

# 证券投资基金的法律形式和运作方式

## 1. 契约型基金与公司型基金

证券投资基金根据**法律形式**的不同分为：契约型基金和公司型基金。

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
投资者地位不同	通过持有人大会发表意见，权利相对较小	通过股东大会发表意见，权利相对较大
设立依据不同	基金合同	公司章程
基金运营依据不同	依据基金合同运营基金	依据公司章程运营基金

## 2. 封闭型基金和开放式基金

根据**运作方式**的不同分为：封闭型基金和开放式基金。

封闭型基金		开放式基金
期限	固定存续期	无特定存续期
份额限制	固定	不固定
交易所	场内，投资者之间完成	场外，在投资者和基金管理人之间完成
价格形成	收到供求关系较大，会出现折价溢价	不受市场供求关系影响
信息披露	每日公布基金单位资产净值	每周公布基金单位净值
投资策略	全部资金可进行投资	要保持一定的现金和流动性

## 3. 例题

1. 以下关于契约型基金的表述，错误的是（C）

- A. 契约型基金是依据基金管理人、托管人之间所签署的基金合同设立的。
- B. 基金投资者依法享有权利并承担义务。
- C. 基金投资者是基金的股东。
- D. 基金投资者自取得基金份额后即成为基金份额持有人和基金合同当事人。