

## 第5章 基金托管人

### 第1节 基金托管人概述

#### 1.基金托管人及基金托管业务[掌握]:

托管人的四项职责:

- 1.资产保管,即基金托管人应为基金资产设立独立的账户,保证基金的全部资产安全完整;
- 2.资金清算,即执行基金管理人的投资指令,办理基金名下的资金往来;
- 3.资产复核,即建立基金账册并进行会计核算,复核审查管理人计算的基金资产净值和份额净值;
- 4.投资运作监督:监督基金管理人的行为是否符合基金合同的规定。

基金托管人主要通过托管业务获取托管费作为其主要收入来源,托管规模与其托管费收入成正比。

例题:单选题

( )是指基金托管人按规定为基金资产设立独立的账户,保证基金全部财产的安全完整。A.资产保管 B.资金清算 C.资产核算 D.投资运作监督、

答案: A

#### 2.基金托管人在基金运作中的作用[掌握]:

(1) 基金财产由独立于基金管理人的托管人保管,可以防止基金财产挪作它用,有效保障资产安全。

(2) 通过基金托管人对基金管理人的投资运作(包括投资对象、投资范围、投资比例、禁止投资行为等)进行监督,可以促使基金管理人按照有关法规和基金合同约定的要求运作基金财产,有利于保护基金份额持有人的权益。

(3) 通过托管人对基金财产所进行的的会计复核和净值计算,有利于防止、减少基金会计核算中的差错,保证基金份额净值和会计核算的真实性和准确性。

#### 3.基金托管人的市场准入[熟悉]:

各主要国家和地区的法律法规都对基金托管人的资格有严格的要求。从基金资产的安全性和基金托管人的独立性出发,一般都规定基金托管人必须是由独立于基金管理人并具有一定实力的商业银行、保险公司或信托投资公司等金融机构担任。

我国《证券投资基金法》第二十六条规定,基金托管人由依法设立并取得基金托管资格的商业银行担任。申请取得基金托管资格,应当具备下列条件,并经中国证监会和中国银监会核准:

八项条件:

由取得基金托管资格的商业银行担任基金托管人,主要出于以下考虑:一方面,商业银行具有网点、技术和人员优势,能够满足基金资金清算和划拨的需要;另一方面,商业银行具有健全的组织体系和风险控制能力,在现阶段,有利于基金的规范运作。

上述准入条件中,第一条“净资产和资本充足率”是衡量银行信用风险和市场风险程度的基本标准,反

映了银行的资产质量和承担风险的能力。第二条“设有专门的基金托管部门”，有利于在商业银行内部建立有效的“防火墙”。第三至第七条，分别从人员、技术、场所等角度规定了托管业务的软、硬件因素，有利于保证基金托管业务规范、安全、高效、准确的运作。

例题

(单选题) 根据我国有关规定, 基金托管人由依法设立并取得基金托管资格的( )担任。

- A. 证券公司 B. 信托投资公司
- C. 证券登记结算公司 D. 商业银行

【参考答案】D

#### 4. 基金托管人的职责[掌握]:

具体职责: (11 项)

以“安全保管基金财产”为基础, 分别提出了托管人在账户开设、账户设置、档案保管、资金清算等方面的要求。“办理与基金托管业务活动有关的信息披露事项”和“对基金财务会计报告、中期和年度基金报告出具意见”, 明确了托管人是基金信息披露的责任主体或当事人之一, 进而对基金的各项财务报告和定期报告等信息披露文件有复核的责任。“复核、审查基金管理人计算的基金资产净值和基金份额申购、赎回价格”, 则赋予了托管人在净值和价格计算方面的复核或监督责任。也就是说, 托管人对基金运作要进行独立、专门的会计核算活动, 才能满足上述需要。“按照规定召集基金份额持有人大会”, “按照规定监督基金管理人的投资运作”, 也是托管人履行受托职责、监督基金运作、保护基金份额持有人权益的重要内容。概括而言, 基金托管人的职责主要有安全保管基金财产、完成基金资金清算、进行基金会计核算、监督基金投资运作等方面

QDII 基金在境内募集资金, 境外投资, 托管业务有特殊性, 境内托管银行一般委托境外机构担任次托管人, 由担任次托管人的境外托管人履行部分境外托管业务职责, 但托管业务的责任仍由境内托管人即主托管人承担

知识点五、基金托管业务流程

以开放式基金的托管为例, 按照业务运作的顺序, 在托管银行内部的基金托管业务流程主要分四个阶段: 签署基金合同、基金募集、基金运作和基金终止。

例题:

( )是基金托管人尽责的善后阶段。

- A、签署基金合同
- B、基金募集
- C、基金运作
- D、基金终止

正确答案: D

## 第 2 节 机构设置与技术系统

### 1.基金托管人的机构设置[熟悉]:

- 1.主要负责证券投资基金托管业务的市场开拓、市场研究、客户关系维护的市场部门。
- 2.主要负责基金清算、核算的部门。
- 3.主要负责技术维护、系统开发的部门。
- 4.主要负责交易监督、内部风险控制的部门。

例题:

基金托管人的机构设置一般包括( )。

- A 负责证券投资基金托管业务的市场开拓、研究、客户关系维护的市场部门
- B 负责基金资金清算、核算的部门
- C 负责技术维护、系统开发的部门
- D 负责交易监控、风险管理的部门

【参考答案】ABCD

### 2.基金托管业务的技术系统[掌握]:

目前,各托管银行的基金托管业务技术系统主要有以下特征:

- 1.主要托管业务活动通过技术系统完成。基金会计核算、资金清算、投资监督等基金托管的主要业务都可以通过技术系统完成。
- 2.系统配置完整、独立运作。
- 3.系统管理严格。
- 4.系统安全运作。

## 第3节 基金财产保管

### 1.基金财产保管的基本要求[掌握]:

#### 1.保证基金财产安全

基金托管人的首要职责就是要保证基金财产的安全,独立、完整、安全地保管基金的全部资产。基金托管人必须将基金资产与自有资产、不同基金的资产严格分开,要为基金设立独立的账户,单独核算,分账管理。不同基金之间在持有人名册登记、账户设置、资金划拨、账册记录等方面应完全独立,实行专户、专人管理。

#### 2.依法处分基金财产

基金托管人没有单独处分基金财产的权利。未接到交易所、登记结算公司的合法数据或者基金管理人的指令,基金托管人不得自行运用、处分、分配基金的任何资产。同时,对基金管理人非法的、不合规的投资指令,托管人应当拒绝执行,并提示管理人或向监管机构报告。

#### 3.严守基金商业秘密

#### 4.对基金财产的损失承担赔偿责任

### 2.基金资产账户的种类及管理[掌握]:

基金资产账户主要包括银行存款账户、结算备付金账户和证券账户三类。

1.基金银行存款账户是指以基金名义在银行开立的、用于基金名下资金往来的结算账户。该类账户是托管人办理资金清算需要而设立，由托管人开立并管理。

货币市场基金和债券基金投资银行存款时，在银行开立了银行存款账户，该类账户属投资类账户。

2.结算备付金账户包括中国证券登记结算有限责任公司上海结算备付金账户和深圳结算备付金账户。结算备付金账户是以托管人名义在中国结算公司上海分公司和深圳分公司分别开立的、用于所托管基金在交易所买卖证券的资金结算账户。托管人以基金名义设立结算备付金二级账户，由托管人再与基金进行二级结算。

3.基金的证券账户包括交易所证券账户和全国银行间市场债券托管账户。交易所证券账户是指以托管人和基金联名的方式在中国结算公司开立的证券账户，用于登记存管基金持有的、在交易所交易的证券。交易所证券账户包括上海证券交易所证券账户和深圳证券交易所证券账户。全国银行间市场债券托管账户是指以基金名义在中央国债登记结算有限责任公司开立的乙类债券托管账户，用于登记存管基金持有的、在全国银行间同业拆市场交易的债券。

例题：

1. ( ) 是指以基金名义在银行开立的、用于基金名下资金往来的结算账户。

- A 结算备付金账户
- B 基金银行存款账户
- C 证券账户
- D 股票账户

【参考答案】B

### 3.基金财产保管的内容[掌握]:

#### (一) 保管基金印章

基金托管人代基金刻制的基金印章、基金财务专用章及基金业务章等基金印章均由托管人代为保管和使用。

#### (二) 基金资产账户管理

#### (三) 重要文件保管

基金托管人负责保管基金的重大合同、基金的开户资料、预留印鉴、实物证券的凭证等重要文件。

#### (四) 核对基金资产

基金托管人一般通过计算机系统、电话银行、登陆上海 PROP 和深圳 IST 远程操作平台系统等方式对基金资产进行核对。核对的频率因账户特点和管理方式不同而有所差异。一般情况下，基金银行存款账户、基金结算备付金余额、基金证券账户的各类证券资产数量和余额等每日核对；基金债券托管账户在交易当日进行核对，如无交易每周核对一次

例题：

基金托管人代基金刻的基金章、基金财务专用章及基金业务章由 ( ) 保管。

- A 基金管理人
- B 基金托管人
- C 基金持有人大会
- D 董事会

【参考答案】B

## 第4节 基金资金清

### 1.交易所交易资金清算：股票、债券、回购[掌握]:

交易所资金清算流程如下:

- 1.接收交易数据。T日闭市后，托管人通过卫星系统接收交易数据;
- 2.制作清算指令。托管人对当日交易进行核算、估值并核对净值后，制作清算指令，完成T日的工作流程;
- 3.执行清算指令。T+1日，托管人将经复核、授权确认的清算指令交付执行。
- 4.确认清算结果。基金托管人对指令的执行情况进行确认，并将清算结果通知管理人。

例题：（判断题）交易所交易资金清算是指基金在证券交易所进行股票、债券买卖、回购交易所对应的资金清算。（ ）

【参考答案】对

### 2.全国银行间市场交易资金清算[掌握]:

全国银行间债券市场交易资金清算包括基金在银行间市场进行债券买卖、回购交易等所对应的资金清算。全国银行间债券市场资金清算的流程如下:

- 1.基金在银行间债券市场发生债券现货买卖、回购业务时，基金管理公司将该笔业务的成交通知单加盖公司业务章后发送基金托管人;
- 2.基金托管人在中央债券综合业务系统中，采取双人复核的方式办理债券结算后，打印出交割单，加盖基金资金清算专用章，传送基金管理公司，原件存档;
- 3.债券结算成功后，按照成交通知单约定的结算日期，制作资金清算指令，进行资金划付;
- 4.基金托管人负责查询资金到账情况，资金未到帐时，要查明原因，及时通知管理人。

### 3.场外资金清算[掌握]:

场外资金清算指基金在证券交易所和银行间市场之外所涉及的资金清算，包括申购、增发新股、支付基金相关费用以及开放式基金的申购与赎回等的资金清算。

场外资金清算流程如下:

- 1.基金托管人通过加密传真等方式接收管理人的场外投资指令;
- 2.基金托管人对指令的真实性、合法性、完整性进行审核，审核无误后制作清算指令。清算指令经过复

核、授权后，交付执行。

3.对指令的执行情况进行查询，并将执行结果通知基金管理人。

例题：

场外资金清算包括（ ）等。

- A 申购、增发新股的资金清算
- B 支付基金相关费用的资金清算
- C 开放式基金申购与赎回的资金清算
- D 股票买卖的资金清算

【参考答案】ABC

## 第5节 基金会计复核

### 1.基金账务的复核[掌握]:

《证券投资基金法》、《证券投资基金会计核算办法》

### 2.基金头寸的复核[掌握]:

基金头寸指基金在进行交易后的所有现金类账户的资金余额。

### 3.基金资产净值的复核[掌握]:

《证券投资基金法》、《证券投资基金会计核算办法》

基金份额净值、累计基金份额净值以及期初基金份额净值

例题：

基金( )是指基金托管人以《证券投资基金法》《证券投资基金会计核算办法》等法律法规为依据，对基金管理人的估值结果即基金份额净值、累计基金份额净值以及期初基金份额净值进行的核对。

- A、头寸复核
- B、账务复核
- C、资产净值复核
- D、财务报表复核

正确答案：C

### 4.基金财务报表的复核[掌握]:

资产负债表、基金经营业绩表、基金收益分配表、基金净值变动表

### 5.基金费用与收益分配的复核[掌握]:

对基金管理人按照《证券投资基金法》和基金合同等的要求，计提管理人报酬及其他费用，并对基金收益分配等进行复核。

## 6.业绩表现数据的复核[掌握]:

对披露的基金相关信息、基金宣传推介材料中登载基金业绩表现数据等进行复核和核查。

## 第6节 基金投资运作监督

### 1.基金托管人对基金管理人监督的依据[掌握]:

《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第7号<托管协议的内容与格式>》

### 2.基金托管人对基金管理人监督的主要内容[掌握]:

(一) 对基金投资范围、投资对象的监督

(二) 对基金投融资比例的监督

监督的内容包括但不限于：基金合同约定的基金投资资产配置比例、单一投资类别比例限制、融资限制、股票申购限制、法规允许的基金投资比例调整期限等。

(三) 对基金投资禁止行为的监督

监督内容包括但不限于：《证券投资基金法》、基金合同规定的不得承销证券、向他人贷款或提供担保等。根据法律法规有关禁止从事的关联交易的规定，基金管理人和基金托管人应相互提供与本机构有控股关系的股东或与本机构有其他重大利害关系的公司的名单。

(四) 对参与银行间同业拆借市场交易的监督

为控制基金参与银行间债券市场的信用风险，基金托管人应对基金管理人参与银行间同业拆借市场交易进行监督。控制银行间债券市场信用风险的方式包括但不限于交易对手的资信控制和交易方式（如见券付款、见款付券）的控制等。

(五) 对基金管理人选择存款银行的监督

货币市场基金投资银行存款时，托管人和管理人根据法律法规的规定及基金合同的约定，要签署专门的补充协议，对存款银行的资质、利率标准、双方的职责、提前支取的条件及赔偿责任等进行规定。

例题：多选题

基金托管人对基金管理人的投资运作进行监督，对基金投融资比例监督的内容包括但不限于( )。A.基金合同约定的基金投资资产配置比例 B.融资限制 C.股票申购限制 D.法规允许的基金投资比例调整期限

答案：ABCD

### 3.监督与处理方式[熟悉]:

(一) 电话提示

(二) 书面警示

对基金运作中违反法律法规或合同规定的，如投资超比例、资金头寸不足等问题，以书面形式对基金管

理人进行提示，督促并要求管理人改正。

### （三）书面报告

对基金运作中严重违反法律法规或合同规定的，例如资金透支、涉嫌违规交易等行为，书面提示有关管理人，并向监管机构报告。

### （四）定期报告

1.编制持仓统计表。每日对基金的持仓情况编制日报，并向监管机构报告。

2.基金运作监督周报。托管银行根据对基金运作的监督情况，每周编制基金运作监督周报，向监管机构报告。

另外，托管银行还要向监管机构报送内部监察稽核报告，即每季度由托管人撰写内部监察稽核报告，向监管机构报告。

例题：

基金投资运作监督的方式包括( )。

- A、电话提示
- B、书面警示
- C、书面报告
- D、定期报告

正确答案：ABCD

## 第7节 基金托管人内部控制

### 1.内部控制的目标和原则[掌握]:

#### （一）内部控制的目标

内部控制的目标是：保证业务运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营风格；防范和化解经营风险，保证托管资产的安全完整；维护基金份额持有人的权益；保障基金托管业务安全、有效、稳健运行。

#### （二）内部控制的原则

- 1.合法性原则。
- 2.完整性原则。
- 3.及时性原则。
- 4.审慎性原则。
- 5.有效性原则。
- 6.独立性原则。

例题：

( )是指托管业务的各项经营管理活动都必须有相应的规范程序和监督制约，监督制约应渗透到托管业务的全过程和各个操作环节，覆盖所有的部门、岗位和人员。

- A、合法性原则
- B、完整性原则
- C、及时性原则
- D、审慎性原则

正确答案：B

## 2.内部控制的基本要素[掌握]:

### (一) 环境控制

环境控制构成托管人内部控制的基础。环境控制包括经营理念、内部控制文化、组织结构、员工道德素质等内容。

- (二) 风险评估
- (三) 控制活动
- (四) 信息沟通
- (五) 内部监控

例题：下面不属于内部控制的基本要素是( )。

- A、环境控制
- B、风险评估
- C、资金清算
- D、信息沟通

正确答案：C

## 3.内部控制的主要内容[熟悉]:

- (一) 资产保管的内部控制
- (二) 资金清算的内部控制
- (三) 投资监督的内部控制
- (四) 会计核算和估值的内部控制
- (五) 技术系统的内部控制

例题：

基金托管人会计核算和估值的风险控制措施有( )。

- A、对所托管的基金应当以管理人为会计核算主体，独立建账、独立核算
- B、建立凭证管理制度
- C、建立账务组织和账务处理体系，正确设置会计账簿，有效控制会计记账程序
- D、采取合理的估值方法和科学的估值程序，公允反映基金所投资的有价证券在估值时点的价值

正确答案：BCD

#### 4.内部控制的制度建设[掌握]:

##### (一) 建立完善的稽核监督体系

1.托管人内部应设立监察稽核部门，保证监察稽核部门的独立性和权威性；监察稽核部门具体执行监察稽核工作。

2.配备充足的监察稽核人员，严格监察稽核人员的专业任职条件，严格监察稽核的操作程序和组织纪律。

##### (二) 明确监察稽核部门及内部各岗位的具体职责

##### (三) 严格内部管理制度

托管银行应建立、完善各类业务规章制度、工作流程等，以保障基金托管业务规范、高效运作。根据有关规定，托管银行在申请证券投资基金托管业务资格时都制定了系列管理办法或制度，如证券投资基金托管业务管理办法、证券投资基金托管业务会计核算办法、证券投资基金托管业务内部控制制度、证券投资基金托管业务保密规定、证券投资基金托管业务信息系统安全管理规范、印章使用管理规定等。近几年，根据法律法规的变化和托管业务的发展，各托管银行对各项管理制度也及时进行了修订、补充和完善。

例题：

稽核监督部门负责内部控制制度的综合管理，其主要职责有()。

- A、对各项业务及其操作提出内部控制建议
- B、独立检查和评价有关内部控制制度
- C、对涉及内部控制方面的问题进行专项检查及调查
- D、对违反内部控制制度的单位和个人建议给予相应的纪律处分

正确答案：ABCD

“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。”