

证券投资基金知识：第三章基金的募集、交易与登记证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文
https://www.100test.com/kao_ti2020/587/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_587549.htm 第一节 封闭式基金的募集与交易 加入收藏

一、封闭式基金的募集程序一般分为申请、核准、发售、备案、公告五个步骤。

二、封闭式基金募集申请文件（一般性掌握）

三、募集申请的核准国家证券监管机构应当自受理封闭式募集申请之日起6个月内作出核准或者不予核准的决定。

四、封闭式基金份额的发售基金管理人应当自收到核准文件之日起6个月内进行封闭式基金份额的发售。目前，我国封闭式基金的募集期限一般为3个月。我国封闭式基金的发售价格一般为1元基金份额面值将0.01元发售费用的方式加以确定。发售方式主要有网上发售与网下发售两种方式。

五、封闭式基金的合同生效期限结束后，基金发售规模达到核准规模的80%以上，并且基金份额持有人人数达到1000人以上，可以申请验资，办理备案手续，刊登基金合同生效公告。

六、封闭式基金的交易（一）上市交易条件（重点掌握，常以多项选择题目出现）

- 1、基金发售规模达到核准规模的80%以上，
- 2、基金合同期限为5年以上，
- 3、基金募集金额不低于2亿元人民币，
- 4、基金份额持有人不少于1000人，
- 5、基金份额上市交易规则规定的其他条件。

（二）交易账户的开立（三）交易规则与股票相同。（四）交易费用。目前，我国基金交易佣金为成交金额的0.25%，不足5元的按5元收取。目前，我国封闭式基金不收取印花税。（五）基金指数上证基金指数和深圳基金指数。知识点：1、样本选取范围为上市交易的封闭式基金2、采用派许指数计算公

式，以基金份额总额为权数。3、基数为1000。（六）折（溢）价率折（溢）价率=（市场价格 - 基金份额净值）/ 基金份额净值 * 100%

第二节 开放式基金的募集与认购

一、开放式基金的募集

（一）开放式基金募集的程序也分为申请、核准、发售、备案、公告五个步骤。

（二）申请募集文件

（三）募集申请的核准国家证券监管机构应当自受理封闭式募集申请之日起6个月内作出核准或者不予核准的决定。

（四）开放式基金的募集期开放式基金的募集期限自基金份额发售之日起计算，不得超过3个月。

（五）开放式基金份额的发售由基金管理人负责，可以委托商业银行、证券公司等有资格的机构代理发售。

（六）开放式基金的基金合同生效

- 1、基金份额总额不少于2亿份，基金募集金额不少于2亿元人民币。
- 2、基金份额持有人的人数不少于200人。

二、开放式基金的认购

（一）开放式基金的认购渠道：目前，我国可以办理开放式基金的认购业务的机构主要是：商业银行、证券公司、证券投资咨询机构、专业基金销售机构以及其他经认可的机构。

（二）认购步骤

- 1、基金账户的开立
- 2、资金账户的开立
- 3、认购确认

（三）认购方式与认购费率

- 1、认购方式（金额认购）
- 2、前端收费模式与后端收费模式

前端收费模式是指在认购基金份额时就支付申购费用的付费模式；后端收费模式是指在认购基金份额时不收费，在赎回基金时才支付认购费用的收费模式。后端收费主要是为了鼓励投资者长期持有基金。

3、认购费率 认购费用=认购金额*认购费率

（四）不同基金类型的认购费率 开放式基金的认购费率不得超过认购金额的5%。目前，我国股票基金的认购费率一般为1%1.5%，债券基金通常在1%以下，货币基金一般

为0。（五）最低认购金额与追加认购金额目前，我国开放式基金的最低认购金额一般为1000元。

第三节 开放式基金的申购、赎回

一、 申购、赎回的概念

申购：投资者以现金购买基金份额；（在募集期限内成为认购）赎回：投资者要求基金管理人赎回基金份额的行为，实质上是投资者卖出基金份额换回现金。

二、 申购、赎回场所在代销网点进行。

三、 申购、赎回时间工作日为证券交易所交易日。

四、 申购、赎回原则

（一）股票、债券基金的申购、赎回原则

- 1、“未知价”交易原则
- 2、“金额申购、份额赎回”原则

（二）货币市场基金的申购、赎回原则

- 1、“确定价”原则
- 2、“金额申购、份额赎回”原则

五、 收费模式与申购份额、赎回金额的确定

（一）收费模式与申购费率

$$\text{净申购金额} = \text{申购金额} - \text{申购费用}$$
$$\text{申购费用} = \text{申购金额} \times \text{申购费率}$$

1、前端收费模式下申购的确定

$$\text{申购份额} = (\text{申购金额} - \text{申购费用}) / \text{申购日的基金份额净值}$$
$$\text{申购费用} = \text{申购金额} \times \text{申购费率}$$

2、后端收费模式下申购份额的确定

$$\text{申购份额} = \frac{\text{申购金额}}{\text{申购日的基金份额净值}}$$
$$\text{申购费用} = \text{申购金额} \times \text{申购费率}$$

（二）赎回金额的确定

$$\text{赎回金额} = \text{赎回总额} - \text{赎回费用}$$
$$\text{赎回总额} = \text{赎回数量} \times \text{赎回日基金份额净值}$$
$$\text{赎回费用} = \text{赎回总额} \times \text{赎回费率}$$

实行后端收费的基金，其赎回金额=赎回总额 - 后端收费金额 - 赎回费用

（三）货币市场基金的手续费（一般性掌握）

六、 申购、赎回款项的支付

申购采用全额交款的方式。赎回款项自受理有效赎回申请之日起不超过7个工作日办理。发生巨额赎回情况，按基金合同办理。

七、 申购、赎回的注册登记

申购、赎回一般在T+1日为投资者办理

增加权益或扣除权益的登记手续。八、巨额赎回的认定及处理方式（一）巨额赎回的认定净赎回申请超过基金总份额的10%时，为巨额赎回。（二）巨额赎回的处理方式1、全部接受2、部分延期 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