资基金企业的发展历程

.....	10
要点十 萌芽和早期发展时期（1985 - 1997年）	10
要点十一 证券投资基金试点发展阶段（1998 - 2002年）	10
要点十二 行业快速发展阶段（2003 - 2008年）	11
要点十三 行业平稳发展及创新探索阶段（2008年至今）	11

第六节 证券投资基金业在金融体系中的地位与作用

.....	11
要点十四 证券投资基金业在金融体系中的地位与作用	11

练习题

第三章 证券投资基金的类型

.....	14
考点结构	14
考纲分析	14
要点解析	14
第一节 证券投资基金分类概述	14
要点一 证券投资基金分类的意义	15
要点二 证券投资基金分类的困难性	15
要点三 证券投资基金的分类标准和分类介绍	15
第二节 股票基金	16
要点四 股票基金在投资组合中的作用	16
要点五 股票基金与股票的区别	16
要点六 股票基金的类型	16
第三节 债券基金	17
要点七 债券基金在投资组合中的作用	17

要点八 债券基金与债券的区别	17	第二节 基金监管机构和行业自律组织	26
要点九 债券基金的类型	17	要点五 政府基金监管机构：中国证监会	27
第四节 货币市场基金	17	要点六 基金行业自律组织：基金业协会	28
要点十 货币市场基金在投资组合中的作用	17	要点七 证券市场的自律管理者：证券交易所	28
要点十一 货币市场工具	17	第三节 对基金机构的监管	28
要点十二 货币市场基金的投资对象	17	要点八 对基金管理人的监管	29
要点十三 货币市场基金的功能拓展	18	要点九 对基金托管人的监管	31
第五节 混合基金	18	要点十 对基金服务机构的监管	31
要点十四 混合基金在投资组合中的作用	18	第四节 对基金活动的监管	32
要点十五 混合基金的类型	18	要点十一 对基金公开募集的监管	32
第六节 保本基金	18	要点十二 对公开募集基金销售活动的监管	33
要点十六 保本基金的特点	18	要点十三 对公开募集基金投资与交易行为的监管	33
要点十七 保本基金的保本策略	18	要点十四 对公开募集基金信息披露的监管	33
要点十八 保本基金的类型	19	要点十五 基金份额持有人及基金份额持有人大会	33
第七节 交易型开放式指数基金（ETF）	19	第五节 对非公开募集基金的监管	34
要点十九 ETF 的特点	19	要点十六 非公开募集基金的基金管理人的登记	34
要点二十 ETF 的套利交易	19	要点十七 对非公开募集基金募集行为的监管	34
要点二十一 ETF 与 LOF 的区别	19	要点十八 对非公开募集基金运作的监管	35
要点二十二 ETF 的类型	20	练习题	35
要点二十三 ETF 联接基金	20	第五章 基金职业道德	38
第八节 QDII 基金	20	考点结构	38
要点二十四 QDII 基金概述	20	考纲分析	38
要点二十五 QDII 基金在投资组合中的作用	20	要点解析	38
要点二十六 QDII 基金的投资对象	20	第一节 道德与职业道德	38
第九节 分级基金	21	要点一 道德	38
要点二十七 分级基金的基本概念	21	要点二 职业道德	39
要点二十八 分级基金的特点	21	第二节 基金职业道德规范	39
要点二十九 分级基金的分类	21	要点三 守法合规	40
练习题	22	要点四 诚实守信	40
第四章 证券投资基金的监管	25	要点五 专业审慎	41
考点结构	25	要点六 客户至上	41
考纲分析	25		
要点解析	25		
第一节 基金监管概述	25		
要点一 基金监管的概念及特征	26		
要点二 基金监管体系	26		
要点三 基金监管目标	26		
要点四 基金监管的基本原则	26		

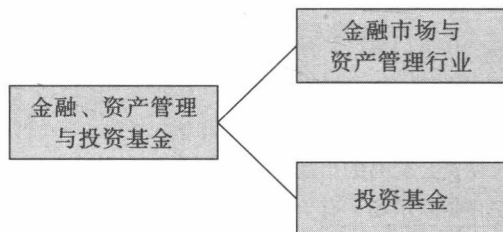
要点七 忠诚尽责	41	要点三 基金信息披露的内容	58
要点八 保守秘密	42	要点四 基金信息披露的禁止行为	59
第三节 基金职业道德教育与修养	43	要点五 XBRL 在基金信息披露中的应用	59
要点九 基金职业道德教育	43	第二节 基金主要当事人的信息披露义务	59
要点十 基金职业道德修养	43	要点六 基金管理人的信息披露义务	59
练习题	43	要点七 基金托管人的信息披露义务	60
第十六章 基金的募集、交易与登记	45	要点八 基金份额持有人的信息披露义务	60
考点结构	45	第三节 基金募集信息披露	60
大纲分析	45	要点九 基金合同	61
要点解析	45	要点十 基金招募说明书	61
第一节 基金的募集与认购	45	要点十一 基金托管协议	61
要点一 基金的募集程序	45	第四节 基金运作信息披露	61
要点二 基金的认购	46	要点十二 基金净值公告	61
第二节 基金的交易、申购和赎回	48	要点十三 基金定期公告	62
要点三 封闭式基金的上市与交易	48	要点十四 基金上市交易公告书	63
要点四 开放式基金的申购、赎回、转换及特殊业务处理	49	要点十五 基金临时信息披露	63
要点五 ETF 的上市交易与申购、赎回	50	第五节 特殊基金品种的信息披露	63
要点六 LOF 的上市交易、申购与赎回	52	要点十六 QDII 基金的信息披露	63
要点七 QDII 基金的申购和赎回	52	要点十七 ETF 的信息披露	64
要点八 分级基金份额的上市交易及申购、赎回	53	练习题	64
第三节 基金的登记	53	第二十一章 基金客户和销售机构	67
要点九 开放式基金份额登记的概念	53	考点结构	67
要点十 我国开放式基金注册登记机构及其职责	53	大纲分析	67
要点十一 基金份额登记流程	53	要点解析	67
要点十二 申购和赎回的资金结算	54	第一节 基金客户的分类	67
练习题	54	要点一 基金客户释义及投资人类型	67
第二十章 基金的信息披露	57	要点二 基金投资人构成现状及发展趋势	68
考点结构	57	要点三 产品目标客户选择策略	68
大纲分析	57	第二节 基金销售机构	69
要点解析	57	要点四 基金销售机构的主要类型	69
第一节 基金信息披露概述	57	要点五 基金销售机构的现状及发展趋势	69
要点一 基金信息披露的含义与作用	58	要点六 基金销售机构的准入条件	69
要点二 基金信息披露的原则和制度体系	58	要点七 基金销售机构的职责规范	70
		第三节 基金销售机构的销售理论、方式与策略	70
		要点八 销售理论	70

要点九 销售方式	71	要点二十二 基金销售机构中的渠道信息 管理	82
要点十 销售策略	71	练习题	82
练习题	72	第二十三章 基金客户服务	84
第二十二章 基金销售行为规范及信息 管理	74	考点结构	84
考点结构	74	考纲分析	84
考纲分析	74	要点解析	84
要点解析	74	第一节 基金客户服务概述	84
第一节 基金销售机构人员行为规范	74	要点一 基金客户服务的意义	84
要点一 基金销售人员的资格管理	74	要点二 基金客户服务的特点	84
要点二 基金销售机构人员管理和培训	75	要点三 基金客户服务的原则	84
要点三 基金销售机构人员行为规范	75	要点四 基金客户服务的内容	85
第二节 基金宣传推介材料规范	75	第二节 基金客户服务流程	85
要点四 宣传推介材料的范围	76	要点五 基金客户服务宣传与推介	85
要点五 宣传推介材料审批报备流程	76	要点六 基金投资咨询与互动交流	85
要点六 宣传推介材料的原则性要求	76	要点七 基金客户投诉处理	86
要点七 宣传推介材料的禁止性规定	76	要点八 基金投资跟踪与评价	86
要点八 宣传推介材料业绩登载规范	76	要点九 基金客户档案管理与保密	86
要点九 宣传推介材料的其他规范	77	要点十 基金客户服务提供方式	86
要点十 宣传推介材料违规情形和监管处罚	77	要点十一 基金客户个性化服务	87
要点十一 风险提示函的必备内容	77	第三节 投资者教育工作	87
第三节 基金销售费用规范	78	要点十二 投资者教育工作的概念和意义	87
要点十二 基金销售费用原则性规范	78	要点十三 投资者教育的基本原则与内容	87
要点十三 基金销售费用结构和费率水平	78	要点十四 投资者教育工作的形式	88
要点十四 基金销售费用其他规范	78	练习题	88
第四节 基金销售适用性	79	第二十四章 基金管理人的内部控制	90
要点十五 基金销售适用性的指导原则和管 理制度	79	考点结构	90
要点十六 基金销售渠道审慎调查	79	考纲分析	90
要点十七 基金产品风险评价	80	要点解析	90
要点十八 基金投资人风险承受能力调查和 评价	80	第一节 内部控制的目标和原则	90
要点十九 基金销售适用性的实施保障	80	要点一 加强基金管理人内部控制的重要性	90
第五节 基金销售信息管理	80	要点二 内部控制的基本概念及其含义	90
要点二十 基金销售业务信息管理	80	要点三 内部控制的三目标	91
要点二十一 基金客户信息的内容与保管 要求	81	要点四 内部控制的五原则	91

第二节 内部控制机制	92	要点六 董事会的合规责任	99
要点五 内部控制机制的含义	92	要点七 监事会的合规责任	99
要点六 内部控制的基本要素	92	要点八 督察长的合规责任	100
第三节 内部控制制度	93	要点九 管理层的合规责任	100
要点七 内部控制制度概述	93	要点十 业务部门的合规责任	101
要点八 内控大纲	93	第三节 合规管理的主要内容	101
要点九 基本管理制度	93	要点十一 合规管理活动概述	101
要点十 部门规章	93	要点十二 合规文化	101
要点十一 业务操作手册	93	要点十三 合规政策	101
第四节 内部控制的主要内容	93	要点十四 合规审核	102
要点十二 前、中、后台内部控制	94	要点十五 合规检查	102
要点十三 投资管理业务控制	94	要点十六 合规培训	102
要点十四 信息披露控制	94	要点十七 合规投诉处理	102
要点十五 信息技术系统控制	95	第四节 合规风险	103
要点十六 会计系统控制	95	要点十八 合规风险及其种类	103
要点十七 监察稽核控制	95	要点十九 投资合规性风险	103
练习题	95	要点二十 销售合规性风险	103
第二十五章 基金管理人的合规管理	97	要点二十一 信息披露合规性风险	104
考点结构	97	要点二十二 反洗钱合规性风险	104
考纲分析	97	练习题	104
要点解析	97	模拟试题	106
第一节 合规管理概述	97	模拟试题一	106
要点一 合规管理的概念	97	模拟试题二	114
要点二 合规管理的意义	98	模拟试题三	122
要点三 合规管理的目标	98	各章练习题答案与解析	130
要点四 合规管理的基本原则	98	模拟试题答案与解析	141
第二节 合规管理机构设置	98		
要点五 合规管理部门的设置及其责任	99		

第一章 金融、资产管理与投资基金

考点结构



考纲分析

- 理解金融与居民理财的关系
- 理解金融市场的分类和构成要素
- 理解金融资产的概念
- 理解资产管理的特征与资产管理行业的功能
- 了解我国资产管理行业的现状

要点解析

第一节 金融市场与资产管理行业

学习内容	知识点
金融与居民理财	居民理财与金融的关系
金融市场	金融市场的分类, 金融市场的构成要素
金融资产与资产管理行业	金融资产的概念, 资产管理的概念、特点, 资产管理行业的租用, 资产管理行业的范围
	我国资产管理行业的状况

要点一 金融与居民理财

1. 金融, 指货币资金的融通。

2. 理财, 指的是对财务进行管理, 以实现财产的保值、增值。

目前, 居民理财主要方式是货币储蓄与投资两类。

(1) 货币储蓄是指居民将暂时不用或结余的货币收入存入银行或其他金融机构的一种存款活动。

储蓄的特征是其保值性, 除本金外, 储蓄还会带来一定的利息收益

(2) 投资是指投资者当期投入一定数额的资金而期望在未来获得回报, 所得回报应该能补偿投资资金被占用的时间、预期的通货膨胀率以及期望的未来收益。未来收益具有不确定性。

股票、债券、基金等金融工具是最常见和普遍的投资产品。

【例题1】()是指居民将暂时不用或结余的货币收入存入银行或其他金融机构的一种存款活动。

- A. 理财 B. 货币储蓄
C. 投资 D. 资金融通

【答案】B

要点二 金融市场

金融市场,即货币资金融通市场,指资金供应者和资金需求者双方通过金融工具进行交易而融通资金的市场。

(一) 金融市场分类

1. 按交易工具的期限,可分为货币市场和资本市场

货币市场又称短期金融市场,指专门融资一年以内的短期资金场所。

资本市场又称长期金融市场,指以期限在一年以上的有价证券为交易工具进行长期资金交易的市场。

广义资本市场:银行中长期存贷款市场、有价证券市场,包括股票、债券市场。

狭义资本市场:股票、债券市场。

2. 按照交易标的分为票据市场、证券市场、衍生工具市场、外汇市场、黄金市场

3. 按照交割期限分为现货市场和期货市场

【例题2】按照(),金融市场分为货币市场和资本市场。

- A. 交易工具的期限 B. 交易标的物
C. 交割期限 D. 组织方式

【答案】A

(二) 构成要素

1. 市场参与者

金融市场的参与者主要包括政府、中央银行、金融机构、个人和企业居民。

金融机构的作用较为特殊。

首先,它是金融市场上最重要的中介机构,是储蓄转化为投资的重要渠道。

其次,金融机构在金融市场上充当资金的供给者、需求者和中间人等多重角色,它既发行、创造金融工具,也在市场上购买各类金融工具;既是金融市场的中介人,也是金融市场的投资者、货币政策的传递者和承受者。

居民是金融市场上主要的资金供给者。

2. 金融工具

金融工具是金融市场上进行交易的载体。

3. 金融交易的组织方式

一是在有固定场所的组织中,按制度集中进行交

易的方式,如交易所交易方式;

二是在各金融机构柜台上买卖双方进行的面议的、分散交易的方式,如柜台交易方式;

三是电信网络交易方式,即没有固定场所,交易双方也不直接接触,主要借助电子通信或互联网络技术手段来完成交易的方式。

【例题3】()是储蓄转化为投资的重要渠道。

- A. 政府 B. 中央银行
C. 金融机构 D. 个人和企业居民

【答案】C

要点三 金融资产和资产管理行业

(一) 金融资产

金融资产是代表未来收益或资产合法要求权的凭证,标示了明确的价值,表明了交易双方的所有权关系和债权关系。一般分为债权类金融资产和股权类金融资产两类。

(二) 资产管理和资产管理行业

1. 资产管理的概念与特征

资产管理一般是指金融机构受投资者委托,为实现投资者的特定目标和利益,进行证券和其他金融产品的投资并提供金融资产管理服务,并收取费用的行为。

资产管理具有以下特征。

(1) 从参与方来看,资产管理包括委托方和受托方,委托方为投资者,受托方为资产管理人。资产管理人根据投资者授权,进行资产投资管理,承担受托人义务。

(2) 从受托资产来看,主要为货币等金融资产,一般不包括固定资产等实物资产。

(3) 从管理方式来看,资产管理主要通过投资于银行存款、证券、期货、基金、保险或实体企业股权等资产实现增值。

2. 资产管理行业的功能和作用

(1) 资产管理行业能够为市场经济体系有效配置资源,使有限的资源配置到最有效率的产品和服务部门,提高整个社会经济的效率和生产服务水平。

(2) 通过资产管理行业专业的管理活动,能够帮助投资人搜集、处理各种和投资有关的宏观、微观信息,提供各类投资机会,帮助投资者进行投资决策,并提供决策的最佳执行服务,使投资融资更加便利。

(3) 资产管理行业创造出十分广泛的投资产品和服务,满足投资者的各种投资需求,使资金的需求方和提供方能够便利地连接起来。

(4) 资产管理行业还能对金融资产合理定价,给金融市场提供流动性,降低交易成本,使金融市场更加健康有效,最终有利于一国经济的发展。

【例题4】资产管理的特征不包括()。

- A. 从参与方来看,资产管理包括委托方和受托方
- B. 从受托资产来看,主要为货币等金融资产
- C. 从管理方式来看,资产管理主要通过投资于银行存款、证券、期货、基金、保险或实体企业股权等资产实现增值
- D. 从受托资产来看,主要为固定资产

【答案】D

要点四 我国资产管理行业状况

根据中国证券投资基金业协会的统计数据,截至2015年3月底,我国境内共有基金管理公司96家,其中合资公司46家,内资公司50家,共有取得公募基金管理资格的证券公司7家,保险资管公司1家。

【例题5】截至2015年3月底,我国境内共有合资基金管理公司()家。

- A. 36
- B. 40
- C. 76
- D. 46

【答案】D

第二节 投资基金

学习内容	知识点
投资基金的定义	投资基金的定义
投资基金的主要类别	证券投资基金、私募股权基金、风险投资基金、对冲基金、另类投资基金

要点五 投资基金定义

投资基金是一种体现组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式。

它主要通过向投资者发行受益凭证(基金份额),将社会资金集中起来,交由专业的基金管理机构投资于各类资产,实现保值增值。

要点六 投资基金主要类别

1. 证券投资基金

证券投资基金是按照利益共享、风险共担的原则,将分散在投资者手中的资金集中起来,委托专业投资机构进行证券投资管理的投资工具。

2. 私募股权基金

通过私募形式对私有企业,即非上市企业的权益性投资,在实施过程中考虑了将来的退出机制,即通过上市、并购、管理层回购等方式,出售持股获利。

3. 风险投资基金

又叫创业基金,它以一定的方式吸收机构或个人

的资金,投向那些不具备上市资格的初创期的或者是小型新型企业,尤其是高新技术企业,帮助所投资的企业尽快成熟,取得上市资格,从而使资本增值。

4. 对冲基金:风险对冲过的基金

基于投资理论和复杂的进入市场操作技巧,充分利用各种金融衍生产品的杠杆作用,承担高风险,追求高收益的一种投资模式。

5. 另类投资基金

指投资于传统股票、债券之外的金融和实物资产的基金。

【例题6】()是私下或直接向特定投资者募集的资金。

- A. 公募基金
- B. 私募基金
- C. 风险投资基金
- D. 对冲基金

【答案】B

练习 题

单项选择题

1. 按照(),金融市场分为货币市场和资本市场。

- A. 交易工具的期限
- B. 交易标的物
- C. 交割期限

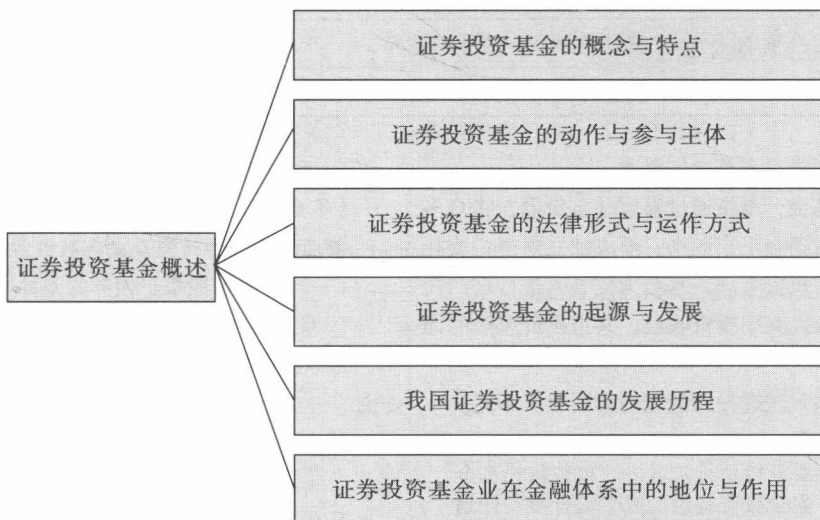
D. 组织方式

2. 按照(),金融市场分为票据市场、证券市场、衍生工具市场、外汇市场、黄金市场。

- A. 交易工具的期限
- B. 交易标的物
- C. 交割期限

第二章 证券投资基金概述

考 点 结 构



考 纲 分 析

- 掌握投资基金的定义和主要类别
- 了解证券投资基金在各地不同的名称和概念
- 理解证券投资基金的基本特点
- 理解证券投资基金与其他金融工具的比较
- 理解证券投资基金运作的三大部分
- 理解基金行业的主要参与者及其功能和运作关系
- 了解基金行业的运作环节包括募集和市场营销、投资管理、托管、登记、估值和会计核算、信息披露
- 理解公司型基金和契约型基金的区别
- 理解开放式基金和封闭式基金的区别
- 了解证券投资基金的起源
- 了解证券投资基金的发展历程
- 了解全球基金业发展的趋势与特点
- 了解我国证券投资基金发展的六个阶段以及每个阶段的特点和标志产品
- 理解基金对中小投资者的作用
- 理解基金对金融结构和经济的作用
- 理解基金对证券市场的作用

要 点 解 析

第一节 证券投资基金的概念与特点

学习内容	知识点
证券投资基金的概念	基金的定义
	主要关系人和运作图示
	基金在不同国家、地区的不同叫法：共同基金，单位信托，集合投资计划，证券投资信托
证券投资基金的特点	五个主要特点
证券投资基金与其他金融工具的差别	基金与股票、债券的差异
	基金与银行储蓄存款的差异

要点一 证券投资基金的概念

证券投资基金，是指通过发售基金份额，将众多不特定投资者的资金汇集起来，形成独立财产，委托基金管理人进行投资管理，基金为托管人进行财产托管，由基金投资人共享投资收益，共担投资风险的集合投资方式。

世界各国和地区对投资基金的称谓有所不同。

- 美国——共同基金
- 英国和我国香港特别行政区——单位信托基金
- 欧洲——“集合投资基金”或“集合投资计划”
- 日本、我国台湾地区——证券投资信托基金

【例题1】证券投资基金在美国被称为（ ）。

- A. 共同基金
- B. 单位信托基金
- C. 集合投资计划
- D. 证券投资信托基金

【答案】A

【解析】证券投资基金在美国被称为共同基金。

要点二 证券投资基金的特点

1. 集合理财、专业管理
2. 组合投资、分散风险
3. 利益共享、风险共担
4. 严格监管、信息透明
5. 独立托管、保障安全

【例题2】以下不属于证券投资基金特点的是（ ）。

- A. 集合投资、专业管理
- B. 组合投资、分散风险
- C. 投入较少、回报较高

D. 独立托管、保障安全

【答案】C

要点三 证券投资基金与其他金融工具的比较

(一) 基金与股票、债券的差异

1. 反映的经济关系不同

股票反映的是一种所有权关系，是一种所有权凭证。

债券反映的是一种债权债务关系，是一种债权凭证。

基金反映的则是一种信托关系，是一种受益凭证。

2. 所筹资金的投向不同

股票和债券是直接投资工具，筹集的资金主要投向实业领域。

基金是一种间接投资工具，所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具或产品。

3. 投资收益与风险大小不同

股票是一种高风险、高收益的投资品种。

债券是一种低风险、低收益的投资品种。

基金是一种风险相对适中、收益相对稳健的投资品种。

(二) 基金与银行储蓄存款的差异

1. 性质不同

基金是一种受益凭证，银行储蓄存款是一种信用凭证。

2. 收益与风险特性不同

基金存在投资风险；银行存款利率相对固定，投资者损失本金的可能性也很小。

3. 信息披露程度不同

基金管理人必须定期向投资者公布基金的投资运作情况；银行吸收存款之后，不需要向存款人披露资金的运用情况。

【例题3】() 是直接投资工具，筹集的资金主要投向实业领域。

A. 股票

B. 另类投资

C. 公司型基金

D. 契约型基金

【答案】A

【解析】股票和债券是直接投资工具，筹集的资金主要投向实业领域。

第二节 证券投资基金的运作与参与主体

学习内容	知识点
证券投资基金的运作	市场营销、投资管理、后台管理
证券投资基金的市场参与主体	基金当事人：基金份额持有人、基金管理人与基金托管人
	基金市场服务机构：基金销售机构、基金注册登记机构、律师事务所、会计师事务所、基金投资咨询机构、基金评级机构
	基金监管机构与自律组织：中国证监会、证券交易所、基金业协会
证券投资基金运作关系	

要点四 证券投资基金的运作

基金的运作活动从基金管理人的角度看，可以分为基金的市场营销、基金的投资管理与基金的后台管理三大部分。

要点五 证券投资基金的参与主体

(一) 基金当事人

1. 基金份额持有人

基金份额持有人即基金投资者，是基金的出资人、基金资产的所有者和基金投资回报的受益人。

按照《证券投资基金法》的规定，我国基金份额持有人享有以下权利：分享基金财产收益，参与分配清算后的剩余基金财产，依法转让或者申请赎回其持有的基金份额，按照规定要求召开基金份额持有人大会，对基金份额持有人大会审议事项行使表决权，查阅或者复制公开披露的基金信息资料，对基金管理

人、基金托管人、基金销售机构损害其合法权益的行为依法提出诉讼，以及基金合同约定的其他权利。

2. 基金管理人

基金管理人是基金产品的募集者和管理者，其最主要职责就是按照基金合同的约定，负责基金资产的投资运作，在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最大的投资收益。

基金管理人在基金运作中具有核心作用。

在我国，基金管理人只能由依法设立的基金管理公司担任。

3. 基金托管人

基金托管人的职责主要体现在基金资产保管、基金资金清算、会计复核以及对基金投资运作的监督等方面。

在我国，基金托管人只能由依法设立并取得基金