

基金法律法规区别类考点汇总

1、基金与储蓄存款的差异

	基金	储蓄存款
性质不同	基金是一种受益凭证, 基金财产独立于基金管理人, 基金管理人只是受托管理投资者资金, 并不承担投资损失的风险	银行储蓄存款表现为银行的负债, 是一种信用凭证; 银行对存款者负有法定的保本付息责任。
收益与风险特性不同	基金收益具有一定的波动性, 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。
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。

2、契约型基金与公司型基金区别

	契约型基金	公司型基金
法律主体资格不同	不具有法人资格	具有法人资格
投资者的地位不同	契约型基金依据基金合同成立。基金投资者尽管也可以通过持有人大会表达意见, 但与公司型基金的股东大会相比, 契约型基金持有人大会赋予基金持有者的权利相对较小。	
基金组织方式和营运依据不同	借用了信托法律制度, 依据基金合同营运基金, 基金投资人和基金管理人、托管人之间是信托委托人、受托人和受益人的关系。基金投资人通过基金持有人大会行使权利。	依据投资公司章程营运基金, 设有股东会、董事会等决策监督机构, 基金投资人通过股东会行使权利, 设立董事会进行相关事务的决策与监督, 基金管理人的身份是公司董事会聘请的投资顾问。

3、股票基金与股票的区别

(1) 股票价格在每一个交易日内始终处于变动中; 股票基金份额净值的计算每天只进行 1 次, 因此每一交易日股票基金只有一个价格。

(2) 数量或申购、赎回数量的多少而受到影响。

(3) 人们在投资股票时, 一般会根据上市公司的基本面, 如财务状况、市场竞争力、盈利预期等方面的信息对股票价格高低的合理性做出判断, 但却不能对股票基金份额净值进行合理与否的评判。

(4) 单一股票的投资风险较为集中且风险较大; 股票基金由于分散投资, 投资风险低于单一股票的投资风险。

4、债券基金与债券的区别

(1) 债券基金的收益不如债券的利息固定

(2) 债券基金没有确定的到期日

(3) 债券基金的收益率比买入并持有到期的单个债券的收益率更难以预测

(4) 投资风险不同, 单一债券随着到期日的临近, 所承担的利率风险会下降。债券基金没有固定到期日, 所承担的利率风险将取决于所持有的债券的平均到期日。

5、货币市场与股票市场的一个主要区别是:

货币市场进入门槛通常很高, 在很大程度上限制了一般投资者的进入。

6、ETF 与 LOF 的区别

	ETF	LOF
申购、赎回的标的不同	ETF 与投资者交换的是基金份额与一篮子证券或商品	LOF 申购、赎回的是基金份额与现金的对价
申购、赎回的场所不同	ETF 的申购、赎回通过交易所进行	LOF 的申购、赎回既可以在代销网点进行



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

		也可以在交易所进行
对申购、赎回的限制不同	只有资金在一定规模以上的投资者(基金份额通常要求在 30 万份以上)才能参与 ETF 一级市场的申购、赎回交易	LOF 在申购、赎回上没有特别要求
基金投资策略不同	ETF 通常采用完全被动式管理方法, 以拟合某一指数为目标	LOF 是普通的开放式基金增加了交易所的交易方式, 它可以是指数基金, 也可以是主动管理型基金
净值报价频率不同	在二级市场的净值报价上, ETF 每 15 秒提供一个基金份额参考净值(IOPV)报价	LOF 的净值报价频率要比 ETF 低, 通常 1 天只提供 1 次或几次基金参考净值报价

7、道德与法律的区别

	道德	法律
表现形式不同	通常以文字作为载体	没有特定的表现形式
内容结构不同	法律以权利义务为内容, 要求权利义务对等	道德一般只以义务为内容, 并不要求有对等的权利
调整范围不同	法律调整的对象侧重于人们的外在行为和结果的合法化, 具有较强的客观性, 人们的思想和动机不是法律调整的对象	法律调整的对象侧重于人们的外在行为和结果的合法化, 具有较强的客观性, 人们的思想和动机不是法律调整的对象
调整手段不同	法律主要依靠国家强制力保证实施	道德主要依靠社会舆论、传统习俗和内心信念等力量来实现其约束力

8、基金认购与基金申购略有不同, 一般区别在于:

- ①认购费一般低于申购费, 在基金募集期内认购基金份额, 一般会享受到一定的费率优惠。
- ②认购是按 1 元进行认购, 而申购通常是按未知价确认。
- ③认购份额要在基金合同生效时确认, 并且有封闭期; 而申购份额通常在 T+2 日之内确认, 确认后的下一工作日就可以赎回。

9、QDII 基金的申购和赎回与一般开放式基金的申购和赎回的区别

(1) 币种。一般情况下, QDII 基金申购和赎回的币种为人民币, 但基金管理人可以在不违反法律法规规定的情况下, 接受其他币种的申购和赎回, 并提前公告。

(2) 申购和赎回登记。一般情况下, 基金管理公司会在 T+2 日内对该申请的有效性进行确认。T 日提交的有效申请, 投资者应在 T+3 日到销售网点柜台或以销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。

对 QDII 基金而言, 赎回申请成功后, 基金管理人将在 T+10 日(包括该日)内支付赎回款项。在发生巨额赎回时, 款项的支付办法按基金合同有关规定处理。

(3) 拒绝或暂停申购的情形。因为 QDII 基金主要投资于海外市场, 所以拒绝或暂停申购的情形与一般开放式基金有所不同, 如基金规模不可超出中国证监会、国家外汇管理局核准的境外证券投资额度等。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

2020 年基金从业取证班

- ◆ 涵盖 5 大班级
- ◆ 3 大赠品
- ◆ 1 次免费重学
- ◆ 5h 内答疑服务



二维码免费听课 ▶



【你将收获】

- 30+小时掌握 90%教材考点
- 9+小时拿下机考真题+计算题专项
- 7+小时考点串讲冲刺+2 套考前点题自测
- 7 天退换+8 个月有效期
- 4 大名师精心打磨课程, 节省 50%备考时间

赠送 1: 价值 99 元/科收费题库

赠送 2: 纸质版《黄金考点+模拟试题》, 包邮到家

赠送 3: 计算题专项班 (仅基础知识、私募股权 2 科)



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握