



艾凯咨询  
ICAN Consulting

# 2006年中国证券基金行业市场分 析及发展趋势研究报告

## 一、调研说明

《2006年中国证券基金行业市场分析及发展趋势研究报告》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/45432.html>

报告价格：纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话：400-700-0142 010-80392465

电子邮箱：[sales@icandata.com](mailto:sales@icandata.com)

联系人：刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、摘要、目录、图表

### 前言

本报告意在为有意投资证券投资基金行业的投资商及证券投资基金行业企业的发展战略提供服务，报告对国内、国际证券投资基金行业的发展情况做了深入的分析，从证券投资基金的产品类型特点，行业发展影响因素及证券投资基金的市场需求方面做了细致的分析。本报告观点仅供参考。

本报告共有70页，约4.5万字，其中有表17个，图9个。本报告于2006年6月初完成。报告共有九章，共分三部分。其中第一部分为第一、二章，对国际、国内证券投资基金行业的发展情况做了概括的分析，同时分析了加快证券投资基金发展的相关措施；第二部分为第三章至第六章，分析了证券投资基金主要的产品类型及产品特点，对证券投资基金行业的组织机构及行业发展的影响因素进行了深入的分析，对证券投资基金行业的市场供需情况做了分析；第三部分为第七至第九章，分析了对证券投资基金行业的成本效益进行，对重点的证券投资基金的企业的发展情况做了细致的分析。通过以上分析，得出本行业的相关投资问题，并提出了本报告的观点。

本报告所持有的一些观点：

• 证券投资基金起源于英国，盛行于美国，二战以后，遍布日本、香港、德国、法国等众多国家和地区，目前已成为发达国家和地区最受欢迎和发展迅速的一种金融商品；

• 基金业是我国金融业的重要组成部分之一，它更是促进我国资本市场向前不断发展的中坚力量。针对我国金融业整体发展、资本市场以及基金行业本身的相关政策都将对引导我国基金业的发展起到相当重要的作用；

• 06年一季度，证券公司、基金公司、保险公司三类机构累计融入资金额高达8836亿元，同比增加2.3倍。其中，保险公司对于证券投资基金的投资总额达到1134亿元，较去年底增加35亿元，投资总规模首次突破1100亿元大关，较去年同期增长1.42倍。机构尤其是保险资金的大举入市显示了机构投资者信心的恢复；

• 在宏观经济减速预期下，股市虽然不会有整体走牛的趋势，但考虑到人民币升值预

期、制度变革、估值水平支撑等因素，2006年股市总体应该偏暖。人民币升值进程有利于继续吸引资本流入，从而对A股市场形成利好。

前言 1

目录 2

表目录 6

图目录 7

第一章 国际证券投资基金行业发展概况 8

第一节 全球证券投资基金发展历程 8

第二节 证券投资基金在各国的发展 9

（一）证券投资基金起源于英国 9

（二）证券投资基金盛行于美国 10

（三）证券投资基金在亚洲国家的发展 10

第二章 我国证券投资基金行业概述 12

第一节 我国证券投资基金业发展历程 12

第二节 我国证券投资基金的发展现状 13

第三节 加快发展证券投资基金的措施 13

（一）要尽快拓展基金管理公司受托资产管理业务 13

（二）基金管理公司要在养老保障体系的建立和完善过程中发挥更大的作用 14

（三）相关部门要继续大力支持基金业的发展 14

（四）证监会要进一步依法加强监管 15

第三章 证券投资基金主要类型及产品特点简析 16

第一节 不同证券投资基金类型分析 16

（一）开放式基金与封闭式基金 16

（二）公司型基金和契约型基金 17

（三）私募基金和公募基金 18

（四）离岸基金和在岸基金 19

(五) 成长型基金、收益型基金、平衡型基金和指数型基金	19
(六) 股票基金、债券基金、货币市场基金和其他证券投资基金	21
第二节 国内外主要证券投资基金产品特点简析	22
(一) 交易所交易基金 (Exchange Traded Funds)	22
(二) 基金份额 (Share Classes)	22
(三) 组合投资计划	23
(四) 伞形基金	23
(五) 上市型开放式基金(Listed Open-Ended Fund)	23
第三节 证券投资基金的发行方式	24
第四章 我国证券投资基金行业的组织结构分析	26
第一节 证券投资基金管理人	26
(一) 证券投资基金管理公司的发起设立	26
(二) 我国目前证券投资基金管理公司简况	29
第二节 证券投资基金托管人	30
(一) 基金托管人的资格	30
(二) 基金托管人的职责	30
(三) 基金托管费	31
(四) 目前我国基金托管人简况	31
第三节 基金持有人	32
(一) 基金持有人的权利和义务	32
(二) 基金持有人大会	33
第四节 基金服务机构	33
(一) 基金代销机构	33
(二) 开放式基金的注册登记机构	34
(三) 基金评级机构	35
(四) 其他基金服务机构	35
第五章 证券投资基金行业发展影响因素分析	36
第一节 政策影响因素	36
(一) 税收优惠政策将切实促进基金业的发展	36
(二) 我国基金行业将逐步加大对外开放力度	37

第二节 经济因素	38
第三节 法律因素	38
第四节 证券市场的整体发展	40
第五节 其他影响因素分析	41
(一) 投资者信心是直接影响基金需求的关键因素	41
(二) 居民的储蓄投资偏好影响基金投资	41
(三) 不断的金融创新	41
(四) 基金销售渠道与服务	42
第六章 我国证券投资基金行业市场供需分析	43
第一节 我国证券投资基金市场需求分析	43
(一) 个人投资者的需求潜力巨大	43
(二) 保险机构对证券投资基金也有较大的潜在需求	45
(三) 养老基金的建立和不断膨胀也将成为我国证券投资基金远期的重大需求	48
第二节 我国证券投资基金市场供给状况分析	51
(一) 我国证券投资基金供给总量甚小, 长期扩容潜力巨大	51
(二) 目前我国开放式基金总供应量偏小	53
(三) 我国债券基金资产所占比重较小	53
第七章 证券投资基金管理公司经营的效益分析	55
第一节 证券投资基金管理公司经营的主要成本简析	55
第二节 证券投资基金管理公司经营收益简析	56
第三节 企业发展分析	58
(一) 长盛基金管理有限公司	58
(二) 汉兴证券投资基金	59
(三) 易方达基金管理有限公司	60
(四) 银华基金管理有限公司	61
第八章 我国证券投资基金业的发展前景	63
第一节 证券投资基金业的发展前景	63
第二节 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望	63

## 第九章 我国证券投资基金业的投资分析 65

### 第一节 投资机会分析 65

- (一) 政策支持证券投资基金业的稳定发展 65
- (二) 庞大的潜在市场需求为我国证券投资基金业的发展提供了无限契机 65
- (三) 我国证券投资基金业的资金进入门槛相对较低 65
- (四) “11”原则为机构投资者进入我国证券投资基金业提供了捷径 66

### 第二节 投资风险分析 66

- (一) 证券市场投资的系统性风险 66
- (二) 证券投资基金行业内的竞争性风险 67
- (三) 证券投资基金产品与其他金融产品竞争的风险 67

### 第三节 投资建议 68

## 表目录

- 表2-1 2003-2005年证券投资基金情况 13
- 表3-1我国封闭式基金按追求收益情况不同的分类情况一览 20
- 表4-1基金管理公司相关情况一览 29
- 表4-2托管银行托管基金数目表 31
- 表6-1 1991-2005年城乡居民家庭人均可支配收入(纯收入)发展趋势表 43
- 表6-2 2004、2005年末主要保险资金运用余额及占比情况 46
- 表6-3 美国退休养老金市场一览表 48
- 表6-4不同类型的IRA中共同基金的资产及所占比例 49
- 表6-5不同的定额缴付式养老金计划中的共同基金资产 49
- 表6-6 我国各基金管理公司所管理的封闭式和开放式基金情况概览 51
- 表6-7证券投资基金相对发达国家(或地区)的基金发展情况 52
- 表6-8全球各主要股票市场市值规模与证券投资基金规模对比 52
- 表6-9 20世纪末、21世纪初证券投资基金发达国家各类基金资产的大致比重 54
- 表7-1 基金汉兴财务指标概况 59
- 表7-2 易方达基金管理公司旗下基金 61
- 表7-3 06年一季度天华证券投资基金主要财务指标 62
- 表9-1我国主要金融机构注册资本金对比表 65

## 图目录

图4-1证券投资基金行业的组织结构	25
图6-1 1990-2005年我国居民储蓄存款增长变化	42
图6-2 保险公司持有各封闭式基金的比例（按基金内格分类）	44
图6-3 2000 - 2005年全国保险公司总资产及证券投资基金投资总额变化趋势图	44
图6-4社会保险基金和社会保障基金一览表	49
图6-5 21世纪初美国、英国、台湾和中国大陆封闭式基金及开放式基金资产比例构成	52
图7-1证券投资基金管理公司主要收益曲线图	56
图7-2长盛基金管理有限公司股权构成	57
图7-3 银行基金管理有限公司股权构成	60

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/45432.html>

### 三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法
- 7、预测研究方法

### 四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；



行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；  
各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；  
行业资深专家公开发表的观点；  
对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；  
中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>  
中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>  
中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>  
中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>  
中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>  
中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>  
世界贸易组织 <https://www.wto.org>  
联合国统计司 <http://unstats.un.org>  
联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

## 五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（[www.icandata.com](http://www.icandata.com)）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业专业提供投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

### 研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

### 我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景;  
数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴;  
服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;  
良好声誉 广泛知名度、满意度, 众多新老客户。