

## 第9章 基金的信息披露

### 第1节 基金信息披露概述

#### 1.基金信息披露的含义与作用[掌握]:

基金信息披露是指基金市场上的有关当事人在基金募集、上市交易、投资运作等一系列环节中，依照法律法规规定向社会公众进行的信息披露。

“阳光是最好的消毒剂。”依靠强制性信息披露，培育和完善市场运行机制，增强市场参与各方对市场的理解和信心，是世界各国（地区）证券市场监管的普遍做法，基金市场作为证券市场的组成部分也不例外。

其作用表现在以下几个方面：

- （一）有利于投资者的价值判断
- （二）有利于防止利益冲突与利益传输
- （三）有利于提高证券市场的效率
- （四）有效防止信息滥用

例题：多选题

基金信息披露的作用主要体现在( )。A.有利于投资者的价值判断 B.有利于防止利益冲突与利益输送 C.有利于提高证券市场的效率 D.有效防止信息滥用答案：ABCD

#### 2.基金信息披露的原则[熟悉]:

（一）披露内容方面应遵循的基本原则

##### 1.真实性原则

真实性原则是基金信息披露最根本、最重要的原则，它要求披露的信息应当是以客观事实为基础，以没有扭曲和不加粉饰的方式反映真实状态。

##### 2.准确性原则

##### 3.完整性原则

##### 4.及时性原则

及时性原则要求以最快的速度公开信息，体现在基金管理人应在法定期限内披露基金招募说明书、定期报告等文件，在重大事件发生之日起2日内披露临时报告。及时性原则还要求公开披露信息处于最新状态。为此，基金管理人还应定期更新招募说明书。

##### 5.公开披露原则

公开披露原则要求将信息向市场上所有的投资者平等公开地披露，而不是仅向个别机构或投资者披露。不是针对不同投资者对信息选择性披露

（二）披露形式方面应遵循的基本原则

##### 1.规范性原则

##### 2.易解性原则

### 3.易得性原则

例题：

属于体现基金信息披露内容性原则的是( )。

- A、完整性
- B、易解性
- C、准确性
- D、公平披露

【正确答案】ACD

### 3.基金信息披露的禁止行为[掌握]:

- (一) 虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏
- (二) 对证券投资业绩进行预测
- (三) 违规承诺收益或者承担损失
- (四) 诋毁其他基金管理人、托管人或者基金份额发售机构

### 4.基金信息披露的分类[熟悉]:

基金信息披露大致可分为基金募集信息披露、运作信息披露和临时信息披露。

#### (一) 基金募集信息披露

基金募集信息披露可分为首次募集信息披露和存续期募集信息披露。

首次募集信息披露主要包括基金份额发售前至基金合同生效期间进行的信息披露。在基金份额发售前，基金管理人需要编制并披露招募说明书、基金合同、托管协议、基金份额发售公告等文件。当基金将验资报告提交中国证监会办理基金备案手续后，基金还应当编制并披露基金合同生效公告。

存续期募集信息披露主要指开放式基金在基金合同生效后每 6 个月披露一次更新的招募说明书。由于开放式基金不是一次募集完成的，而是在其存续期间不断进行申购、赎回，这就需要针对潜在的基金投资者披露与后续募集期间相对应的基金募集、运作信息。

#### (二) 基金运作信息披露

基金运作信息披露主要指在基金合同生效后至基金合同终止前，基金信息披露义务人依法定期披露基金的上市交易、投资运作及经营业绩等信息。基金运作信息的披露时间一般是可以事先预见的。

基金运作信息披露文件包括：基金份额上市交易公告书、基金资产净值和份额净值公告、基金年度报告、半年度报告、季度报告。其中，基金年度报告、半年度报告和季度报告统称为“基金定期报告”。

#### (三) 基金临时信息披露

基金临时信息披露主要指在基金存续期间，当发生重大事件或市场上流传误导性信息，可能引致对基金份额持有人权益或者基金份额价格产生重大影响时，基金信息披露义务人依法对外披露临时报告或澄清公告

例题：

1.以下属于基金募集阶段披露的信息是()

- A、基金合同
- B、招募说明书
- C、基金净值公告
- D、收益公告

【正确答案】 AB

## 5.XBRL 在基金信息披露中的应用[掌握]:

### (一) XBRL 简介

XBRL (可扩展商业报告语言) 是国际上将会计准则与计算机语言相结合, 用于非结构化数据, 尤其是财务信息交换的最新公认标准和技术。通过对数据统一进行特定的识别和分类, 可直接为使用者或其它软件所读取及进一步处理, 实现一次录入、多次使用。

### (二) 基金信息披露应用 XBRL 的意义

XBRL 在基金信息披露中的应用, 总的来说, 将有利于促进信息披露的规范化、透明化和电子化, 提高信息在编报、传送和使用的效率和质量。具体而言, 对于编制信息披露文件的基金管理公司及进行财务信息复核的托管银行, 采用 XBRL 将有助于其梳理内部信息系统和相关业务流程, 实现流程再造, 促进业务效率和内部控制水平的全面提高; 对于分析评价机构等基金信息服务中介, 将有望以更低成本和以更便捷的方式获得高质量的公开信息; 对于投资者, 将更容易获得有用的信息, 便于其进行投资决策; 对于监管部门, 通过将公开信息和监管信息的 XBRL 化, 可以加大数据分析深度和广度, 提高监管效率和水平。

### (三) 信息披露中应用 XBRL 的概况

例题: (判断题)

XBRL 是国际上将会计准则与计算机语言相结合, 用于结构化数据, 尤其是财务信息交换的最新公认标准和技术。 ()

【正确答案】 错

## 6.我国基金信息披露制度体系[掌握]:

我国基金信息披露制度体系可分为国家法律、部门规章、规范性文件与自律性规则四个层次。

### (一) 基金信息披露的国家法律

我国法律对基金信息披露的规范主要体现在 2004 年 6 月 1 日起施行的《中华人民共和国证券投资基金法》中。《证券投资基金法》对公开披露基金信息的主要原则、主要文件、公开披露基金信息的禁止性行为都作了明确的规定。

### (二) 基金信息披露的部门规章

基金信息披露的部门规章主要体现在 2004 年 7 月 1 日起施行的《证券投资基金信息披露管理办法》中。《基金信息披露管理办法》对基金信息披露义务人进行了细化, 并对各类基金信息披露的具体披露时间和披

露方式、信息披露事务管理等方面作了详细的规定。

(三) 基金信息披露的规范性文件

(四) 信息披露自律性规则

例题：多选题

我国基金信息披露的制度体系层次分为( )。A.国家法律 B.部门规章 C.规范性文件 D.自律性规则答案: ABCD

## 第 2 节 基金主要当事人的信息披露义务

### 1. 基金管理人的信息披露义务[掌握]:

对于基金管理人来说,主要负责办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项,具体涉及基金募集、上市交易、投资运作、净值披露等各环节。

1.向中国证监会提交基金合同草案、托管协议草案、招募说明书草案等募集申请材料。在基金份额发售的 3 日前,将招募说明书、基金合同摘要登载在指定报刊和管理人网站上;同时,将基金合同、托管协议登载在管理人网站上,将基金份额发售公告登载在指定报刊和管理人网站上。

2.在基金合同生效的次日,在指定报刊和管理人网站上登载基金合同生效公告。

3.开放式基金合同生效后每 6 个月结束之日起 45 日内,将更新的招募说明书登载在管理人网站上,更新的招募说明书摘要登载在指定的报刊上;在公告的 15 日前,应向中国证监会报送更新的招募说明书,并就更新内容提供书面说明。

4.基金拟在证券交易所上市的,应向交易所提交上市交易公告书等上市申请材料。基金获准上市的,应在基金上市日前 3 个工作日,将基金份额上市交易公告书登载在指定报刊和管理人网站上。ETF 上市交易后,其管理人应在每日开市前向证券交易所和证券登记结算公司提供申购、赎回清单,并在指定的信息发布渠道上公告。

5.至少每周公告 1 次封闭式基金的基金资产净值和基金份额净值。开放式基金在开始办理申购或者赎回前,至少每周公告 1 次基金资产净值和基金份额净值;放开申购赎回后,应于每个开放日的次日披露基金份额净值和基金份额累计净值。如遇半年末或年末,还应披露半年度和年度最后 1 个市场交易日的基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值。

6.在每年结束后 90 日内,在指定报刊上披露年度报告摘要,在管理人网站上披露年度报告全文。在上半年结束后 60 日内,在指定报刊上披露半年度报告摘要,在管理人网站上披露半年度报告全文。在每个季度结束后 15 个工作日内,在指定报刊和管理人网站上披露基金季度报告。上述定期报告在披露的第 2 个工作日,应分别报中国证监会及其证监局、基金上市的证券交易所备案。对于当期基金合同生效不足 2 个月基金的,可以不编制上述定期报告。

7.当发生对基金份额持有人权益或者基金价格产生重大影响的事件时,应在 2 日内编制并披露临时报告书,并在公开披露日分别报中国证监会及其证监局备案。对于上市交易基金的临时报告,一般需在披露前送基金上市的证券交易所审核。

8.当媒体报道或市场流传的消息可能对基金价格产生误导性影响或者引起较大波动时,管理人应在知悉

后立即对该消息进行公开澄清，并将有关情况报告中国证监会及基金上市的证券交易所。

9.管理人召集基金份额持有人大会的，应至少提前 30 日公告大会的召开时间、会议形式、审议事项、议事程序和表决方式等事项。会议召开后，应将持有人大会决定的事项报中国证监会核准或备案，并予公告。

10.基金管理人职责终止时，应聘请会计师事务所对基金财产进行审计，并将审计结果予以公告，同时报中国证监会备案。

例题：

1.以下不属于基金管理人信息披露范围的是( )。

- A、涉及基金净值的信息披露
- B、涉及基金投资运作的信息披露
- C、涉及基金募集的信息披露
- D、涉及基金资产保管的信息披露

【正确答案】 D

## 2.基金托管人的信息披露义务[掌握]:

基金托管人的信息披露义务主要是办理与基金托管业务活动有关的信息披露事项，具体涉及基金资产保管、代理清算交割、会计核算、净值复核、投资运作监督等环节。

1.在基金份额发售的 3 日前，将基金合同、基金托管协议登载在托管人网站上。

2.对基金管理人编制的基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格、基金定期报告和定期更新的招募说明书等公开披露的相关基金信息进行复核、审查，并向基金管理人出具书面文件或者盖章确认。

3.在基金年度报告中出具托管人报告，对报告期内托管人是否尽职尽责履行业务以及是否合规守约等情况作出声明。

4.当基金发生涉及托管人及托管业务的重大事件时，例如，基金托管人的专门基金托管部门的负责人变动、该部门的主要业务人员在 1 年内变动超过 30%、托管人召集基金份额持有人大会、托管人的法定名称或住所发生变更、发生涉及托管业务的诉讼、托管人受到监管部门的调查或托管人及其托管部门的负责人受到严重行政处罚等，托管人应当在事件发生之日起 2 日内编制并披露临时公告书，并报中国证监会及其各地方证监局备案。

5.托管人召集基金份额持有人大会的，应至少提前 30 日公告大会的召开时间、会议形式、审议事项、议事程序和表决方式等事项。会议召开后，应将基金份额持有人大会决定的事项报中国证监会核准或备案，并予公告。

6.基金托管人职责终止时，应聘请会计师事务所对基金财产进行审计，并将审计结果予以公告，同时报中国证监会备案。

例题：（判断题）

1.基金托管人要编制基金资产净值、份额净值、申购赎回价格，对管理人的基金定期报告和定期更新的招募说明书等进行复核、审查。（）

【正确答案】 错

### 3.基金份额持有人的信息披露义务[掌握]:

基金份额持有人的信息披露义务主要体现在与基金份额持有人大会相关的披露义务。根据《证券投资基金法》，当代表基金份额 10%以上的基金份额持有人就同一事项要求召开持有人大会，而管理人和托管人都不召集的时候，代表基金份额 10%以上的持有人有权自行召集。此时，该类基金份额持有人应至少提前 30 日公告持有人大会的召开时间、会议形式、审议事项、议事程序和表决方式等事项。会议召开后，如果基金管理人和托管人对持有人决定的事项不履行信息披露义务的，召集基金份额持有人大会的基金份额持有人应当履行相关的信息披露义务。

另外，有时公开披露的基金信息需要由中介机构出具意见书。例如，会计师事务所需要对基金年度报告中的财务报告、基金清算报告等进行审计，律师事务所须对基金招募说明书、基金清算报告等文件出具法律意见书。此时，该类中介机构应保证所出具文件内容的真实性、准确性和完整性。

例题:

1.作为基金份额持有人，其信息披露义务主要体现在与( )相关的披露义务。

- A、基金股东大会
- B、基金托管人协会
- C、基金份额持有人大会
- D、基金公司经营业绩

【正确答案】 C

## 第 3 节 基金募集信息披露

### 1.基金合同[掌握]:

基金合同是约定基金管理人、基金托管人和基金份额持有人权利义务关系的重要法律文件。投资者缴纳基金份额认购款项时，即表明其对基金合同的承认和接受，此时基金合同成立

- (一) 基金合同的主要披露事项
- (二) 基金合同所包含的重要信息

基金合同包含以下两类重要信息:

1.基金投资运作安排和基金份额发售安排方面的信息。例如，基金运作方式，运作费用，基金发售、交易、申购、赎回的相关安排，基金投资基本要素，基金净值和净值公告等事项。此类信息一般也会在基金招募说明书中出现。

2.基金合同特别约定的事项，包括基金各当事人的权利义务、基金持有人大会、基金合同终止等方面的信息。

例题: 多选题

基金合同所包含的重要信息有( )。A.基金投资运作安排方面的信息 B.基金份额发售安排方面的信息 C.特

别约定的事项 D. 重大事项

答案：ABC

## 2. 基金募集说明书[掌握]:

基金招募说明书是基金管理人为发售基金份额而依法制作的，供投资者了解管理人基本情况、说明基金募集有关事宜、指导投资者认购基金份额的规范性文件。其编制原则是，基金管理人应将所有对投资者作出投资判断有重大影响的信息予以充分披露，以便投资者更好地作出投资决策。

(一) 招募说明书的主要披露事项

(二) 招募说明书包含的重要信息

作为投资者，应对招募说明书中的下列信息加以重点关注：

例题：判断题

不同运作方式的基金，其交易场所和方式不同，基金产品的流动性不同。

答案：正确

## 3. 基金托管协议[熟悉]:

基金托管协议是基金管理人和基金托管人签订的协议，主要目的在于明确双方在基金财产保管、投资运作、净值计算、收益分配、信息披露及相互监督等事宜中的权利义务及职责，确保基金财产的安全，保护基金份额持有人的合法权益。

基金托管协议包含两类重要信息：

第一、基金管理人和基金托管人之间的相互监督和核查。例如，基金托管人应依据法律法规和基金合同的约定，对基金投资对象、投资范围、投融资比例、投资禁止行为、基金参与银行间市场的信用风险控制等进行监督；基金管理人应对基金托管人履行账户开设、净值复核、清算交收等托管职责情况进行核查。

第二、协议当事人权责约定中事关持有人权益的重要事项。例如，当事人在净值计算和复核中重要环节的权责，包括管理人与托管人依法自行商定估值方法的情形和程序、管理人或托管人发现估值未能维护持有人权益时的处理、估值错误时的处理及责任认定等。

例题：多选题

基金托管协议包含的重要信息有( )。A. 基金风险提示 B. 基金资产的估值 C. 基金管理人和基金托管人之间的相互监督和核查 D. 协议当事人权责约定中事关持有人权益的重要事项 答案：CD

## 第 4 节 基金运作信息披露

### 1. 基金净值公告[掌握]:

基金净值公告主要包括基金资产净值、份额净值和份额累计净值等信息。封闭式基金和开放式基金在披露净值公告的频率上有所不同。封闭式基金一般至少每周披露一次资产净值和份额净值。

对开放式基金（不包括 QDII 基金）来说，在其放开申购、赎回前，一般至少每周披露一次资产净值和份

额净值；放开申购、赎回后，则会披露每个开放日的份额净值和份额累计净值。

## 2.基金季度报告[熟悉]:

基金管理人应当在每个季度结束之日起 15 个工作日内，编制完成基金季度报告，并将季度报告登载在指定报刊和网站上。基金合同生效不足 2 个月的，基金管理人可以不编制当期季度报告、半年度报告或者年度报告。

## 3.基金半年度报告[掌握]:

基金管理人应当在上半年结束之日起 60 日内，编制完成基金半年度报告，并将半年度报告正文登载在网站上，将半年度报告摘要在指定报刊上登载。与年度报告相比，半年度报告的披露有以下特点：

例题：

下列关于基金半年度报告财务报表附注披露的内容，说法错误的是( )。

- A、半年度报告要求进行审计
- B、半年度财务报表附注重点披露比上年度财务会计报告更新的信息，并遵循重要性原则进行披露
- C、半年度报告不需要披露所有的关联关系，只披露关联关系的变化情况，关联交易的披露期限也不同于年度报告
- D、半年度报告只对当期的报表项目进行说明，不需要说明两个年度的报表项目

【正确答案】 A

## 4.基金年度报告[掌握]:

基金年度报告是基金存续期信息披露中信息量最大的文件。应当在每年结束之日起 90 日内，编制完成基金年度报告，并将年度报告正文登载于网站上，将年度报告摘要登载在指定报刊上。基金年度报告的财务会计报告应当经过审计。基金份额持有人通过阅读基金年报，可以了解年度内管理人和托管人履行职责的情况、基金经营业绩、基金份额的变动等信息，以及年度末基金财务状况、投资组合和持有人结构等信息。具体而言，基金年度报告的主要内容如下：

### （一）基金管理人和托管人在年度报告披露中的责任

管理人是基金年度报告的编制者和披露义务人，因此，管理人及其董事应保证年度报告的真实、准确和完整，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别及连带责任。为进一步保障基金信息质量，法规规定基金年度报告应经  $\frac{2}{3}$  以上独立董事签字同意，并由董事长签发；如个别董事对年度报告内容的真实、准确、完整无法保证或存在异议，应当单独陈述理由和发表意见；未参会董事应当单独列示其姓名。

托管人在年度报告披露中的责任主要是一些与托管职责相关的披露责任，包括负责复核年报、半年报中的财务会计资料等内容，并出具托管人报告。

### （二）正文与摘要的披露



为满足不同类型投资者的信息需求，提高基金信息的使用效率，目前基金年报采用在管理人网站上披露正文、在指定报刊上披露摘要两种方式。基金管理人披露的正文信息应力求充分、详尽，摘要应力求简要揭示重要的基金信息。

相对于正文，摘要在基金简介、报表附注、投资组合报告等部分进行了较大程度的简化。这样，普通投资者通过阅读摘要即可获得重要信息，而专业投资者通过阅读正文可获得更为详细的信息。

(三) 关于年度报告中的“重要提示”

(四) 基金财务指标的披露

(五) 基金净值表现的披露

(六) 管理人报告的披露

管理人报告是基金管理人就报告期内管理职责履行情况等事项向投资者进行的汇报。具体内容包括：管理人及基金经理简介，报告期内基金运作合规守信情况说明，报告期内公平交易情况说明，报告期内基金的投资策略和业绩表现说明，管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望，管理人内部监察稽核工作情况，报告期内基金估值程序等事项说明，报告期内基金利润分配情况说明及对会计师事务所出具非标准审计报告所涉事项的说明等。

(七) 基金财务会计报告的编制与披露

(八) 基金投资组合报告的披露

(九) 基金持有人信息的披露

(十) 开放式基金份额变动的披露

例题：

基金股票投资组合重大变动的披露内容包括( )。

A、整个报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

B、对累计买入、累计卖出价值前 20 名的股票价值低于 3%的，应披露至少前 20 名的股票明细

C、报告期内累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值 3%的股票明细

D、报告期内累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细 ..

【正确答案】 AD

## 5.基金上市交易公告书[掌握]:

凡是根据有关法律法规发售基金份额并申请在证券交易所上市交易的基金，基金管理人均应编制并披露基金上市交易公告书。目前，披露上市交易公告书的基金品种主要有封闭式基金、上市开放式基金（LOF）和交易型开放式指数基金（ETF）。

基金上市交易公告书的主要披露事项包括：基金概况、基金募集情况与上市交易安排、持有人户数、持有人结构及前 10 名持有人、主要当事人介绍、基金合同摘要、基金财务状况、基金投资组合报告、重大事件揭示等。

例题：

目前，披露上市交易公告书的基金品种主要有( )。

- A、开放式基金
- B、封闭式基金
- C、上市开放式基金(LOF)
- D、交易型开放式指数基金(ETF)

【正确答案】 BCD

## 第5节 基金临时信息披露

### 1 关于基金信息披露的重大性标准[掌握]:

信息披露的标准在于使证券市场和投资者得到投资判断所需要的信息，但又要力图避免证券市场充斥过多的噪音，避免投资者陷入众多细小琐碎而又无关紧要的信息中。为了实现这一标准，信息披露中引入了“重大性”概念。

各国（地区）信息披露所采用的“重大性”概念有以下两种标准：一种是“影响投资者决策标准”；另一种是“影响证券市场价格标准”。按照前一种标准，如果可以合理地预期某种信息将会对理性投资者的投资决策产生重大影响，则该信息为重大信息，应及时予以披露。按照后一种标准，如果相关信息足以导致或可能导致证券价值或市场价格发生重大变化，则该信息为重大信息，应予披露。

例题：各国(地区)信息披露所采用的“重大性”概念的标准有( )。A.影响投资者决策标准 B.影响证券市场交易量标准 C.影响证券市场价格标准 D.影响企业发展前景标准答案：AC

### 2.基金临时报告[掌握]:

对于重大性的界定，我国基金信息披露法规采用较为灵活的标准，即“影响投资者决策标准”或者“影响证券市场价格标准”。如果预期某种信息可能对基金份额持有人权益权益或者基金份额的价格产生重大影响，则该信息为重大信息，相关事件为重大事件，信息披露义务人应当在重大事件发生之日起2日内编制并披露临时报告书。

基金的重大事件可包括以下各项：基金份额持有人大会的召开,提前终止基金合同,延长基金合同期限,转换基金运作方式,更换基金管理人、基金托管人,基金管理人的董事长、总经理及其他高级管理人员、基金经理和基金托管人基金托管部门负责人发生变动,涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼,基金份额净值计价错误达基金份额净值 0.5%,开放式基金发生巨额赎回并延期支付,基金改变估值技术等方法对长期停牌股票进行估值等等

例题：基金份额净值计价错误达基金份额净值的( )时，属于基金的重大事件，需要在临时公告中予以披露。A.0.25%B.0.5%C.0.75%D.1%答案：B

### 3.基金澄清公告[了解]:

由于上市交易基金的市场价格等事项可能受到谣言、猜测和投机等因素的影响，为防止投资者误将这些

因素视为重大信息，基金披露义务人还有义务发布公告对这些谣言或猜测进行澄清。具体地，在基金合同期限内，任何公共媒体中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额价格或者基金投资者的申购赎回行为产生误导性影响的，相关信息披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开澄清。

## 第6节 特殊基金品种的信息披露

### 1. 货币市场基金的信息[掌握]:

货币市场基金特有的披露信息包括收益公告、影子价格与摊余成本法确定的净值产生较大偏离信息等内容。

#### (一) 收益公告

货币市场基金每日分配收益，份额净值保持1元不变，因此，货币市场基金不像其他类型基金那样定期披露份额净值，而是需要披露收益公告，包括每万份收益和7日年化收益率。按照披露时间的不同，货币市场基金收益公告可分为三类，即封闭期的收益公告、开放日的收益公告和节假日的收益公告。

#### (二) 偏离度信息的披露

为了客观体现货币市场基金的实际收益情况，避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生不利影响，基金管理人会采用影子定价于每一估值日对基金资产进行重新估值。当影子定价所确定的基金资产净值超过摊余成本法计算的基金资产净值（即产生正偏离）时，表明基金组合中存在浮盈；反之，当存在负偏离时，则基金组合中存在浮亏。此时，若基金投资组合的平均剩余期限和融资比例仍较高，则该基金隐含的风险较大。目前，基金信息披露法规要求，当偏离达到一定程度时，货币市场基金应刊登偏离度信息，主要包括以下三类：

例题：当影子定价法与摊余成本法确定的基金资产净值偏离度的绝对值达到或者超过( )时，基金管理人应进行临时报告。

A.0.25% B.0.5% C.0.75% D.1%

答案：B

### 2. QDII 基金的信息披露[掌握]:

与普通基金仅投资境内证券不同，QDII 基金将其全部或部分资金投资境外证券，管理人会聘请境外投资顾问为其境外投资提供咨询或组合管理服务，托管人会委托境外资产托管人负责境外资产托管业务，除现有法规规定的披露要求外，法规针对 QDII 基金投资运作上的特性，还有其他一些特殊的披露要求。

#### (一) 信息披露所使用的语言及币种选择

#### (二) 基金合同、招募说明书中的特殊披露要求

#### (三) 净值信息的披露要求

#### (四) 定期报告中的特殊披露要求

#### (五) 临时公告中的特殊披露要求

例题：多选题

QDII 基金定期报告中的特殊披露要求包括( )。

- A.境外投资顾问和境外资产托管人信息
- B.境外证券投资信息
- C.投资境外市场可能产生的风险信息
- D.外币交易及外币折算相关的信息

答案：ABD

### 3.ETF（交易型开放式指数基金）的信息披露[熟悉]:

1.在基金合同和招募说明书中，需明确基金份额的各种认购、申购、赎回方式，以及投资者认购、申购、赎回基金份额涉及的对价种类；

2.基金上市后，需按交易所要求，在每日开市前披露当日的申购赎回清单（当日不得修改），在交易时间内即时揭示基金份额参考净值（IOPV）。

（1）在每日开市前，基金管理人需向证券交易所、证券登记结算机构提供 ETF 的申购、赎回清单，并通过证券交易所指定的信息发布渠道予以公告。

（2）交易日的基金份额净值除了按规定于次日在指定报刊和管理人网站披露外，也将通过证券交易所的行情发布系统于次一交易日揭示。

（3）在交易时间内，证券交易所根据基金管理人提供的基金份额参考净值计算方式、申购和赎回清单中的组合证券等信息，实时计算并公布基金份额参考净值。

3.对 ETF 的定期报告，无特别的披露事项。

例题：判断题

在每日开市前，基金管理人需向证券交易所、证券登记结算机构提供 ETF 的申购、赎回清单，并通过证券交易所指定的信息发布渠道予以公告。

答案：正确

“参与证券从业考试的考生可按照复习计划有效进行，另外高顿网校官网考试辅导高清课程已经开通，还可索取证券考试通关宝典，针对性地讲解、训练、答疑、模考，对学习过程进行全程跟踪、分析、指导，可以帮助考生全面提升备考效果。更多详情可登录高顿网校官网进行咨询。”