

第 8 章 基金利润分配与税收

第 1 节 基金利润

1. 基金利润[掌握]:

基金利润是指基金在一定会计期间的经营成果。利润包括收入减去费用后的净额、直接计入当期利润的利得和损失等。基金收入是基金资产在运作过程中所产生的各种收入。基金收入来源主要包括利息收入、投资收益以及其他收入。基金资产估值引起的资产价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益。

- 1.利息收入
- 2.投资收益:
- 3.其它收入:
- 4.公允价值变动损益

例题: 多选题

投资收益指基金经营活动中因()等而实现的损益。

- A、 利息收入
- B、 结算备付金
- C、 买卖债券
- D、 买卖股票

【正确答案】CD

2.与基金利润有关的几个财务指标[掌握]:

1.本期利润

本期利润是基金在一定时期内全部损益的总和,包括记入当期损益的公允价值变动损益。该指标既包括了基金已经实现的损益,也包括了未实现的估值增值或减值,是一个能够全面反映基金在一定时期内经营成果的指标。

2.本期已实现收益

该指标指基金本期利息收入、投资损益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,是将本期利润扣除本期公允价值变动损益后的余额。

3.期末可供分配利润

4.未分配利润

例题: 单选题

()是一个能够全面反映基金在一定时期内经营成果的指标。

- A、 期末可供分配利润
- B、 本期利润
- C、 未分配利润

D、本期已实现收益

【正确答案】 B

第2节 基金利润分配

1.基金利润分配对基金份额净值的影响[熟悉]:

基金进行利润分配会导致基金份额净值的下降。进行了基金分配以后，只是一部分价值转换为现金或者其他的基金份额，总价值不变。

2.封闭式基金的利润分配[掌握]:

根据《证券投资基金运作管理办法》有关规定，封闭式基金的利润分配，每年不得少于一次。封闭式基金年度利润分配比例不得低于基金年度已实现利润的90%。封闭式基金当年利润应先弥补上一年度亏损，然后才可以进行当年利润分配。封闭式基金一般采用现金分红。

例题：单选题

1.封闭式基金年度利润分配比例不得低于基金年度已实现收益的()。

- A、50%
- B、60%
- C、80%
- D、90%

【正确答案】 D

3.开放式基金的利润分配[掌握]:

我国开放式基金按规定需在基金合同中约定每年基金利润分配的最多次数和基金利润分配的最低比例。利润分配的比例一般以期末可供分配利润为基准计算。

开放式基金的分红方式有两种：

(1) 现金分红方式。根据基金利润情况，基金管理人以投资者持有基金单位数量的多少，将利润分配给投资者。这是基金分配最普遍的形式。

(2) 分红再投资转换为基金份额。分红再投资转换为基金份额是指将应分配的净利润折算为等值的新的基金份额进行基金分配。

根据有关规定，基金分配应当采用现金方式。开放式基金的基金份额持有人可以事先选择将所获分配的现金利润，按照基金合同有关基金份额申购的约定转为基金份额。基金份额持有人事先未做出选择的，基金管理人应当支付现金。

4.货币市场基金的利润分配[掌握]:

《货币市场基金管理暂行规定》第九条规定：“对于每日按照面值进行报价的货币市场基金，可以在基金合同中约定收益分配的方式为红利再投资，并应当每日进行收益分配。”

2005年3月25日中国证监会下发的《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》（证监基金字[2005]41号）规定：“当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益，当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益。”

具体而言，货币市场基金每周五进行分配时，将同时分配周六和周日的利润；每周一至周四进行分配时，则仅对当日利润进行分配。投资者于周五申购或转换转入的基金份额不享有周五、周六和周日的利润，投资者于周五赎回或转换转出的基金份额享有周五、周六和周日的利润。

节假日的利润计算基本与在周五申购或赎回的情况相同。投资者在法定节假日前最后一个开放日的利润与整个节假日期间的利润合并后于法定节假日最后一日进行分配；法定节假日结束后第一个开放日起的分配规则同日常情况下的分配规则一样。投资者于法定节假日前最后一个开放日申购或转换转入的基金份额不享有该日和整个节假日期间的利润，投资者于法定节假日前最后一个开放日赎回或转换转出的基金份额享有该日和整个节假日期间的利润。

例题：单选题

假设投资者在2005年4月15日(周五，法定节假日前最后一个工作日)申购了基金份额，那么利润将会从()起开始计算。

- A、4月15日
- B、4月16日
- C、4月18日
- D、4月20日

【正确答案】 C

第3节 基金税收

1. 基金的税收[掌握]:

(一) 营业税

对基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税。《关于证券投资基金税收问题的通知》规定：“对基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在2003年底前暂免征收营业税。”《关于证券投资基金税收政策的通知》规定：“自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税。”

以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

(二) 印花税

根据财政部、国家税务总局的规定，从2008年9月19日起，基金卖出股票时按照1‰的税率征收证券（股票）交易印花税，而对买入交易不再征收印花税。

(三) 所得税

对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其收入，暂不征收企业所得税。

例题：

基金买卖股票按照()的税率征收印花税。

- A、1‰
- B、1.5‰
- C、2‰
- D、3‰

【正确答案】 A

2.基金管理人和基金托管人的税收[掌握]:

对基金管理人、基金托管人从事基金管理活动取得的收入，依法缴纳营业税、所得税。

3.机构投资者买卖基金的税收[掌握]:

(一) 营业税

金融机构（包括银行和非银行金融机构）买卖基金的差价收入征收营业税，非金融机构买卖基金份额的差价收入不征收营业税。

(二) 印花税

对企业投资者买卖基金份额暂免征收印花税。

(三) 所得税

1.企业投资者买卖基金份额获得的差价收入，应并入企业的应纳税所得额，征收企业所得税。

2.对企业投资者从基金分配中获得的收入，暂不征收企业所得税。

例题：

对企业投资者从基金分配中获得的收入，暂不征收()。

- A、增值税
- B、营业税
- C、印花税
- D、企业所得税

【正确答案】 D

4.个人投资者投资基金的税收[掌握]:

(一) 印花税

对个人投资者买卖基金份额暂免征收印花税。

(二) 所得税

例题：

1.对个人投资者从基金分配中获得的股票股利收入以及企业债券利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时，代扣代缴()的个人所得税。

- A、10%
- B、20%
- C、30%
- D、40%

【正确答案】 B

“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。”