

证券投资基金常识：新基金与老基金的区别 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/40/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_40280.htm 《证券投资基金管理暂行办法》是1997年11月14日经国务院批准正式发布实施的我国首部全国性的证券投资基金法规性文件。在此之前，全国已成立了70多家投资基金，这些老基金与《证券投资基金管理暂行办法》颁布后批设的新基金有哪些区别呢？归纳起来，主要有以下述五点。新基金发起人、托管人及管理人均须具备相应的条件。其中，发起人只能是证券公司、信托投资公司或基金管理公司；托管人必须是实收资本不低于80亿元的商业银行，目前只有中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行才有资格成为基金托管人；管理人只能是专业的基金管理公司。新基金的规模及扩募和延期的要求进一步明确。申请设立新基金，发起人的实收资本不得少于3亿元（基金管理公司除外）；封闭式基金的最低募集数额不得少于2亿元，等等。这一规定将改变老基金规模参差不齐、大多偏小的现状。此外，新设立的封闭式基金中申请扩募或延期时，须具备下述条件：年收益高于全国基金平均收益率；基金托管人和管理人最近3年内无重大违法、违规行为；基金持有人大会和基金托管人同意扩募或延期；中国证监会规定的其他条件。新基金开放式与封闭式共同发展。老基金基本上都是封闭式的，而新基金不仅可以是封闭式的，也可以是开放式的。两者优势互补，可最大限度地满足社会不同层次的各种需求。新基金对投资组合有一定限定。一个基金投资证券的比例不得低于该基金资产总值

的80%（其中投资国债的比例，不得少于其资产净值的20%）；一个新基金持有 一家上市公司的股票，不得超过该基金资产净值的10%；一家基金管理人管理的全部 基金持有某家公司发行的证券，也不得超过该证券的10%。另外，新基金将被禁止投 资房地产，可避免老基金综合性投资带来的种种弊端。关于基金收益分配。新基金在收益分配上采取现金形式，每年至少一次，且 分配比例不得低于资金净收益的90%。相比于老基金屡屡出现的"暂缓分配"，甚至一拖几年不分配的状况，新设基金的持有人权益将受到相当程度的维护。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com