

2010《证券投资基金》考点：国基金业的发展概况 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022_2010_E3_80_8A_E8_AF_81_c33_647521.htm 中国基金业的发展可以分为三个历史阶段：第一阶段，从20世纪80年代至1997年11月14日《证券投资基金管理暂行办法》颁布之前，该阶段是早期探索阶段.第二阶段是《暂行办法》颁布实施以后至2001年8月，该阶段是封闭式基金的发展阶段.第三阶段是2001年9月以来，是开放式基金发展阶段。 第一个阶段：探索 中国基金机构涉足于基金业务是1987年，当年中国新技术创业投资公司与汇丰集团、渣打集团在香港联合胜利中国职业基金，投资于珠三角地区的乡镇企业，随后在香港联交所上市。其后，有中资机构和外资机构联合推出了一批中国概念基金。 中国境内第一个比较规范的基金是1992年11月设立淄博乡镇企业投资基金，60%投资与乡镇企业，40%投资于上市公司，并于1993年8月在上海证券交易所挂牌上市。此后1993年上半年在中国引发了短暂的基金热潮。1993年下半年经济过热引发通货膨胀，政府实施宏观调控，经济逐步降温，此后，基金发展中的不规范问题逐渐暴露出来了，多数基金资产状况趋于恶化，中国基金业发展先于停滞状态。 相对于1998年《暂行办法》实施以后发展起来的基金新基金，人们习惯上将1997年以前设立的基金称为“老基金”。截至1997年底、老基金数量75个，筹资规模58亿元。老基金存在三个方面的问题：第一缺乏基本的法律规范，关系不清、无法可依、监督不力.二是大量资金投向凡地产和企业，变成了一种直接投资基金.第三，资产质量普遍不高。 第二个阶段：封闭式 1997年11月14

日《证券投资基金管理暂行办法》颁布，基金发展进入新阶段。1998年3月27日，南方基金管理公司和国泰基金管理公司发行了20亿元的封闭式基金“基金开元”和“基金金泰”。1998年共设立了5家基金管理公司，管理封闭式基金5只，募集资金100亿元，年末基金资产净值107.4亿元。1999年增加5家基金管理公司，14只封闭式基金截至2001年9月开放式基金推出之前，共47只封闭式基金。到2006年底封闭式基金53只。第三阶段：开放式 2000年10月8日，中国证监会发布《开放式证券投资基金试点办法》。2001年9月第一只开放式基金诞生“华安创新”。2002年8月，南方基金管理公司推出第一只以债权投资为主的南方宝元债券基金。2003年3月，招商基金管理公司推出第一只系列基金 2003年5月南方基金管理公司推出第一只保本基金南方避险保本型基金 2003年12月华安基金管理公司推出了第一只准货币型基金华安现金富利基金 2004年10月南方基金管理公司推出第一只上市开放式基金(LOF)南方基金配置基金 2004年底，华夏基金管理公司推出第一个交易型开放式指数基金(ETF)华夏上证50ETF. 截至2006年末，中国共有基金管理公司58家，管理基金307只，其中开放式基金254只，封闭式基金53只。基金资产规模8556亿元，其中能够开放式基金的资产规模6941元，占基金市场资金规模的81%。

四、中国基金业发展特点(08年新增内容)

(一)基金资产规模快速增长，基金业成为我国发展最快的金融行业之一

(二)基金品种日益丰富、基本涵盖了国际上主流的基金品种

(三)基金公司业务开始走向多元化，出现了一批规模较大的基金管理公司

(四)基金行业对外开放程度不断提高

(五)基金业市场营销和服务创新日益活跃

(六)基金市场法律规范体

系进一步完善 (七)基金投资者队伍迅速壮大，个人投资者取代机构投资者成为基金主要所有者。 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