



嘉晟瑞信
JIASHENGRUIXIN

- 保护投资者权益 我们在行动

嘉晟瑞信 5·15 基金相关知识及风险防范策略

Q1：什么是基金？基金与其他投资方式的区别？

● 什么是基金？

通常我们所说的基金一般指公开募集的证券投资基金，即发售指定份额，集中不特定投资者资金，形成独立的由专人管理、专人托管的财产，以组合投资的方式进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

● 基金与其他投资方式的区别？

1. 与传统的储蓄相比，投资者与基金的关系并非债权债务的关系，而是投资收益的关系；
2. 与股票相比，基金一般采用的是组合投资的方式进行证券投资，相较于股票而言风险较小；
3. 基金管理人具有专业的投资知识，在专业性上强于传统的投资方式。



Q2：常见的基金分类有哪些？

- 法定分类：公募基金和私募基金

《中华人民共和国证券投资基金法》第二条

在中华人民共和国境内，**公开**或者**非公开募集**资金设立证券投资基金（以下简称基金），由基金管理人管理，基金托管人托管，为基金份额持有人的利益，进行证券投资活动，适用本法；本法未规定的，适用《中华人民共和国信托法》、《中华人民共和国证券法》和其他有关法律、行政法规的规定。

- 其他分类方式：



股票基金

管理人根据基金合同的约定将基金财产投资于股票市场。



债券基金

管理人根据基金合同的约定将基金财产投资于债券市场。



货币市场基金

管理人根据基金合同的约定将基金财产投资于货币市场。



混合基金

管理人根据基金合同的约定将基金财产分别投资于股票、债券和货币市场。

Q3：基金有哪些参与主体？各主体有什么权利义务？



嘉晟瑞信
JIASHENGRUIXIN

01

投资人

基金投资人是指基金**个人投资者、机构投资者和合格境外机构投资者**以及法律法规允许或经中国证监会批准可以购买证券投资基金的其它投资者的合称，即有权认购基金份额的自然人或单位。**投资人有交付认购份额基金财产的义务，享有知晓基金财产的具体使用情况和分配基金财产的权利。**

02

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。即，按照基金合同的约定管理基金财产的法人或非法人组织。**基金管理人在管理基金财产过程中应当尽到谨慎、勤勉的义务，妥善管理基金财产并及时向投资人披露基金财产运作情况。管理人有权收取管理费的权利。**

03

托管人

基金托管人，是指**根据基金合同的规定直接控制和管理基金财产并按照基金管理人的指示进行具体资金运作的基金当事人**。即具备相应的托管资质，根据管理人的委托，按照基金合同和托管合同的约定对基金财产进行托管的法人。**托管人在管理基金财产的过程中应当严格遵守法律的规定，尽到谨慎、勤勉的审查和管理义务。托管人可以根据基金合同和托管合同的约定收取一定的托管费和手续费。**

Q4：什么是基金的风险测评？为什么要进行风险测评？



● 风险测评

风险测评是指基金销售机构在向投资者提供服务之前，根据相关规定的要求，对投资者与投资相关信息进行收集并按照一定的方法测评，以得出投资者风险等级。

风险测评的目的旨在**提示投资者投资风险的存在**，同时便于匹配投资者和产品。

● 法律依据：《证券期货投资者适当性管理办法》

第三条 向投资者销售证券期货产品或者提供证券期货服务的机构（以下简称经营机构）应当遵守法律、行政法规、本办法及其他有关规定，在销售产品或者提供服务的过程中，勤勉尽责，审慎履职，全面了解投资者情况，深入调查分析产品或者服务信息，科学有效评估，充分揭示风险，基于投资者的不同风险承受能力以及产品或者服务的不同风险等级等因素，提出明确的适当性匹配意见，将适当的产品或者服务销售或者提供给适合的投资者，并对违法违规行为承担法律责任。

第四条 投资者应当在了解产品或者服务情况，听取经营机构适当性意见的基础上，根据自身能力审慎决策，独立承担投资风险。

经营机构的适当性匹配意见不表明其对产品或者服务的风险和收益做出实质性判断或者保证。

第十九条 经营机构告知投资者不适合购买相关产品或者接受相关服务后，投资者主动要求购买风险等级高于其风险承受能力的产品或者接受相关服务的，经营机构在确认其不属于风险承受能力最低类别的投资者后，应当就产品或者服务风险高于其承受能力进行特别的书面风险警示，投资者仍坚持购买的，可以向其销售相关产品或者提供相关服务。

Q5：什么是私募基金？

● **私募基金**，是指以非公开方式向特定投资者募集资金并以特定目标为投资对象的投资基金。

私募基金是以大众传播以外的手段招募，发起人集合非公众性多元主体的资金设立投资基金，进行投资。

私募股权基金的募集对象范围相对公募基金要窄，但是其募集对象都是资金实力雄厚、资本构成质量较高的机构或个人，这使得其募集的资金在质量和数量上不一定亚于公募基金。可以是个人投资者，也可以是机构投资者。



Q6：私募基金的类型有哪些？

1

私募证券投资基金

私募证券投资基金主要投资于公开交易的股份有限公司股票、债券、期货、期权、基金份额以及中国证监会规定的其他资产。

2

私募股权投资基金

私募股权投资基金主要投向未上市企业股权、上市公司非公开发行或交易的股票以及中国证监会规定的其他资产。

3

创业投资基金

是指由一群具有科技或金融专业知识和经验的人运作，专门投资于具有发展潜力和快速成长的公司基金。风险投资是支持新创企业，为未上市企业提供股权资本的投资活动，但不以经营产品为目的。风险投资是以私募股权为主要从事资本管理的高风险、高收益行业，通过培育和辅导企业创业或再创业来寻求长期资本增值。

4

其他类私募基金

投资于除证券、其衍生品和股权以外的其他领域的基金。比如，根据目前的实际需要，可以在其他基金中设立“房改基金”。随着国家住房制度改革政策的实施，公有住房正逐步出售给个人。作为国有资产，应当按照国家有关规定加强对售房收入和售房资金使用的管理和监督，确保国有资产的安全合理使用，保障职工住房待遇的改善和持续提高。。

私募基金的类型

注：嘉晟瑞信目前仅能销售公募基金和私募证券投资基金。

Q7：投资者认购私募基金份额的要求有哪些？

只有**合格投资者**有权认购私募基金份额。

- 根据《私募投资基金监督管理暂行办法》第十二条、十三条的规定：

私募基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于100万元且符合下列相关标准的**单位和个人**：

- （一）**净资产**不低于**1000万元**的**单位**；
- （二）**金融资产**不低于**300万元**或者最近三年个人年均收入不低于**50万元**的**个人**。

前款所称**金融资产**包括**银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等**。

下列投资者**视为合格投资者**：

- （一）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；
- （二）依法设立并在基金业协会备案的投资计划；
- （三）投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；
- （四）中国证监会规定的其他投资者。

以**合伙企业、契约等非法人形式**，通过汇集多数投资者的资金直接或者间接投资于私募基金的，私募基金管理人或者私募基金销售机构应当**穿透核查最终投资者是否为合格投资者，并合并计算投资者人数**。但是，符合本条第（一）、（二）、（四）项规定的投资者投资私募基金的，不再穿透核查最终投资者是否为合格投资者和合并计算投资者人数。

Q8：什么是“杀猪盘”？如何避免“杀猪盘”？

- 什么是杀猪盘：

杀猪盘是指诈骗分子利用网络交友，以“投资股票、基金”为借口，引诱受害人参与“投资”，以骗取受害人财产的一种诈骗方式。

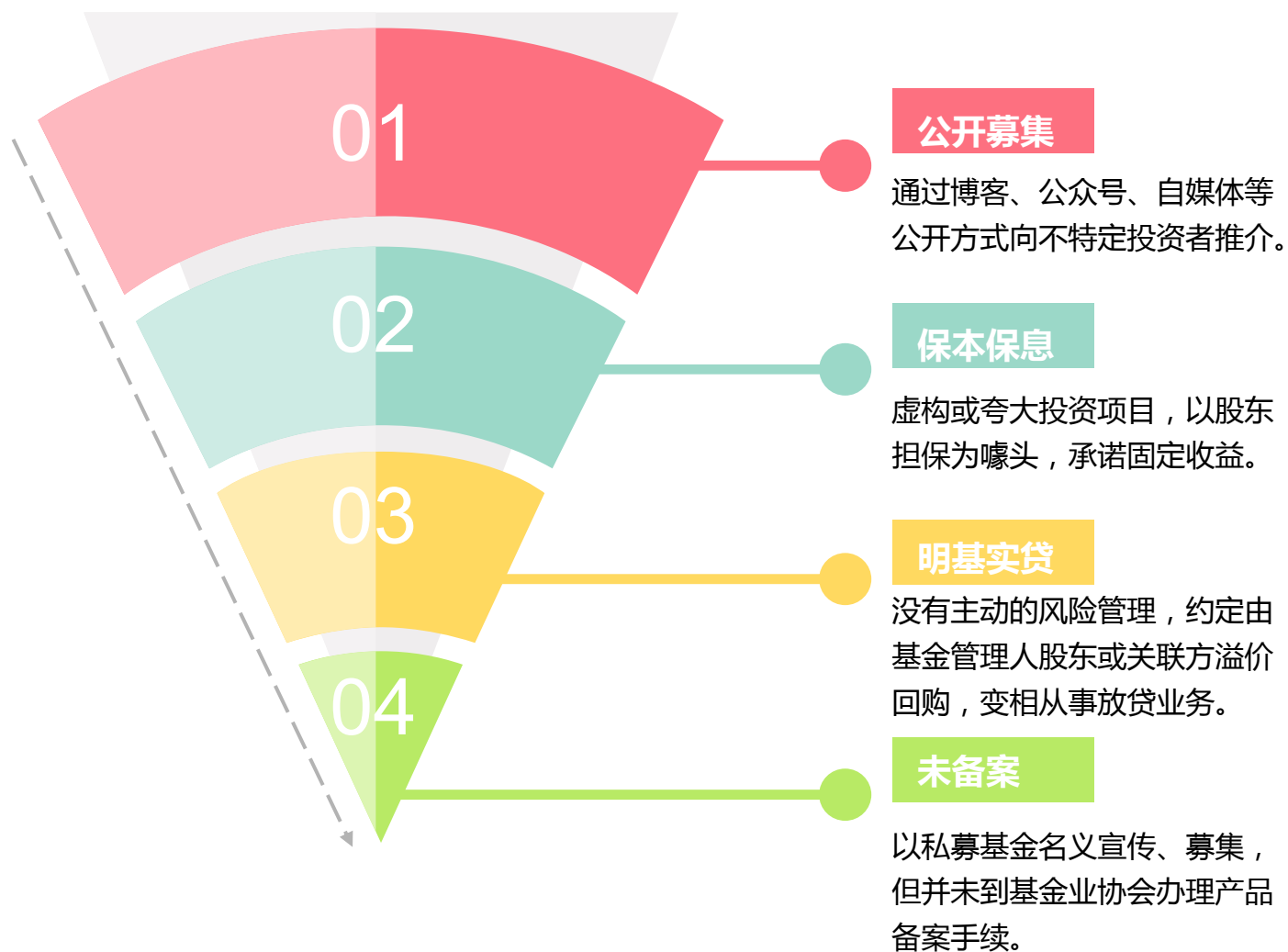
- 杀猪盘常见套路：

1. 诈骗分子向受害人透露自己购买股票或基金可获得**大量固定收益**；
2. 引诱受害人购入所谓股票/基金；
3. 前期保证受害人可以分得一定的收益；
4. 当受害人放松警惕大量购入所谓股票/基金之后便无法再对所谓“股票/基金账户”进行提现操作。

- 如何避免杀猪盘：

1. 投资有风险，**任何正规的基金销售机构均无法保证基金能带来固定收益**；
2. 即便是网络购买基金，也应当**履行必要的手续**，如开立基金账户、投资人风险测评等；
3. 正规的开放式基金账户一般不会出现（系统故障除外）长时间或多次无法提现的情况；
4. **不要轻信网友宣传，不要轻信保本保息。**

Q9：“伪私募”有哪些特点？



Q10：投资者有哪些途径可以了解基金相关信息？

- 证监会：<http://www.csrc.gov.cn/>

证监会，全称中国证券监督管理委员会，是**中国境内证券行业的主管部门**。

投资者可以通过证监会网站了解到**最新的股票、基金行业相关的政策、法规及监管动态**。

证监会还有专门的微信公众号（证监会发布）推送证监会近期所发布的权威信息。

- 基金业协会：<https://www.amac.org.cn/>

基金业协会，全称中国证券投资基金业协会，是**中国境内基金行业的自律管理部门**。

基金业协会主要负责公募、私募、私募资产及资产证券化管理以及基金从业人员管理。投资者可以通过基金业协会官网查询某一基金备案的具体信息，也可以查询某一基金公司及其从业人员名单。

基金业协会有专门的微信公众号（中国基金业协会），投资者可以通过该公众号了解最近基金业协会动向。

证监会发布
微信号：csrcfabu



维护市场公开、公平、公正，维护投资者特别是中小投资者合法权益，促进资本市场健康发展。



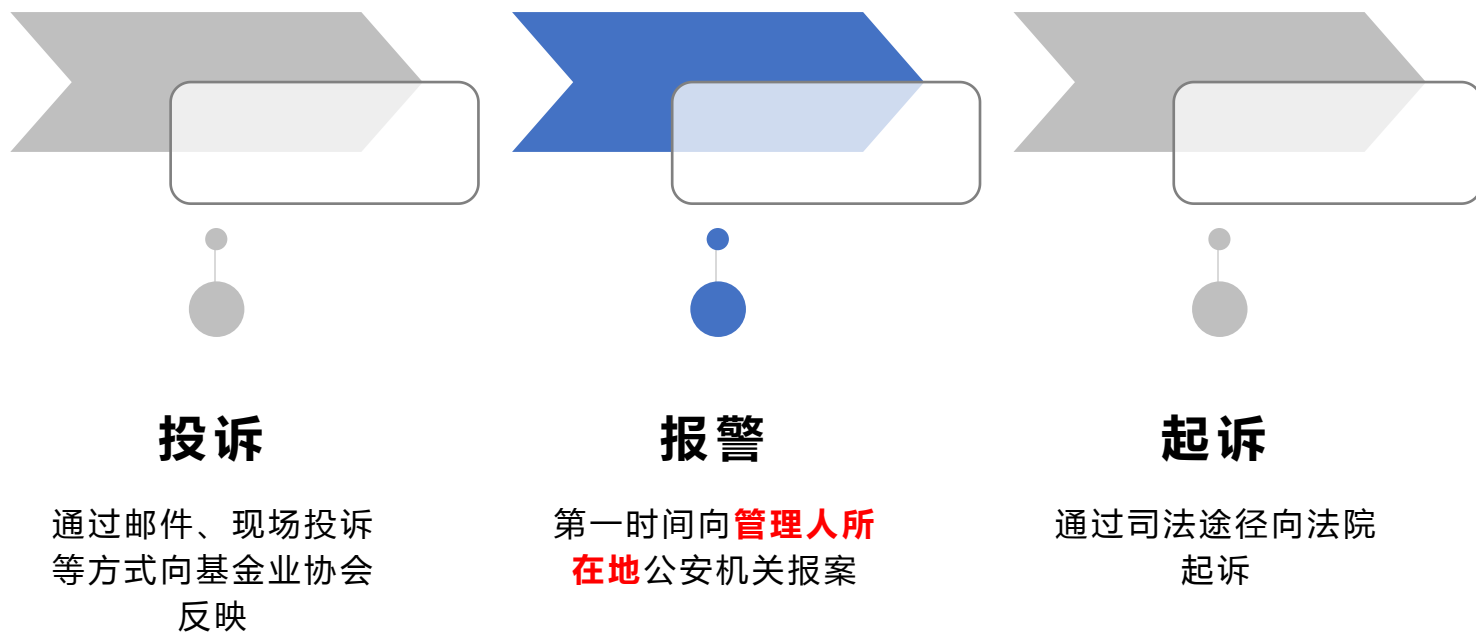
中国基金业协会
微信号：CHINAAMAC



传播协会和资产管理行业信息，服务会员单位和广大投资者，开展投资者教育。



Q11：投资者维权的正当途径有哪些？





嘉晟瑞信
JIASHENGRUIXIN

谢 谢 参 与

感谢您参与本次Q&A活动！
投资有风险，投资需谨慎！

【免责声明】本文用途限于投资者教育宣传，不作为营利目的，如有任何权利主张，请及时与我司联系。所有文字及图片内容仅供学习交流，不代表我公司任何观点，不构成任何投资建议，也不对投资收益进行任何保证和承诺，请不要单独依靠本内容的信息而取代自身独立的判断，应自主做出投资决策并自行承担投资风险。市场有风险，投资需谨慎！