



一、英国基金业发展历程 39 二、诚信是英国基金业市场发展的根本 40  
三、英国对冲基金业发展分析 42 四、2012年英国基金业市场发展分析 44  
五、2013年英国基金业发展规模 45 六、2014年英国对冲基金发展动态 45 第四节 日本基金业 46  
一、日本基金业发展状况 46 二、日本基金业的改革之路 46 三、日本基金业的启示 50  
四、2013年日本股票型基金净资产情况 51 五、2014年日本养老基金发展分析 52 第三章  
我国基金行业发展分析 53 第一节 2014年中国基金行业发展分析 53 一、2014年基金行业发展情况 53  
二、2014年基金行业整体运行情况 60 三、2014年基金行业发展情况 69 第三节  
2014年基金公司绩效分析 90 一、2014年基金公司的权益类产品管理能力 90  
二、2014年基金公司的固定收益类产品管理能力 92 三、2014年基金公司的综合资产管理能力 93  
四、2014年基金公司的业绩发展分析 95 第四节 基金业发展面临的挑战与策略 106  
一、我国基金行业存在四大隐患 106 二、国内基金行业亟待解决三大问题 109  
三、中国基金治理面临的矛盾与挑战 111 四、我国基金业未来发展的专业细化之路分析 112  
五、基金公司运作应实现标准国际化和人才本土化 113 第二部分 基金细分及相关行业分析  
第四章 行业细分市场发展分析 115 第一节 2014年股票型基金发展分析 115 一、股票型基金相关概述  
115 二、2014年股票型基金发展情况 116 三、2014年股票基金收益率分析 120 第二节  
2014年封闭式基金的发展分析 125 一、封闭式基金相关概述 125 二、2014年封闭式基金发展分析 127  
三、2014年封闭式基金发展分析 128 第三节 2014年开放式基金的发展分析 134  
一、2014年开放式基金业绩回顾 134 二、2014年债券型基金绩效回顾 136  
三、2014年开放式基金绩效分析 146 四、2014年开放式基金交易费用分析 147  
五、2014年债券基金发展分析 149 第四节 2014年证券投资基金的发展分析 156  
一、证券投资基金行业统计数据 156 二、2014年证券投资基金业绩回顾 165  
三、2014年中国证券投资基金业绩排行榜 167 六、2014年证券投资基金业绩分析 185 第五节  
2014年货币基金发展分析 190 一、2014年货币基金业发展情况 190  
二、2014年度货币基金净值增长率排名 194 三、2014年货币基金收益情况 196 第五章  
关联产业发展分析 197 第一节 证券业 197 一、2014年金融证券市场运行情况 226  
二、2014年我国证券市场融资发展分析 238 三、2014年中国证券市场预测 240 第二节 银行业 242  
一、2014年银行业规模与盈利增长分析 242 二、2014年中国银行业发展大事件 246  
三、2014年我国银行业业务发展情况分析 257 四、2014年我国国有商业银行的发展分析 263 第三节  
保险业 267 一、2014年中国保险业取得显著成绩 267 二、2014年中国保险业发展动态分析 268  
三、2014年中国保险业发展重要事件 274 四、2014年中国保险业运行情况分析 278  
五、2014年中国保险业运行情况分析 283 第四节 社保基金 285 一、2014年社保基金总收入分析 285  
二、2014年社保基金运行分析 286 三、2014年社保基金收益率分析 288 四、2014年社保基金投资分析  
289 五、社会保险基金投资与财政支出结构的调整 292  
六、扩大内需与促进社会保险基金规模增长相协调 293 第六章 私募基金发展分析 295 第一节  
2014年私募股权基金发展分析 295 一、2014年中国私募证券基金发展情况 295  
二、2014年私募产品的发行、收益及投资管理分析 299 三、2014年私募基金发展分析 313 第二节  
中国私募基金的威胁、出路与前景 317 一、中国私募基金面临的竞争威胁 317  
二、中国私募基金的发展出路 318 三、中国私募基金发展的几个关键问题 321 第三节  
我国私募基金发展趋势 323 一、私募基金的经营运作与主要特点 323  
二、私募基金的发展历程与发展趋势 325 三、中国私募基金业八大趋势 327 第七章  
基金发行销售、营销及策略分析 328 第一节 2014年基金发行情况 328 一、2014年新基金获批发行情况  
328 二、2014年基金发行盘点 330 三、2014年新发行基金一览表 331 四、2014年基金发行情况 336  
第二节 2014年基金市场营销状况 349 一、基金市场营销环境的分析 349  
二、基金管理公司细分市场选择 349 三、基金管理公司市场定位分析 350  
四、2014年基金公司尝试营销业务外包 351 五、2014年基金营销大打情感牌 352  
六、2014年基金公司试水体验式营销 354 第三节 基金管理公司的营销组合策略 355  
一、产品(product)策略 355 二、定价(price)策略 356 三、渠道(place)策略 357  
四、促销(promotion)策略 358 第四节 新形势下的基金业发展战略 359 一、扩大基金业的社会基础 360  
二、构筑层次清晰的股市生态链 360 三、发展和谐的基金业 360 第五节  
基金企业组织结构的模式分析 361 一、基金企业组织结构的可选择模式 361  
二、基金企业组织结构的模式建议 363 第六节 基金营销理念重构展望分析 365

一、吸引力需求是趋势 365 二、基金营销管理流程的发展趋势 366 三、整合营销是基金的发展方向 367 四、基金营销将实行可持续发展战略 369 第三部分 基金行业竞争格局分析 第八章 基金业竞争格局分析 370 第一节 基金行业市场竞争分析 370 一、我国基金行业竞争格局的形成 370 二、从市场集中度管窥基金业竞争 371 三、差异化竞争成基金公司突围方向 374 四、我国基金行业竞争模式探讨 375 五、基金业差异化竞争分析 378 第二节 2014年基金企业竞争分析 384 一、2014年基金业的竞争格局 384 二、2014年新基金发行竞争激烈 385 三、基金管理公司网络竞争分析 387 四、基金管理公司竞争制胜的策略 388 第三节 基金的绩效评价分析 391 一、基金绩效评价方法的发展 391 二、封闭式基金择股能力评价 394 三、基金绩效评价的基准选择 396 四、基金管理公司核心竞争力的评价体系 400 第四节 基金业绩评价的理论发展及对中国基金评价的启示 402 一、理论发展：业绩计量 402 二、理论发展：因素分析 402 三、实践应用：morningstar的经验 403 四、思考和启示 403 第九章 行业重点企业分析 405 第一节 博时基金管理有限公司 405 一、公司概况 405 二、2012年公司业绩情况 407 三、2013年公司业绩情况 427 四、2014年公司经营分析 428 五、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 430 第二节 华夏基金管理有限公司 436 一、公司概况 436 二、2013年公司业绩情况 437 三、2014年公司业绩情况 437 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 438 第三节 易方达基金管理有限公司 441 一、公司概况 441 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 443 三、2014年公司基金运行分析 446 第四节 嘉实基金管理有限公司 447 一、公司概况 447 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 447 三、2014年公司发展分析 454 第五节 南方基金管理有限公司 454 一、公司概况 454 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 456 三、2014年公司发展分析 461 第六节 广发基金管理有限公司 462 一、公司概况 462 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 464 三、2014年公司发展分析 469 第七节 景顺长城基金管理有限公司 470 一、公司概况 470 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 471 三、2014年公司发展分析 477 第八节 银华基金管理有限公司 478 一、公司概况 478 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 479 三、2014年银华基金获准同发两新基 485 第九节 华安基金管理有限公司 485 一、公司概况 485 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 487 三、2014年公司发展动态 493 第十节 国泰基金管理有限公司 494 一、公司概况 494 二、2013-2014年公司旗下基金业绩情况 497 三、2014年公司发展分析 502 第四部分 基金行业发展趋势及策略 第十章 基金行业发展环境 503 第一节 经济环境 503 一、2014年我国宏观经济运行指标分析 503 二、2014年我国宏观经济运行指标分析 508 三、2014年中国经济形势前瞻及政策走势分析 515 第二节 社会环境 520 一、2014年中国社会民生环境现状 520 二、2014年中国信用体系建设的成效 528 三、2014年中国信用体系建设展望 533 四、2014年居民消费价格总水平预测 534 五、影响我国居民消费状况的主要因素分析 536 第三节 金融环境 544 一、国际金融市场发展形势分析 544 二、2014年中国金融市场运行综述 549 三、2014年中国金融市场运行情况 555 四、2014年中国银行业回顾与展望 556 第十一章 2014-2020年基金行业投资与发展趋势分析 564 第一节 2014-2020年中国基金市场趋势分析 564 一、2014年中国基金发展预测 564 二、2014年中国基金业的发展空间 565 三、2014-2020年基金业未来五大发展趋势 571 第二节 2014-2020年基金行业的发展趋势 573 一、指数化投资已成基金行业发展趋势 573 二、我国基金行业发展的创新方向 574 三、基金公司精细化管理将成趋势 575 第三节 “十二五”期间基金行业投资分析 576 一、“十二五”指明基金长线机会 576 二、“十二五”规划隐现藏宝图 578 三、“十二五”规划催热指数基金机会 579 四、“十二五”规划带来三大投资机遇 580 第十二章 2014-2020年基金业投资风险防范措施分析 582 第一节 基金投资风险的主要类型 582 一、缺乏正确认识的风险 582 二、基金收益风险 582 三、上市基金的价格波动风险 583 第二节 防范基金投资风险应注意的问题 583 一、证券投资基金 583 二、基金投资者 585 三、基金投资市场 585 四、基金发展历史 585 五、基金管理公司 586 第三节 投资基金的风险分析及规避 587 一、流动性风险 587 二、折价风险 587 三、管理风险 587 四、贝他 (beta) 风险 587 五、基金投资风险规避措施 588 附录 589 附录一：《中华人民共和国证券投资基金法》 589 附录二：《证券投资基金运作管理办法》 611 附录三：《上海证券交易所证券投资基金上市规则》 620 附录四：《深圳证券交易所证券投资基金上市规则》 628 附录五：《基金会管理条例》 634 附录六：《商业银行设立基金管理公司试点管理办法》 644

图表目录	图表：基金与股票、债券、储蓄存款等其它金融工具的区别 2
	图表：股票基金按投资风格分类 5
	图表：不同类别基金季末的资产规模、市场份额以及当季估算的资金流 31
	图表：基金规模(亿美元) 31
	图表：各类基金季度资金流动情况(亿美元) 31
	图表：各类基金季度资金流动情况 32
	图表：1995-2014年各类基金市场份额的变化情况 32
	图表：1995-2014年主要类别基金的份额变化情况 33
	图表：货币市场和股票基金市场份额与sp500指数的关系 33
	图表：2014年基金资产净值和份额规模分类汇总统计表 69
	图表：2014年前10大基金管理规模和份额 70
	图表：2014年前5大银行托管基金 71
	图表：2014年以来基金投资风格漂移情况 76
	图表：2014年按照规模统计与契约规定相背离的基金情况一览 76
	图表：2014年以来投资风格与契约规定相背离的部分基金 77
	图表：2014年以来投资风格与契约规定相背离的基金情况统计 78
	图表：2014年投资风格与契约规定相背离的基金统计 78
	图表：49只股票型基金单位净值创历史新高 124
	图表：2014年封闭式基金收益率排行 129
	图表：2014年交易费用比例 148
	图表：2014年交易费用总额头三名 149
	图表：基金管理人从业人员年龄及学历构成 159
	图表：基金管理人从业人员学历构成 159
	图表：2014年市场主要指数走势 170
	图表：中国证券投资基金2014年业绩榜单 172
	图表：2014年度货币基金净值增长率排名 194
	图表：2014年相关重大经济政策情况(部分) 214
	图表：2014年新增信贷 215
	图表：2014年上海与深圳证券市场基本情况 216
	图表：2004-2014年中国近年来企业债券发行规模情况表 216
	图表：2014年各月cpi数据情况 218
	图表：2014年9月29日深沪两市平均pe情况 223
	图表：2014年利率走势图 227
	图表：2014年与2014年信用债发行额对比图 230
	图表：2014年国债与1年央票利差变化图 231
	图表：2014年上证国债指数日k线图 234
	图表：2014年上证企业指数日k线图 234
	图表：2002年—2014年中国证券市场境内融资金额图 239
	图表：1990年-2014年中国a股市场历年融资额与gdp走势图 239
	图表：2014年新发行基金一览表 331
	图表：两类不同基金08、09年发行情况 336
	图表：2001-2014年基金发行数量和募集情况 337
	图表：2014年各类型新发基金情况 338
	图表：2014年部分新基金成立以来收益 338
	图表：2014年新发基金最大和最小规模十大基金 339
	图表：延长募集期的新发基金一览 341
	图表：2014年各月份新基金成立数量一览 341
	图表：2014年部分创新型基金 342
	图表：2002-2014年新发指数基金 343
	图表：2014年新发指数与非指数基金对比 344
	图表：2014年新发指数型基金 344
	图表：2014年部分指数型基金业绩表现 345
	图表：满足顾客的三种层次变迁 365
	图表：基金品牌营销与原来营销方式的比较 367
	图表：基金多点单向的营销方式 368
	图表：基金品牌营销下的整合营销 368
	图表：基金管理人网络竞争 387
	图表：博时公司股东结构图 405
	图表：博时基金管理有限公司组织结构图 406
	图表：博时基金管理有限公司战略三角形 407
	图表：2012-2014年度博时主题基金利润分配表 430
	图表：2012-2014年度博时主题基金财务指标表 430
	图表：2012-2014年度博时主题基金资产配置表 431
	图表：2012-2014年度博时主题基金行业投资表 432
	图表：2012-2014年度博时价值基金利润分配表 433
	图表：2012-2014年度博时价值基金财务指标表 433
	图表：2012-2014年度博时价值基金资产配置表 434
	图表：2012-2014年度博时价值基金行业投资表 435
	图表：2012-2014年华夏优势基金财务指标表 438
	图表：2013-2014年华夏优势基金资产配置表 438
	图表：2012-2014年华夏优势基金利润表 439
	图表：2013-2014年华夏优势基金行业投资表 440
	图表：易方达基金管理有限公司组织结构图 442
	图表：2013-2014年易基50基金财务指标表 443
	图表：2013-2014年易基50基金利润分配表 444
	图表：2013-2014年易基50基金资产配置表 444
	图表：2013-2014年易基50基金行业投资表 445
	图表：2012-2014年度嘉实主题基金利润分配表 447
	图表：2012-2014年度嘉实主题基金财务指标表 448
	图表：2012-2014年度嘉实主题基金资产配置表 449
	图表：2012-2014年度嘉实主题基金行业投资表 449
	图表：2012-2014年度嘉实增长基金利润分配表 450
	图表：2012-2014年度嘉实增长基金财务指标表 451
	图表：2012-2014年度嘉实增长基金资产配置表 452
	图表：2012-2014年度嘉实增长基金行业投资表 452
	图表：南方基金管理有限公司股东结构图 455
	图表：2012-2014年度南方全球基金利润分配表 456
	图表：2012-2014年度南方全球基金财务指标表 457
	图表：2012-2014年度南方全球基金资产配置表 457
	图表：2012-2014年度南方高增基金利润分配表 458

图表：2012-2014年度南方高增基金财务指标表 459 图表：2012-2014年度南方高增基金资产配置表 459  
图表：2012-2014年度南方高增基金行业投资表 460 图表：广发基金管理有限公司股权架构 462  
图表：广发基金管理有限公司投资管理组织 463 图表：广发基金管理有限公司风险控制基本流程 463  
图表：2012-2014年度广发稳健基金利润分配表 464 图表：2012-2014年度广发稳健基金财务指标表 464  
图表：2012-2014年度广发稳健基金资产配置表 465 图表：2012-2014年度广发稳健基金行业投资表 465  
图表：2012-2014年度广发大盘基金利润分配表 466 图表：2013-2014年度广发大盘基金财务指标表 467  
图表：2012-2014年度广发大盘基金资产配置表 467 图表：2012-2014年度广发大盘基金行业投资表 468  
图表：景顺长城基金管理有限公司股份结构 470 图表：景顺长城基金管理有限公司组织架构图 471  
图表：景顺长城基金管理有限公司投资优势分析 471 图表：2012-2014年度景顺增长贰基金利润分配表 471  
图表：2012-2014年度景顺增长贰基金财务指标表 472  
图表：2012-2014年度景顺增长贰基金资产配置表 472 图表：2012-2014年度景顺增长贰基金行业投资表 473  
图表：2012-2014年度景顺成长基金利润分配表 474 图表：2012-2014年度景顺成长基金财务指标表 475  
图表：2012-2014年度景顺成长基金资产配置表 475 图表：2012-2014年度景顺成长基金行业投资表 476  
图表：银华基金管理有限公司组织结构 479 图表：2012-2013年度银华价值基金利润分配表 479  
图表：2013-2014年度银华价值基金财务指标表 480 图表：2012-2014年度银华价值基金资产配置表 480  
图表：2013-2014年度银华价值基金行业投资表 481 图表：2012-2014年度银华领先基金利润分配表 482  
图表：2012-2014年度银华领先基金财务指标表 482 图表：2012-2014年度银华领先基金资产配置表 483  
图表：2012-2014年度银华领先基金行业投资表 483 图表：华安基金管理有限公司组织结构图 486  
图表：华安基金管理有限公司投资决策流程 487 图表：2012-2013年度华安创新基金利润分配表 487  
图表：2013-2014年度华安创新基金财务指标表 488 图表：2012-2014年度华安创新基金资产配置表 488  
图表：2013-2014年度华安创新基金行业投资表 489 图表：2012-2014年度华安a股基金利润分配表 490  
图表：2012-2014年度华安a股基金财务指标表 491 图表：2012-2014年度华安a股基金资产配置表 491  
图表：2012-2014年度华安a股基金行业投资表 492 图表：国泰基金管理有限公司的产品线 495  
图表：国泰基金管理有限公司组织结构 496 图表：国泰基金管理有限公司投资管理模式 496  
图表：国泰基金管理有限公司投资风险控制模式 497 图表：2012-2013年度国泰金马基金利润分配表 497  
图表：2013-2014年度国泰金马基金财务指标表 498 图表：2012-2014年度国泰金马基金资产配置表 498  
图表：2013-2014年度国泰金马基金行业投资表 499 图表：2012-2014年度国泰金鹏基金利润分配表 500  
图表：2012-2014年度国泰金鹏基金财务指标表 500 图表：2012-2014年度国泰金鹏基金资产配置表 501  
图表：2012-2014年度国泰金鹏基金行业投资表 501  
图表：1998年i季度—2014年iv季度国内生产总值季度累计同比增长率(%) 503  
图表：1999年12月—2014年9月工业增加值月度同比增长率(%) 504  
图表：1999年12月—2014年9月固定资产投资完成额月度累计同比增长率(%) 505  
图表：1999年12月—2014年9月出口总额月度同比增长率与进口总额月度同比增长率(%) 505  
图表：1999年12月—2014年9月工业品出厂价格指数(上年同月=100) 506  
图表：1999年12月—2014年9月货币供应量月度同比增长率(%) 507  
图表：1998年i季度—2014年i季度国内生产总值季度累计同比增长率(%) 508  
图表：2000年—2014年工业增加值月度同比增长率(%) 509  
图表：2000年—2014年社会消费品零售总额月度同比增长率(%) 510  
图表：2000年—2014年固定资产投资完成额月度累计同比增长率(%) 511  
图表：2000年—2014年出口总额月度同比增长率与进口总额月度同比增长率(%) 512  
图表：2000年—2014年居民消费价格指数(上年同月=100) 512  
图表：2000年—2014年工业品出厂价格指数(上年同月=100) 513  
图表：2000年—2014年货币供应量月度同比增长率(%) 514  
图表：政府出台的一系列政策具有明显的正面效应 521  
图表：逾8成城市居民对政府完善社会保障制度方面的措施效果表认可 521  
图表：2012-2014年全国消协组织受理投诉情况变化统计 530  
图表：2012-2014年不同性质消费投诉的变化比较 530  
图表：1998-2014年银行间债券市场主要债券品种发行量变化情况 550  
图表：1998-2014年银行间市场成交量变化情况 551 图表：2014年货币市场利率走势图 552 图表：2014年银行间市场国债收益率曲线变化情况 553 图表：1997-2014年银行间债券市场参与者增长情况 554  
图表：2014年上证指数走势图 555

