

开放式基金的申购赎回操作 PDF转换可能丢失图片或格式，
建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/39/2021_2022__E5_BC_80_E6_94_BE_E5_BC_8F_E5_c33_39171.htm 国外常见的基金交易流程：一、基金申购 无论投资人是通过直接销售渠道或是代销申购基金，都是要通过以下步骤：1、开立帐户：用户姓名、身份证复印件以及用户的印章（或签名）是开立帐户时的必要信息。若是投资人还要进行每月自动扣款投资或是网络交易等，还要再提供银行的帐户。2、确认申购金额：开放式基金的申购价格是以申购当日原基金净值为准。客户在申购基金时只能填写购买多少金额的基金。在申购次日早上公布前一天的基金净值后，客户才会知道最终是买到了多少个基金单位。3、支付款项：国外一般申购基金的付款方式是通过银行汇款或支票。客户在支付或汇款时，还要再加上申购的手续费用。各个市场申购手续费也不一样，从1.5 - 5%都有。在美国，近来已兴起许多无手续费基金。或者出于促销考虑，手续费也会有些许优惠。4、申购确认：基金管理公司在交易日后会为客户提供成交确认书。客户也可以通过语音电话进行查询以确认最终申购的基金单位数。对基金公司而言，在接到客户的开户及申购请求后，内部要完成以下的步骤：1、客户资料存档：保留客户的开户资料和有效信息。国外较具规模的基金公司，会将客户交易文件以原件影像方式储存，可以随时从电脑中查询客户资料，提高了作业处理的时效。有的基金公司还将客户的交易资料和行销活动资料形成完整的客户资料库，作为未来提供客户服务或销售的参考。2、确认付款：基金公司在确认客户的申购款项确

已划出后，在当天进行所有申购金额的统计，按照申购日当天基金净值将相应的基金单位数记入客户帐户。

3、确认基金单位数：若不是问题件，最快在申购的次二个营业日，基金公司就可以通过成交确认书向投资人确认申购的基金单位数。目前国外已逐渐走向“无实体交易”的方式，投资人可以通过不同的便利渠道，如上网、语音电话等，向基金公司确认投资状况。

二、基金赎回 基金赎回是申购的反过程，即卖出基金单位收回现金。和申购过程一样，投资人可以通过直销和代销机构向基金公司发出赎回指令，其中较关键的事项是：

1、发出赎回指令：客户可以通过传真、电话、互连网，或者到基金公司柜台或代销机构等下达基金赎回指令。

2、赎回价格基准：国际市场上，基金的赎回价格是赎回当日的基金净值。有些基金公司会加计赎回手续费，成为买进和赎回两种报价。

3、领取赎回款：投资人赎回基金时，无法在交易当天拿到款项，一般会在交易日的三 - - 五天后付出款项。投资人可以指示基金公司将赎回款项直接汇入其在银行的户头，或是寄发支票给投资人。基金管理公司在接到客户赎回指令后，会经过下列步骤将赎回款项送达投资人：

1、确认赎回是否有效：将客户的赎回申请与客户预留资料进行签名或印章是否相符的对比，确认客户身份和回款帐户。

2、赎回款项准备：基金公司每天汇总当日的申购与赎回情况，还要留出相应的现金以备支付投资人的赎回款项。对基金公司而言，如果是债券型基金，交易日与付款日的间隔较小，一般是交易日的次一日；如果是股票型基金，一般是交易日的次三日或次五日。

3、付款：基金公司最后指示保管银行将客户的赎回款汇至其指定的银行帐户或寄发支票到指定

地点。从上述的过程可见，由于投资人的申购赎回动作，使得开放式基金的规模时时产生变化。开放式基金一般都会有特殊情况下的应急条款，如市场急跌、赎回压力增加到一定程度时，可以启动暂停赎回条款。这些条款在何种情况下才能启用，在基金的公开说明书中都会有详细说明。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