

## 基金基础知识

### 1、什么是证券投资基金？

证券投资基金（简称基金）是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金集中起来，形成独立财产，由基金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方法进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

基金管理机构和托管机构分别作为基金管理人和基金托管人，一般按照基金的资产规模获得一定比例的管理费收入和托管费收入。

从本质上来说，证券投资基金是一种间接通过基金管理人代理投资的一种方式，投资人通过基金管理人的专业资产管理，以期得到比自行管理更高的报酬。

### 2、证券投资基金的参与主体是什么？

在基金市场上，存在许多不同的参与主体。依据所承担的职责与作用的不同，可分为投资者（客户）、管理者（基金管理公司）、托管者（商业银行）、基金市场服务机构（证券交易所、登记结算公司）、基金代销机构（证券公司、银行或第三方代销）。此外，还有监管者，主要是行业自律组织和证监会。

### 3、证券投资基金有哪些分类？

依据运作方式的不同，可分为场内基金和场外基金，封闭式基金、定期开放式基金和开放式基金等；

依据投资对象的不同，可分为股票基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、混合基金；

根据投资目标分类，可分为增长型（成长型）基金、收入型基金和平衡型基金；

根据投资理念可以分为主动型基金与被动型（指数）基金；

根据基金的资金来源和用途可以分为在岸基金、离岸基金和国际基金。

### 4、什么是公募基金及私募基金？

以公开方式向社会公众投资者募集资金并以证券为主要投资对象的证券投资基金就是公募。以非公开方式向特定投资者募集资金并以证券为投资对象的证券投资基金就是私募。

### 5、什么是基金的认购、申购及赎回？

在开放式基金发行期内的进行基金购买，称为认购。

基金募集完毕，封闭期结束后，申请购买开放式基金的行为，称为申购。

相对地，将已持有的基金份额按公布的净值卖出并收回现金的行为，称为赎回。

### 6、什么是前端收费、后端收费？

非货币基金一般有两种收费模式，前收费模式和后收费模式。

前端收费模式下，申购时支付申购费，赎回时支付赎回费，申购赎回费率一般固定，不随持有基金时间增长而改变。

后端收费模式下，申购费和赎回费在赎回基金时一并计算支付；费率随持有时间增长有相应的递减。

### 7、什么是单位净值、累计净值？

单位净值，就是指总资产减去总负债，再除以基金份额总数。即为基金当日的单价，表示每份基金的价格；

累计净值，则是在单位净值的基础上累加了这只基金成立以来的累计分红的金额。

### 8、什么是基金分红？

基金分红是指基金将收益的一部分以现金方式派发给基金投资人，这部分收益原来就是基金单位净值的一部分。

### 9、现金分红和红利再投资的区别？

现金分红方式就是基金公司将基金收益的一部分，以现金派发给基金投资者的一种分红方式；红利再投资方式就是基金投资者将分红所得现金红利再投资该基金，以获得基金份额的一种方式，而免去一定的再投资费用。

如果是短期投资建议现金分红，长期定投的话建议红利转投。

#### 10、什么是认/申购费、赎回费、管理费、托管费和销售服务费？

认购费是基金管理人在发行时收取的费用。而申购费则是在基金存续期内办理基金份额申购时发生的费用。计算公式为：申（认）购费用=申（认）购金额\*申（认）购费率。根据规定，各个基金公司会根据基金的类型以及基金的申购金额来设置不同档次的费率，详见基金信息披露材料。

赎回费是基金持有人卖出持有基金时向基金管理人支付的费用。计算公式为，赎回费用=赎回金额\*赎回费率。另外，赎回费主要是为了“惩罚”基金持有人频繁买卖基金的行为，一般来说，基金持有期越长，其赎回费用明显降低。

管理费是支付给基金管理人为管理基金资产而收取的费用，它一般是基于基金净资产值按照一定的比率从基金资产中提取，每日计提。计算公式通常为，每日应计提的管理费=前日基金资产净值管理费年费率/当年天数。

托管费是支付给托管方为保管基金资产而收取的费用，它一般是基于基金净资产值按照一定的比率从基金资产中提取，每日计提。计算公式通常为，每日应计提的托管费=前日基金资产净值托管费年费率/当年天数。

销售服务费是支付给基金代销机构的基金营销费用和基金份额持有人服务费的费用，它一般是基于基金净资产值按照一定的比率从基金资产中提取，每日计提，每月支付。计算公式为，每日应计提的销售服务费=前日基金资产净值销售服务年费率/当年天数。

#### 11、什么是基金转托管？

基金转托管指基金份额持有人将其在某一销售机构开立/登记的基金账户中的基金份额全部或部分转出，并转入到在另一家销售机构开立/登记的基金账户中。

#### 12、什么是跨系统转托管？

跨系统转托管指一二级市场间的基金份额转托管。比如您在场外系统（银行、券商或基金公司直销）认购了封闭式或 LOF 型基金，基金上市后，则可将这些份额跨系统转托管到二级市场交易所场内进行交易。

#### 13、什么是基金转换？

基金转换指投资人将持有的本公司的一种开放式基金通过办理基金转换业务，将其转换成本公司旗下另一种开放式基金。

#### 14、基金申购、赎回的净值是？

基金交易采用“未知价”原则，每个工作日下午 3 点前提交的申请，为当日交易，以当日净值成交；每个工作日下午 3 点以后或非工作日提交的业务，为后一工作日的交易，以后一工作日的净值成交。

#### 15、开放式基金的封闭期一般是多久？

新基金募集期结束，就进入封闭期，基金的封闭期通常从基金成立开始，最长不超过 3 个月，具体以各管理人公告时间为准。

**【免责声明：本栏目仅为投资者教育目的而发布，不构成任何投资建议。投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策。财信基金投教基地力求所涉信息准确可靠，但对这些信息的准确性、完整性和及时性不作保证，亦不对因使用该等信息而引发的损失承担任何责任。】**