




撷取基金一束花
追风犹可到天涯

J JIN BAO DIAN
基金宝典

——基金投资指南

胡德雄 郝国胜 编著

 中国科学技术出版社

基金宝典

——基金投资指南

胡德雄 郝国胜 编著

中国科学技术出版社

·北京·

图书在版编目（CIP）数据

基金宝典：基金投资指南/胡德雄，郝国胜编著. —北京：中国科学技术出版社，2007.3

ISBN 978-7-5046-4539-5

I. 基… II. ①胡… ②郝… III. 基金 - 投资 - 基本知识 IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2007）第 025842 号

自 2006 年 4 月起本社图书封面均有防伪标志，未贴防伪标志的为盗版图书。

责任编辑：王明东 张 群

封面设计：王 鹏

责任校对：林 华

责任印制：王 沛

中国科学技术出版社出版

北京市海淀区中关村南大街 16 号 邮政编码：100081

电话：010—62103210 传真：010—62183872

<http://www.kjpbooks.com.cn>

科学普及出版社发行部发行

北京玥实印刷有限公司印刷

*

开本：787 毫米×960 毫米 1/16 印张：12.5 字数：200 千字

2007 年 3 月第 1 版 2007 年 3 月第 1 次印刷

印数：1—5000 册 定价：30.00 元

ISBN 978-7-5046-4539-5/F·485

（凡购买本社图书，如有缺页、倒页、
脱页者，本社发行部负责调换）

基金，从诺贝尔奖谈起

（代前言）

闻名遐迩的诺贝尔奖为攀登科学高峰创造了神奇，但使这种神奇成为神奇的幕后操纵者就是基金。

1896年，诺贝尔逝世时捐献了3100多万瑞典克朗（当时为960万美元），其中2800万克朗用做奖励基金。诺贝尔曾在遗嘱中要求基金的管理者只能投资于政府债券、储蓄等低风险产品，不能投资于股票、期货等高风险产品。虽然这种安全至上的投资原则不失为一种好的方法，但是，这种方法不得不以牺牲较高的回报率为代价，后来的情况是诺贝尔生前没有预想到的，连年的通货膨胀，使诺贝尔基金会不得不靠基金本身来维持，到了1953年诺贝尔基金的资产只剩下300多万美元，基金的大幅度缩水，几乎到了难以为继的地步。

与此同时，诺贝尔奖的每项数额也大幅度下降，1901年最初颁发时每项奖金为15万克朗，约合100万美元，此后，直到20世纪90年代，奖金的数额一直未达到这一水平，1975年奖金为63万克朗，折合为10万美元；1981年，奖金为100万克朗，远远低于100万美元的水平；直到1991年，诺贝尔奖90周年时，单项奖达到了650万克朗，约合100万美元，终于与第一次奖金大体相当，而1992年同样的650万克朗，在诺贝尔奖获得者拿到奖金没有几天，克朗对美元急剧贬值30%。令奖金得主及世人一片感叹，虽然这种贬值不与基金直接相关。

奖励基金决定了奖金的多少。在20世纪50年代初，诺贝尔基金的管理者及时调整投资方向，改变投资策略，从1958年起，基金不仅可以投资于政府公债、储蓄等，而且也可以自主地投资于不动产或股票，确立了以投资股票、房地产为主的理财观念，聘请了一些理财高手，效果十分显著。到1993年，基金总资产达到了2亿多美元，进入到20世纪90年代，基金会更是大胆地投资于世界各主要债券和股票市场，年经营收入保持在1000万美元左右，奖金和运营支出几乎全部来源于股息和红利的收入，基金的资产也达到了22亿克朗。

这就是基金的力量。对于诺贝尔基金来讲，如果没有基金管理者及时地调整思路，没有运用基金的优势苦心经营，那今天的诺贝尔奖是否还能继续，甚至是否还存在都要打一个大大的问号。

诺贝尔基金成功的运作为基金投资树立了典范，我国现阶段的发展更需要基金的强力支持。就目前来讲，金融体系存在的一个重大缺陷，是直接融资与间接融资比例严重失调，企业融资过度依赖于间接融资，致使金融风险高度集中于银行体系，严重威胁着我国的金融安全和经济稳定。解决这一问题的一个重要出路是尽快发展和完善我国的资本市场，而大力发展投资基金则是完善资本市场的重要举措。这是国家战略。

有研究表明：当社会经济的发展进入小康阶段以后，人们的投资领域特别是股权的投资和基金的投资会呈现持续增长的态势。美国、日本和欧洲发达国家约有一半的家庭投资基金，中产阶级投资基金的比例更高。全球第二的富翁就是一家基金公司的“老总”巴菲特，基金所创造的奇迹同其他任何事业一样无比精彩。

随着我国经济的快速发展，居民的金融资产迅速增加，投资理财需求日益增大，急需一些适合企业和广大居民投资理财的工具和渠道。基金投资以“集合投资，专家管理”的模式，丰富市场投资理财工具，使得广大居民无论资金数额大小均可参与投资，并通过专家管理获得较高的投资回报，理所当然地受到了居民的热烈欢迎。这是人民的需要。

“你不理财，财不理你”。普通投资者一般资金规模有限，在众多的投资工具上不可能进行有效的组合。通过投资基金把零星资金汇集成巨额基金，以便参与到各种投资市场，投资者通过基金的分红来享受投资收益。可以说投资基金为小额投资者提供了一条通向各种投资市场的通道，赢得了与其他集团资金一样投资高端市场的权益。这是进步的标志。

基金管理人的投资理论、操作经验、信息资源等优势，是普通的投资者所无法达到的。借用“外脑”帮助投资大众，对多种领域、多种行业、多个品种进行组合投资，既分散投资，又控制风险，还有很好的收益和良好的流动性，这种理想的投资品种又有谁能不为之心动？这是时代的机遇。

但是，基金投资同其他的投资一样，充满了机遇和风险，是一项严谨而细致的活动，特别需要有相应的知识和能力，相应的谋略和胆量。正所谓“知识创造财富”、“知识创造价值”。因此，研究基金的投资策略、运作特点和操作方法等，必将有助于基金投资者的成功投资。



第一章 基金简述 (1)

- 一、基金的定义 (1)
- 二、基金的成长 (1)
- 三、中国基金的曲折历程 (3)
- 四、中国基金业大事记 (4)
- 五、基金的运作程序 (9)
- 六、基金与股票、债券的区别 (11)
- 七、基金的价格 (12)

第二章 基金分类 (13)

- 一、根据证券投资基金的组织形态 (13)
- 二、根据变现方式的不同 (14)
- 三、根据经营目标和投资目标 (16)
- 四、根据投资对象的不同 (17)
- 五、根据筹资和投资地域 (17)
- 六、特殊类型基金 (17)
- 七、根据不同的目标, 基金还有多种分法 (19)

第三章 基金特点 (20)

- 一、基金的共同特点 (20)
- 二、开放式基金的特点 (21)
- 三、交易型开放式指数基金 (ETF) 的特点 (23)
- 四、封闭式基金的特点 (24)
- 五、货币型基金的特点 (24)
- 六、股票型基金的特点 (25)
- 七、债券型基金的特点 (27)
- 八、指数型基金的特点 (30)
- 九、混合型基金的特点 (32)
- 十、保本型基金的特点 (33)

第四章 基金投资 (35)

- 一、投资基金三要素 (35)
- 二、基金开户 (37)
- 三、基金的认购或申购 (38)
- 四、基金赎回 (39)
- 五、基金交易明细查询 (39)
- 六、基金账户挂失 (40)
- 七、基金买卖份额的确认 (40)
- 八、开放式基金暂时无法赎回的特殊情况 (41)
- 九、投资基金收益率的计算 (41)
- 十、获得基金信息的渠道 (41)
- 十一、选择合适的基金购买方式 (42)
- 十二、选择适合自己的基金 (44)
- 十三、基金投资技巧 (1) 追踪基金的“核心资产” (45)
- 十四、基金投资技巧 (2) 关注基金投资中的“细节” (46)
- 十五、基金投资技巧 (3) 定时定额巧投资 (47)
- 十六、基金投资技巧 (4) 基金的转换 (48)
- 十七、基金投资技巧 (5) “伞形基金”的应用 (48)
- 十八、基金投资技巧 (6) 基金的套利 (49)
- 十九、基金投资技巧 (7) 关注价值增长线 (50)
- 二十、基金投资技巧 (8) 选好购买基金的方式 (51)
- 二十一、基金投资技巧 (9) 利用 LOF 基金套利 (51)
- 二十二、基金投资技巧 (10) 正确理解基金净值 (52)
- 二十三、基金投资技巧 (11) 正确对待热点基金 (53)
- 二十四、基金投资技巧 (12) 不同的基金不同的技巧 (54)
- 二十五、基金投资技巧 (13) 讲究基金投资策略 (56)
- 二十六、基金投资技巧 (14) 投资基金的大与小 (59)
- 二十七、基金投资技巧 (15) 选择基金管理公司注重三方面 (60)
- 二十八、基金投资技巧 (16) 投资基金不正确的 19 种心态 (61)

第五章 基金管理 (63)

- 一、建立基金档案 (63)

- 二、衡量基金业绩 (64)
- 三、评价基金投资 (66)
- 四、调整投资组合 (67)
- 五、避免投资误区 (69)
- 六、收获基金成果 (71)

第六章 基金的投资风格 (73)

- 一、股票型开放式基金的投资风格 (73)
 - 华夏成长 (000001) (73)
 - 华夏回报 (002001) (73)
 - 国泰金鹰增长 (020001) (73)
 - 华安创新 (040001) (73)
 - 华安中国 A 股 (040002) (74)
 - 华安宏利股票 (040005) (74)
 - 博时裕富 (050002) (74)
 - 嘉实稳健 (070003) (74)
 - 大成财富 (090006) (75)
 - 易方达 50 (110003) (75)
 - 易方达精选 (110009) (75)
 - 国投瑞银核心企业 (121003) (75)
 - 鹏华中国 50 (160605) (75)
 - 融通深圳 100 (161604) (76)
 - 金鹰小盘 (162102) (76)
 - 银华道琼斯 88 (180003) (76)
 - 南稳贰号 (202002) (76)
 - 金鹰成份 (210001) (77)
 - 宝盈区域增长 (213002) (77)
 - 巨田基础行业 (233001) 的投资风格 (77)
 - 动力组合 (240004) (77)
 - 景顺内需增长 2 号 (260109) (77)
 - 广发聚丰 (270005) (78)
 - 光大红利股票 (360005) (78)

光大新增长 (360006) (78)
上投摩根阿尔法 (377010) (78)
华富优选 (410001) (79)
海富通精选 (510001) (79)
万家180 (519180) (79)
长信金利 (519994) (79)
建信恒久价值 (530001) (79)
富兰国海弹性 (450002) (80)
添富优势 (519008) (80)
汇丰晋信2016 (540001) (80)
东吴嘉禾优势精选 (580001) (80)
180ETF (510180) 的投资风格 (80)
华夏大盘精选 (000011) (81)
国泰金龙精选 (020003) (81)
嘉实成长收益 (070001) (81)
国投瑞银景气行业 (121002) (81)
南方积极配置 (160105) (82)
博时主题精选 (160505) (82)
合丰周期基金 (162202) (83)
泰信先行策略 (290002) (83)
大成沪深300 (519300) (83)
嘉实理财增长 (070002) (84)
大成精选增值 (090004) (84)
易方达策略成长 (110002) (84)
易方达积极成长 (110005) (84)
中欧新趋势 (166001) (84)

二、混合型开放式基金的投资风格 (85)

华夏回报二号 (002021) (85)
宝盈策略增长 (213003) (85)
国泰混合 (020008) (85)
嘉实服务增值行业 (070006) (86)
大成蓝筹稳健 (090003) (86)

易方达平稳增长 (110001) (86)
银泰理财分红 (150103) (86)
南方避险 (202201) (86)
景顺长城动力 (260103) (87)
申万巴黎精选 (310308) (87)
上投摩根双息 (373010) (87)
长盛动态精选 (510081) (87)
信诚四季红 (550001) (87)
华夏平稳增长 (521029) (88)
交银稳健 (519690) (88)
国泰金马 (020005) (88)
金象保本增值 (020006) (88)
荷银风险预算 (162205) (88)
新世纪优选 (519087) (88)
中国优势 (375010) (89)
浦安保本 (070007) (89)
嘉实策略增长 (070011) (89)

三、货币型开放式基金的投资风格 (90)

国泰货币 (002007) (90)
华银货币市场 A (180008) (90)
南方现金增利 (202301) (90)
广发货币 (270004) (90)
建信货币 (530002) (91)
华安现金富利 (040003) (91)
嘉实货币 (070008) (91)
长盛货币 (080011) (92)
银河银富 (150005) (92)
融通易支付货币 (161608) (92)

四、债券型开放式基金的投资风格 (92)

华夏债券 AB (001001) (92)
易方达收益 (110007) (93)
南方宝元债券 (202101) (93)

- 中信稳定双利 (288102) (93)
- 诺安债券 (320004) (93)
- 友邦短债 (519519) (93)
- 宝康债券基金 (240003) (94)
- 长盛债券基金 (510080) (94)
- 国泰金龙债券 (020002) (94)
- 嘉实理财债券 (070005) (94)

第七章 海外基金 (95)

- 一、基金奇人的境界 (95)
- 二、基金三杰 (96)
- 三、索罗斯与量子基金 (98)
- 四、美国基金 (104)

第八章 QFII 简介 (109)

- 一、QFII 的含义 (109)
- 二、我国 QFII 的特点 (110)
- 三、QFII 投资风格 (113)

附录:

- 中华人民共和国证券投资基金法 (116)
- 证券投资基金运作管理办法 (135)
- 全部基金关联一览 (144)
- 开放式基金费率一览表 (159)
- 2006 年全部开放基金数据排名 (172)
- 2006 年股票型基金数据排名 (180)
- 2006 年普通债券型基金数据排名 (184)

后记 (185)



第一章

基金简述

一、基金的定义

在英语中，基金的英文单词是 mutual fund，mutual 意为联合，fund 意为控制。是指通过联合的方式，把许多人的资金集中起来进行专业化的投资活动，以谋取利益。简而言之，基金就是集合委托人的资金，按照相应的法律法规、由基金托管人（例如银行）托管，由专业的基金管理公司，代表委托人的利益进行有组织、有预谋、有目的的投资组合。

对于个人投资者而言，倘若有 5 万元打算用于投资，但其数额不足以买入一系列不同类型的股票和债券，或者根本没有时间和精力去挑选股票和债券，购买基金是不错的选择。例如，申购某只开放式基金，申购人就成为该基金的持有人，上述 5 万元扣除申购费后折算成一定份额的基金单位。所有持有人的投资一起构成该基金的资产，基金管理公司的专业团队运用基金资产购买股票、债券等，形成基金的投资组合，进行有效地投资活动，所取得的利润，再按份额进行分配。

二、基金的成长

追随基金的成长，必然要追溯基金的历史。18 世纪末 19 世纪初英国成功的产业革命，催生了一大批工商企业家，大量的资金为追逐高额利润而游荡于国家或地区之间。1868 年由英国政府出面组建了海外和殖民地政府信托组织，公开向社会发放受益凭证，开创了投资基金的伟大事业，它被公认为是最早的基金机构，投资总额为 48 万英镑。

1873 年，苏格兰人罗伯特·富莱明创立了“苏格兰美洲信托”，订立信托合约，采取合作方式经营，发行“受益凭证”3000 单位，每一单位 100



基金宝典——基金投资指南

英镑，被迅速抢购一空。由此，罗伯特·富莱明被认为是投资信托的先驱者。到 1890 年，英国的投资信托基金已达 101 家，以外国债券为主要投资对象，其追求赢利与安全并重的经营特征已经显露出来。

1899 年，英国出台了“公司法”，投资信托基金也依法脱离原来的契约形态而发展成为股份有限公司的形态，但都是一些封闭型基金。

1924 年，哈佛大学有 200 名教授共同出资 5 万美元组成了“马萨诸塞投资信托基金”，投资者可以按基金净资产随时购买或赎回基金份额。这一看似简单的行为，开创了一项新纪元，世界上第一只开放式基金诞生了。

自此以后，基金的家族不断壮大，成为资本市场上不可缺少的有生力量。1940 年，美国有开放式基金 68 家，账户 30 万个，总资产 4.48 亿美元；1991 年开放式基金总数达到 4000 个，总资产达到 3 万亿元；1999 年，美国的共同基金达到 7791 家，总资产 6.8 万亿美元；进入 21 世纪以后，开放式基金发展更快，向着更高、更快、更新的程度上发展。2005 年，美国基金的资产规模达到创历史纪录的 8.9 万亿美元的水平，较 2004 年年底的 8.1 万亿美元增长了 10%。

美国基金的典范被大多数国家采用。在英国，基金分为投资信托和单位信托两大类，其中单位信托由单位信托公司经营，属于契约基金，是一种开放式基金，主要由金融机构如银行、保险公司和投资集团等来进行管理，目前单位信托公司数量达 1700 家，管理资产超过 1260 亿英镑，是英国证券基金的主流。

德国按投资对象不同主要分为两种：一种主要是参与有价证券市场交易的开放式基金；另一种则是以投资房地产为主的半开放式基金。到 2000 年，德国的开放式基金总数达到 6600 家，总值达到 8880 亿美元。德国的基金主要依托银行运作，几家大银行管理着基金市场 90% 以上的份额，与德国全能制银行（混业经营）相关，最大的基金销售网络也在银行。加拿大基金业的发展十分迅速，1951 年只有 2 万投资者，总额 5700 万美元，1960 年总额达到 5.4 亿美元，1992 年增加到 700 亿美元，基金的品种达到 600 多个。

在亚洲，基金发展最早的是日本，20 世纪 30 年代基金已经出现在日本，1959 年基金业务从证券公司分离出来，四大投资信托公司由此诞生，80 年代日本经济崩溃，导致了 1994 年投资基金制度改革，日本约有基金管理公司 44 家，资产 45 万亿日元。20 世纪五六十年代，新加坡、马来西



第一章 基金简述

亚、韩国、中国香港等建立了为数众多的基金。七八十年代泰国及中国台湾地区的基金逐步发展起来。

伴随着基金规模的扩大，其品种和投资领域也在不断扩大。最初的开放式基金投资品种主要是股票，后来发展到债券、期货、融资等，当然，投资目标的不同，投资的方向、性质以及所承担的风险程度都有所不同。近 20 年来，推出的货币市场基金、国际基金、指数基金，近来推出的系列基金如伞形基金等，都深受投资者的欢迎。以美国的基金为例，开放式基金投资股票约占 60%，市场基金占 23%，债券基金占 12%，混合基金占 6% 左右。

“金融是现代经济的核心”。可以预料，全球经济的增长、财富的增加、资本的聚集，必将促进基金的进一步的成长。

三、中国基金的曲折历程

说起我国的基金发展，还得从 1997 年以前的“老基金”谈起。1991 年 10 月，基金规模达 1000 万元的“武汉证券投资基金”和 8000 万元的“深圳南山风险投资基金”的正式成立，标志着我国基金的诞生。1992 年和 1993 年我国基金业的发展出现了一个小小的高潮，仅 1992 年一年经各级批准的投资基金达到了 37 家，规模为 22 亿元，1994 年后，基金停滞不前，1997 年年底，共有基金 78 只，基金资产 85 亿元。这就是所谓的“老基金”。

“老基金”正因为它“老”，才有许多不规范的地方，从规模来说，最大的天骥基金净资产为 5.81 亿元，最小的武汉基金只有 1000 万元，平均规模为 8000 万元，这样的规模让经理人来很好地分散投资风险，显然不大可能做到，事实上，后来的实践也证明了“老基金”的命运确实难卜。从二级市场来说，把基金当成股票炒作，市场主力打着“价值发现”的幌子，净资产 1 元左右的基金，被人为地炒到 6 元左右，并赋予无穷的想象，让炒作者大获全胜，后来基金的价格当然回归价值，跌到净资产附近，让不少投资者成为套在高位的孤独一族。

1997 年，在中国的基金历史上是值得记录的一笔。证监会颁布了《证券投资基金管理暂行办法》，对基金的运作做了一些硬性的规定，特别是“两个 10%”的标准，即 1 个基金持有 1 家上市公司的股票不得超过该基金的资产净值的 10%，同一基金管理人管理的全部基金持有 1 家公司发行



基金宝典——基金投资指南

的证券不得超过该证券的 10% 等，对规范基金的操作起到一定的作用。从此，基金的运作有法可依。1998 年以后，逐步推出了基金开元、基金金泰、基金同盛等，到 2001 年，共有 14 家基金管理公司掌管着 48 只“新基金”，规模最小的为 5 亿，最大的则为 30 亿元，资产规模为 670 亿元。但是，同在二级市场的操作上与原来的“老基金”一样，在 1999 年的大行情中，“新基金”也被恶炒，典型的“湘证基金”上市日即被炒到 10 元，可净资产才 1 元，当然，高高在上的多是散户投资人，历史再次重演。

在开放式基金刚刚诞生时，受到了一场严峻的考验，随着 2000 年中期的市场大调整，开放基金惨淡经营，基金净值大打折扣，形象受到严重损害，在 2003 年中期遇到了大量赎回。2004~2005 年市场继续下跌，基金也在劫难逃，不少基金发生巨额亏损，跌到净值以下，许多基金经理人面对投资者的不少质疑。

随着股权分置改革的进行，中国证券市场迎来了一轮大牛市，2006 年 12 月 7 日，全球投资基金发展史上的一个纪录宣告诞生：在一个发行日内，嘉实策略增长募集 419 亿元。

“这是单日募集金额的全球最高纪录。”一位基金界人士说。

中国基金业史上规模最大的基金一夜之间募集完成，同时也把嘉实基金送上了基金业“第一大”宝座。迎来了基金发行史上的辉煌期，我们甚至可以预期，中国基金业未来的发展不可限量，基金未来非常美好。

四、中国基金业大事记

1997 年

1997 年 11 月 14 日，国务院批准发布了《证券投资基金管理暂行办法》，为中国证券投资基金业的规范发展奠定了法律基础。

1997 年 12 月 12 日，中国证监会发布《关于申请设立基金管理公司有关问题的通知》、《关于申请设立证券投资基金有关问题的通知》，规定申请设立基金管理公司、证券投资基金的程序、申报材料的内容及格式。

证监会基金监管部自 1997 年 10 月开始运作。

1998 年

1998 年 2 月 24 日，第一家证券投资基金托管银行——中国工商银行

撷取基金一束花



第一章 基金简述

的基金托管部成立。

1998年3月3日，南方基金管理公司成立，发起并设立国内第一只封闭式基金——基金开元。随后，我国首批成立了华夏、华安、国泰和博时四家基金管理公司。

1998年3月23日至4月7日，《证券投资基金管理暂行办法》公布后的第一批证券投资基金——基金金泰、基金开元分别在深、沪证券交易所上网发行与挂牌交易。

1998年9月证监会基金监管部正式成立，下设四个处，即综合处、审核处、监管一处和监管二处。

1999年

1999年8月27日，中国证监会转发中国人民银行《基金管理公司进入银行同业市场管理规定》。随后，人民银行下发通知，允许10家基金管理公司进入银行间市场。

1999年12月29日，证监会颁布《证券投资基金行业公约》。

2000年

2000年6月18日，中国证监会举办首届基金从业资格考试。

2000年10月12日，证监会颁布《开放式证券投资基金试点办法》。

2001年

2001年4月24日，财政部、国家税务总局联合发出通知，规定对投资者购买中国证监会批准设立的封闭式证券投资基金免收印花税及对基金管理人免收营业税。

2001年6月15日，中国证监会发布《关于申请设立基金管理公司若干问题的通知》，首次引入“好人举手”制度，将基金管理公司申请设立发起人的范围扩大。

2001年8月28日，中国证券业协会基金公会成立。

2001年9月21日，中国证监会批准发行的首只开放式基金——华安创新正式设立，首次募集目标为50亿份基金单位。

2001年12月22日，中国证监会公布《境外机构参股、参与发起设立基金管理公司暂行规定》（征求意见稿），中外合作基金管理公司进入实质性的启动阶段。

2002年

2002年6月1日，中国证监会颁布《外资参股基金管理公司设立规则》，



基金宝典——基金投资指南

该规则自 2002 年 7 月 1 日起实施。

2002 年 8 月 23 日，起草工作历时 3 年之久的证券投资基金法草案首次提交全国人大常委会审议。

2002 年 10 月 16 日，国安基金管理公司成为首家获准筹建中外合资基金，随后有华宝兴业基金等四家合资管理公司获准筹建。

2002 年 11 月 27 日，中国证券登记结算公司发布《开放式基金结算备付金管理暂行办法》、《开放式基金结算保证金管理暂行办法》。

2002 年 12 月 3 日，中国证监会发布《证券投资基金管理公司内部风险控制指导意见》。

2002 年 12 月 9 日，中国证券业协会证券投资基金业委员会在深圳成立。

2002 年 12 月 19 日，全国社保基金理事会选定南方、博时、华夏、鹏华、长盛、嘉实六家基金公司首批获得社保基金管理资格。

2003 年

2003 年 3 月 3 日，因清理最后一只“老基金”而设立的基金管理公司巨田基金管理有限公司获得开业批复。

2003 年 4 月 28 日，第一只中外合资基金管理公司管理的基金、第一只系列基金招商安泰系列基金正式成立，规模逾 45 亿。

2003 年 9 月 22 日，《人民日报》发表中国证监会主席尚福林署名文章《大力发展证券投资基金 培育证券市场中坚力量》。

2003 年 10 月 28 日，在十届全国人大五次会议上，《中华人民共和国证券投资基金法》通过。

2004 年

2004 年 3 月，海富通收益增长与中信经典配置首发规模双双超过 100 亿，掀起了基金发行新高潮。到 2004 年 4 月，证券投资基金总规模首次超过了 2000 亿。

2004 年 6 月 1 日，《中华人民共和国证券投资基金法》正式施行。

2005 年

2005 年，基金业资产突破 5000 亿，业绩难尽人意。

2005 年 12 月 2 日，第四届中国证券投资基金国际论坛透露，中国基金业管理资产规模已突破 5000 亿元。经过 8 年的发展，迄今为止内地已有