

《基金大势2007基金发展报告暨投资方向》连载（一）PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/222/2021_2022__E3_80_8A_E5_9F_BA_E9_87_91_E5_c33_222515.htm 《基金大势。2007基金发展报告暨投资方向》出品：商界传媒。《中国商业评论》总编辑：刘旗辉 副总编辑：赵建元 李彬 执行主编：周攀峰 副主编：赵代波 胡浩 责任编辑：王欢 龙莹 编辑：周云成 王孟龙 肖三匝 陈建光 陈力 姚伟 方轶鸥 张山斯 中国基金市场发展报告课题组 课题主持人：巴曙松 研究员，国务院发展研究中心金融研究所副所长、博士生导师、中国证监会基金评议专家委员会委员、劳动和社会保障部企业年金资格评审委员 课题协调人 陈华良 中国（海南）改革发展研究院金融研究中心 王超 中央财经大学金融学院 课题组成员 张利国 中央财经大学金融学院 戴鑫 中央财经大学金融学院 谭迎庆 中央财经大学金融学院 矫静 上海财经大学金融学院 邱荣辉 上海财经大学金融学院 朱元倩 中国科技大学管理学院 姜亚楠 中央财经大学金融学院 徐陈 中央财经大学金融学院 韩丽 中央财经大学金融学院 董静 中央财经大学金融学院 刘敏 广发基金管理有限公司机构理财部 张旗 中国证监会基金监管部 王劲松 中国（海南）改革发展研究院 王天赐 中国银行海南东方支行行长 金才玖 三峡财务公司总经理 郭云钊 中国高新集团副总经理 徐盛发 北京航港金控公司副总经理 徐会军 大连正源房地产开发公司总经理 林文杰 华中科技大学经济学院 袁平 华中科技大学经济学院 麻志华 中国科技大学管理科学与工程系

快速成长的基金需要我们静下来，让思想赶上我们 据记载，有一个世界著名的高峰附近有一个部落十分善于负重与登山

，登山者往往雇佣他们提供协助。为登山者提供服务的部落的人很敬业，工作很努力，承担了绝大部分登山者的负担，还走的很快，但是他们有一个奇怪的习惯，就是快速行走几天之后，一定要静下来休息一天。这个古老的、善于登山的部落代代相传的生存智慧是：为了让艰难的登山能够持续，在快速的登山之后，需要静下来，思考，休整，让灵魂和思想赶上我们。中国证券市场发展的推进难度可比登山，中国基金业的快速发展也可比快速的攀登。为了让我们的快速发展可以持续，我们需要静下来，休整，思考，让思想赶上我们在快速的奔走中，前行的往往只是躯壳，而持续的发展更需要的是灵魂和思想。中国基金业的发展与变化确实也太快了。前几年还饱受指责的基金行业，在2006年一跃成为市场的主导性的机构投资者，多只基金的业绩即使在全球的股票型基金排名中，也依然是名列前茅的。整个证券市场何尝也不是这样：年初还在忧心忡忡的争论"再见千点"，年尾却在为了股指创新高而兴高采烈。原来最为困难的基金销售，已经开始变成"认购踊跃，不得不提前结束认购"。迅猛的变化，更需要冷静的分析与独立的观察。基金，这个已经是中国证券市场上最大的机构投资者群体，这个被广大中小投资者日益认同并被寄予厚望的投资工具，这个被现代金融视为可能会替代商业银行体系的更有竞争力的金融产品，在快速的成长之后，更需要一个冷静的分析与前瞻。以著名金融学家、国务院发展研究中心金融研究所副所长、博士生导师、中国证监会基金评议专家委员会委员巴曙松研究员带领的基金行业研究团队，一直把跟踪研究中国基金行业的发展作为重要的研究任务与目标之一。我们希望自己成为快速奔走之后的

基金行业中的思考者与总结者，并且在业界的支持下进行了持续的努力。金融市场上最为难以抗拒的力量之一，是趋势，我们在趋势中，我们既受到趋势的影响，也在参与形成趋势。在金融市场的趋势大潮下，我们试图多一点思考，一点记录。我们2007年推出的《基金大势。2007基金发展报告暨投资方向》，关注整个金融资产结构调整的大趋势，我们注重把基金业的发展趋势融入到中国金融体系重构和理财市场启动这一大的宏观背景之中，试图从资产管理行业在居民财富快速增长进程中的发展和变迁这样一个宏观视角来分析中国的基金行业，目前中国基金业已经站在了快速起飞的跑道上，2006年居民认购基金的火爆场面已经体现了中国居民财富分流效应强大的爆发力，如何在财富增长、人口红利、货币升值等的多重推力下飞的更高、更远、更平稳则是目前基金业内人士所始终关注的，本报告积极借鉴海外基金行业发展的经验和新趋势，从基金公司发展战略的转型、专业投资能力的增强、未来业务多元化的拓展、公司品牌价值的提升、内部风险管理和控制的加强、基金营销模式的创新、投资者教育的深入和普及以及对行业监管政策走向等方面为中国的基金业提供建议。我们希望这是中国基金业在快速奔走之后，众多有益的思考中的一种：让基金业的思考也赶上基金业本身的发展，以便让基金业的发展更可持续。我们期望，我们的2007年报告能够有助于监管部门和主管机构更为深入地把握这个行业的趋势与动向，继续有效推动这个行业的发展。我们期望，我们的2007年报告能够帮助基金行业的同仁关注我们自己所在的这个生机勃勃的行业，明确肩上的责任和重托。我们期望，我们的2007年报告能够帮助基金研究人

员和机构管理人员在继续从事自身对基金的关注与研究的同时，也分享我们对于这个行业的理解与期望。我们期望，我们的2007年报告能够有助于市场投资者，特别是在快速增长的2006年进入基金市场的投资者以理性平和的心态对待中国正在快速成长、但是还不是十分成熟的基金行业，共同推动中国基金业的成长。对于中国基金业的研究，角度有差异，结论有对错，水准有参差，但是，我们对中国基金业的关注，对中国基金业的期望，始终如一：2005年时是如此，2006年也继续是如此，2007年也必然会依然如此。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