

图书基本信息

书名：《中国证券投资基金年鉴·2009（上、下）》

13位ISBN编号：9787501794454

10位ISBN编号：7501794456

出版时间：2009-11

出版社：中国经济出版社

页数：906

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

前言

《中国证券投资基金年鉴》自2003年创刊，至今已连续编辑出版了六卷，记录了中国基金业发展前行的历史轨迹，也反映了中国基金业在不同年份所体现的不同问题。2008年，是国家遭受南方雪冻、四川地震等自然灾害重创的一年，也是国家遭受世界金融危机波及，致使中国金融证券市场进行剧烈调整的一年。中国的上证指数从上年末的5,521.49点，骤降到2008年末的1,911.79点；总市值由上年末的32万多亿元，骤降到2008年末的不足13万亿元，基金资产规模随之也从3.28万亿元下降到1.94万亿元。基金行业这一“过山车”的走势，在本卷《年鉴》中有较为突出的体现，这不仅给基金投资者上了一堂“投资有风险”的生动教育课，而且也使基金生态环境发生变化并引发新一轮推动基金市场化发展以及修改《证券投资基金法》的诉求和讨论。中国基金业至今已经历了11个年头曲折起伏的发展路程，取得了举世公认的辉煌成就。但是应该看到，涉及投资者利益保护的问题，却始终难以使人释怀：比如“老鼠仓”问题，基金管理人一味追求资产规模扩张，而不是或者主要不是为基金投资者努力履行承诺和提升基金业绩问题等。究其原因，是现行的基金法律法规和监管对于投资者利益的保护，仍显得软弱无力。本人深切关注基金投资者这一弱势群体的执着和无奈，并在不同的场合和地方，表达了自己的意见和看法，希望业界能进一步推动基金组织、体制和机制的改革，增强保护投资者利益意识和力度，使基金市场真正成为令人信赖的增加居民财产性收益的良好平台，而不是恰恰相反的一种情况出现。这些意见中突出的几点是：一、赞同对现行基金法进行修改。现行的《证券投资基金法》，整体来说是一部相当成功的法律，为中国证券投资基金业的迅速发展和壮大提供了法律层面的极大支撑，做出了难以替代的贡献。但是毋庸置疑，限于当时的社会历史环境，现行的基金法在其立法的指导思想上，似乎特别重视了对于金融风险的防范，而对于基金业发展空间的拓展，特别是对于投资者权益的保护，却似乎关注不够。致使有些条文的规定存在着瑕疵，不适当的约束和限制偏多，难以满足市场对于基金管理体制、市场进入、组织形式、运作方式、人才激励机制等多层次、多元化以及市场公平、公正的诉求和需要。

内容概要

《中国证券投资基金年鉴(2009总第7卷)(套装上下册)》由国务院发展研究中心金融研究所主办，是中国首部系统、全面记录中国证券投资基金行业创新与发展进程的大型史料性工具书。本卷《年鉴》系总第七卷，为充分体现2008年中国基金行业发展的特点，《年鉴》对部分篇目进行了调整与充实，全书整体分为五个部分及附录，包括：第一部分（特载）、第二部分（市场发展综述）、第三部分（综合数据统计）、第四部分（政策与法规）、第五部分（基金市场体系）和附录，本卷《年鉴》分为上、下两册。

《年鉴》相关数据依据我国证券投资基金公开披露的信息加以汇整，包括2008年基金年报、中报、四个季度的基金投资组合报告及基金业各主体单位公开的网站等，并经各编委单位相关领导审核；部分内容主要参考了相关单位及媒体对外公开的信息，包括中国证券监督管理委员会、中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》等，图片部分来源于中国证券业协会，其他由相关基金公司、托管银行及相关媒体单位提供。

书籍目录

序言上册下册第一部分 特载第二部分 市场发展综述第三部分 综合数据统计第四部分 政策与法规第五部分 基金市场体系附录编委风采

章节摘录

插图：二、我国基金业将迎来产品创新和产品结构调整多元化、个性化和国际化的新阶段我国基金业在短短十年的发展中，已建立了发达国家通过百余年时间才建立的基本基金产品线。但是随着投资人日益成熟和投资的多元化，他们需要风格明确的产品去满足个性化的需求。目前，我国的基金产品很多还带有发展初期的特点，比较粗放或不够精细。而一些专户理财产品却因其精细化服务而得到社会和投资者认可，因此，许多基金管理公司把私募型业务当作是基金公司周期波动中的业务转型的突破口。专户理财、企业年金、尚在酝酿的一对多将会极大地推动基金产品的创新，投资方向也将大大拓宽，如REITS、股权投资、PE等另类投资将会不断浮出水面。而与此同时，传统公募基金也正在重建投资者信心，进行产品创新和拓展投资渠道。可以说在不久的将来，我国基金业将会迎来产品创新和结构调整多元化、个性化的新阶段。同时，不断加快的国际化进程也是促进我国基金业发展的又一有效途径。我国基金业的发展从一开始就借鉴成熟市场经验，从基金的产品设计、基金管理公司治理结构和基金的运作流程等都是按照国际化的标准建立的。随着基金业的不断发展与成熟，中国基金业国际化进程会进一步加快。一方面，我们需要“引进来”。另一方面，我们更需要很好地“走出去”。世界各国和地区经济发展周期及股市环境各不相同，投资机会也层出不穷，全球化投资可以分享世界各国的地区经济及资本市场的成长机遇，因此，我们也需要寻找“价值洼地”。不难预见，未来几年，国际化投资将成为中国基金业最活跃的发展领域。

三、我国基金业要不断夯实以“受托人义务文化”为核心的行业发展价值理念回首基金业的成长历程和展望基金业未来的发展前景，我们必须时刻牢记以“受托人义务文化”为核心的行业基础。基金业的持续稳健发展有赖于广大投资者的信任和参与。过去十年的经验已充分证明，把基金持有人合法权益放在首位、正确处理持有人利益与行业自身利益的关系是基金行业发展的关键所在。为此，我提出4点建议：一是要加强投资者教育。当前，我国开放式基金是主流，基金投资者申购、赎回行为直接影响着基金管理公司的生存与发展。据协会TA数据统计表明，88%的基金投资者持有基金时间为2年，可以看出，绝大多数基金投资者是在2006 - 2007年的股票市场上扬时进入基金市场的。这说明基金投资者的迅速扩容是在财富效应下催生的，其基础并不牢固。因此，在当前形势下如何赢得投资者的信任，如何切实保护好投资者利益，如何保持基金管理公司的持续发展，有赖于投资者教育的不断深入，积极引导投资人培育理性投资和长期投资理念，并根据自身风险承受能力选择合适的产品。

编辑推荐

《中国证券投资基金年鉴(2009总第7卷)(套装上下册)》是由中国经济出版社出版的。

精彩短评

1、整体分析 按行业分析 按地区分析 新发与政策

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com