

我国开放式基金发展现状如何、开放式基金对我国证券市场的发展作用-股识吧

一、能举例分析封闭式基金和开放式基金的投资组合和未来投资收益情况吗？

开放式基金，是指基金规模不是固定不变的，而是可以随时根据市场供求情况发行新份额或被投资人赎回的投资基金。

封闭式基金，是相对于开

放式基金而言的，是指基金规模在发行前已确定，在发行完毕后和规定的期限内，基金规模固定不变的投资基金。

开放式基金和封闭式基金的主要区别如下：（1）基金规模的可变性不同。

封闭式基金均有明确的存续期限（我国

为不得少于5年），在此期间内已发行的基金单位不能被赎回。

虽然特殊情况下此类基金可进行扩募，但扩募应具备严格的法定条件。

因此，在正常情况下，基金规模是固定不变的。

而开放式基金所发行的基金单位是可

赎回的，而且投资者在基金的存续期间内也可随意申购基金单位，导致基金的资金总额每日均不断地变化。

换言之，它始终处于“开放”的状态。

这是封闭式基金与开放式基金的根本差别。

（2）基金单位的买卖方式不同。

封闭式基金发起设立时，投资者可以向基金管理公司或销售机构认购；

当封闭式基金上市交易时，投资者又可委托券商在证券交易所按市价买卖。

而投资者投资于开放式基金时，他们

则可以随时向基金管理公司或销售机构申购或赎回。

（3）基金单位的买卖价格形成方式不同。

封闭式基金因在交易所上市，其买卖价格受市场供求关系影响较大。

当市场供小于求时，基金单位买

卖价格可能高于每份基金单位资产净值，这时投资者拥有的基金资产就会增加；

当市场供大于求时，基金价格则可能低于每份基金单位资产净值。

而开放式基金的买卖价格是以基金单位的资产净值为基础计算的，可直接反映基金单位资产净值的高低。

在基金的买卖费用方面，投资者在买卖封

闭式基金时与买卖上市股票一样，也要在价格之外付出一定比例的证券交易税和手续费；

而开放式基金的投资者需缴纳的相关费用（如首次认购费

、赎回费)则包含于基金价格之中。

一般而言,买卖封闭式基金的费用要高于开放式基金。

(4)基金的投资策略不同。

由于封闭式基金不能随时被赎回,其募集

得到的资金可全部用于投资,这样基金管理公司便可据以制定长期的投资策略,取得长期经营绩效。

而开放式基金则必须保留一部分现金,以便投资者随时赎回,而不能尽数地用于长期投资。

一般投资于变现能力强的资产。

二、现在各类开放式基金的近期表现特点是怎样?

股票型、混合型基金今年由于股指开始一波上涨行情,所以多数都是有较好的收益的。

最好的中邮战略新兴股票型基金近一年的收益率已经接近翻倍的收益了。

货币型基金保持在3-5%左右的年化收益率,比较稳定一些。

债券型基金10%左右收益率也是有的。

三、开放式基金和封闭式基金有什么优缺点?

封闭式基金没有赎回的压力,经理们可以做长期投资布局。

在证券市场上交易,费用很低,仅千分之三。

缺点是经理们缺乏激励机制,经营业绩未必突出。

开放式基金面临赎回压力较大,所以要经常保留部分资金应对赎回,所以投资资金使用率较差。

优点是经理们受此激励,把握行情更用心,经营业绩通常很好。

在银行交易,手续费用高达1.2%。

开放型基金与封闭型基金的主要区别如下:(1)期限不同。

封闭型基金通常有固定的封闭期,通常封闭期在5年以上,一般为10-15年。

而开放型基金则没有固定期限,投资者可以随时向基金公司或银行等中介机构提出赎回。

(2)发行规模要求不同。

封闭型基金发行规模固定,并在封闭期限内不能再增加发行新的基金单位;

开放式基金则没有发行规模限制，投资者认购新的基金单位时，其基金规模就增加；

赎回基金单位时，其基金规模就减少。

（3）转让方式不同。

封闭型基金在封闭期限内，投资者一旦认购了基金受益单位就不能向基金管理公司提出赎回，只能寻求在证券交易所或其他交易场所挂

牌，交易方式类似于股票及债券的买卖，交易价格受市场供求情况影响较大。

开放式基金的投资者则可随时向基金管理公司或银行等中间机构提出认购或赎回申请，买卖方式灵活。

（4）交易价格主要决定因素不同。

封闭型基金的交易价格是随行就市，不完全取决于基金资产净值，受市场供求关系等因素影响较大；

而开放式基金的价格则是完全取决于每单位资产净值的大小。

从海外尤其是发达国家或地区的基金业发展来看，通常大多是从封闭式基金起步，经过一段时间的探索，逐步转向发展开放式基金。

鉴于我国国情，我国的投资基金业也是先选择封闭型基金试点，逐步发展到开放式基金，但开放式基金是我国今后发展的主流。

四、中国基金的发展怎样？？

中国基金还处于起步阶段，很多投资者愿意买1~2元的基金，很多基金公司想出了拆分这个鬼主意，（据说是中国独有）。

私募基金也快发展起来了。

中国基金趋于完善。

五、我国基金会的发展以及现状~

国家早已经颁布《基金会管理条例》，但多数基金会运作缺乏规范。

六、中国基金的发展怎样？？

开放式基金，是指基金规模不是固定不变的，而是可以随时根据市场供求情况发行新份额或被投资人赎回的投资基金。

封闭式基金，是相对于开放式基金而言的，是指基金规模在发行前已确定，在发行完毕后和规定的期限内，基金规模固定不变的投资基金。

开放式基金和封闭式基金的主要区别如下：（1）基金规模的可变性不同。

封闭式基金均有明确的存续期限（我国为不得少于5年），在此期间内已发行的基金单位不能被赎回。

虽然特殊情况下此类基金可进行扩募，但扩募应具备严格的法定条件。

因此，在正常情况下，基金规模是固定不变的。

而开放式基金所发行的基金单位是可赎回的，而且投资者在基金的存续期间内也可随意申购基金单位，导致基金的资金总额每日均不断地变化。

换言之，它始终处于“开放”的状态。

这是封闭式基金与开放式基金的根本差别。

（2）基金单位的买卖方式不同。

封闭式基金发起设立时，投资者可以向基金管理公司或销售机构认购；当封闭式基金上市交易时，投资者又可委托券商在证券交易所按市价买卖。

而投资者投资于开放式基金时，他们则可以随时向基金管理公司或销售机构申购或赎回。

（3）基金单位的买卖价格形成方式不同。

封闭式基金因在交易所上市，其买卖价格受市场供求关系影响较大。

当市场供小于求时，基金单位买卖价格可能高于每份基金单位资产净值，这时投资者拥有的基金资产就会增加；当市场供大于求时，基金价格则可能低于每份基金单位资产净值。

而开放式基金的买卖价格是以基金单位的资产净值为基础计算的，可直接反映基金单位资产净值的高低。

在基金的买卖费用方面，投资者在买卖封闭式基金时与买卖上市股票一样，也要在价格之外付出一定比例的证券交易税和手续费；

而开放式基金的投资者需缴纳的相关费用（如首次认购费、赎回费）则包含于基金价格之中。

一般而言，买卖封闭式基金的费用要高于开放式基金。

（4）基金的投资策略不同。

由于封闭式基金不能随时被赎回，其募集得到的资金可全部用于投资，这样基金管理公司便可据以制定长期的投资策略，取得长期经营绩效。

而开放式基金则必须保留一部分现金，以便投资者随时赎回，而不能尽数地用于长期投资。

一般投资于变现能力强的资产。

七、开放式基金对我国证券市场的发展作用

1.为中小投资者拓宽投资渠道 2.有利于证券市场的稳定和发展

(1) 有利于证券市场的稳定 (2) 增加了证券市场的投资品种，扩大了证券的交易规模，起到了丰富和活跃证券市场的投资品种 3.有利于证券市场的国际化

八、为什么说开放基金是基金发展的主流?

流动性强...买卖方式灵活...费用很低

九、开放式基金

关于我国基金发展的历史 我国基金业的发展可以分为三个历史阶段：第一个阶段是从1992年至1997年11月14日《证券投资基金管理暂行办法》(以下简称《暂行办法》)颁布之前的早期探索阶段。

1992年11月，我国国内第一家比较规范的投资基金——淄博乡镇企业投资基金(“淄博基鑫”)正式设立。

该基金为公司型封闭式基金，募集资金1亿元人民币，并于1993年8月在上海证券交易所最早挂牌上市。

淄博基金的设立揭开了投资基金业发展的序幕。

并在1993年上半年引发了短暂的中国投资基金发展的热潮。

但基金发展过程中的不规范性和积累的其他问题逐步暴露出来，多数基金的资产状况趋于恶化。

从1993年下半年起，中国基金业的发展因此陷于停滞状态。

第二个阶段是从《暂行办法》颁布实施以后至2001年8月的封闭式基金发展阶段。

1997年11月14日，国务院证券管理委员会颁布了《暂行办法》，为我国基金业的规范发展奠定了法律基础。

1998年3月27日，经中国证监会批准，新成立的南方基金管理公司和国泰基金管理公司分别发起设立了规模均为20亿元的两只封闭式基金——“基金开元(0.787，-0.01，-1.25%)”和“基金金泰(0.817，0.00，0.49%)”，由此拉开了中国证券投资基金

金试点的序幕。

至1999年初，我国共设立了10家基金管理公司。

截至2001年9月开放式基金推出之前，我国共有47只封闭式基金，规模达689亿份。

第三个阶段是从2001年9月以来的开放式基金发展阶段。

2000年10月8日，中国证监会发布了《开放式证券投资基金试点办法》。

2001年9月，我国第一只开放式基金——“华安创新”诞生，使我国基金业发展实现了从封闭式基金到开放式基金的历史性跨越。

从近年来我国开放式基金的发展看，我国基金业在发展中表现出以下几方面的特点：
一是基金品种日益丰富，基本涵盖了国际上主要的基金品种。

二是合资基金管理公司发展迅猛，方兴未艾。

三是营销和服务创新活跃。

四是法律规范进一步完善。

截至2006年末，我国的基金管理公司已有58家，管理数量已达307只。

其中，开放式基金254只，封闭式基金53只。

基金资产规模8565.05亿元人民币。

其中，开放式基金的资产净值6941.41亿元，已占到中国基金市场资产净值的81%。

参考文档

[下载：我国开放式基金发展现状如何.pdf](#)

[《债券持有多久变股票》](#)

[《股票打折的大宗交易多久能卖》](#)

[《股票冷静期多久》](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[下载：我国开放式基金发展现状如何.doc](#)

[更多关于《我国开放式基金发展现状如何》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/read/74415008.html>