

主 编 陈共炎
副主编 芮跃华 张亚芬 马东浩

证券投资基金 投资者手册

中国证券投资者保护基金有限责任公司
CHINA SECURITIES INVESTOR PROTECTION FUND CORPORATION LIMITED

第 二 辑 7

 中国财政经济出版社

只提供证券知识
不构成投资建议

投资者手册

州大学图书馆
藏书章

(第二辑) ⑦

证券投资基金



中国财政经济出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

投资者手册. 第2辑. 7, 证券投资者保护基金 / 陈共炎主编 ; 中国证券投资者保护基金有限责任公司编.
— 北京 : 中国财政经济出版社, 2010. 11
ISBN 978-7-5095-2591-3

I. ①投… II. ①陈… ②中… III. ①投资—手册②基金—投资—手册 IV. ①F830.59-62②F830.59-62

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第212000号

责任编辑: 郁东敏 责任校对: 李 宾
装帧设计: 于 雷 插 画: 刘 荣

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲28号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 010-88190406 北京财经书店电话: 010-64033436

北京富生印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092毫米 32开 24.125印张 330 000字

2010年12月第1版 2010年12月第1次印刷

定价: 68.00元 (全十册)

ISBN 978-7-5095-2591-3/F·2205

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010-88190744

中国证券投资者 保护基金有限责任公司

2005年6月，国务院批准中国证监会、财政部、中国人民银行发布《证券投资者保护基金管理办法》，同意设立国有独资的保护基金公司，并批准了公司章程。2005年8月30日，中国证券投资者保护基金有限责任公司在国家工商总局注册成立，由国务院出资，财政部一次性拨付注册资金63亿元。公司性质为非营利性企业法人，主要负责证券投资者保护基金的筹集、管理和使用。公司归口中国证监会管理。



中国证券投资者保护网
WWW.SIPF.COM.CN

《投资者手册》(第二辑)

编委会

主 编：陈共炎

副主编：芮跃华 张亚芬 马东浩

编 委：葛伟平 张小威 李 莲 孟国珍

潘金根 杨 青 陈体勇 谭雅静

葛 毅 李春风 刘 磊 胡胜利

石永鑫 金丽娜 刘敏慧

本册编写组组长：刘 磊

编 写 组 成 员：王洪伟 亢 力

序

经过十多年的改革和发展，我国资本市场规模稳步扩大，投资产品日益丰富，市场质量和结构不断改善，功能显著增强，已成为我国社会主义市场经济体制的重要组成部分，同时证券投资逐渐成为我国居民个人投资和财富管理的重要渠道。

投资者是证券市场的重要主体，资本市场的稳定发展和改革创新离不开投资者的参与。成熟理性的投资者是市场健康发展的基础之一，是市场内在的重要约束力量。成熟理性的投资者，可以通过自觉行使股东权益，真正关注上市公司经营，强化市场监督和约束，推动提高上市公司质量。成熟理性的投资者，可以通过主动和积极参与，助推市场建立健全风险防范和化解的自我调节机制，提高资本市场的弹性和抗风险能力。成熟理性的投资者，还有助于培育理性健康、和谐文明的股市文化，促进市场逐步走向成熟。

从国内外资本市场发展的实践看，投资者教育是

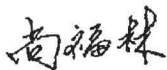
培育成熟理性的市场投资者的重要途径，也是保护投资者尤其是中小投资者合法权益的重要工作。中国证监会一直高度重视投资者教育，将其作为资本市场基础性建设的重要内容。近年来，先后发布《证券市场各方责任教育纲要》和《实施细则》，对证券期货行业投资者教育工作作出部署。股权分置改革后，针对市场的新情况新要求，进一步建立健全工作机构和工作制度，强化对投资者教育工作的领导，并结合证券期货行业各市场主体的不同特点，有针对性地推动相关工作开展。在证监会的长期倡导和大力推动下，证券期货行业协会、中国证券投资者保护基金公司、各证券期货交易所、证券期货经营机构及基金销售机构等分别结合自身业务特点，开展了一系列以“风险揭示”为重点的投资者教育活动，借助书籍、报纸、电视、网络、投资者学校、讲座等多种宣传形式，在传播投资知识、揭示市场风险、引导理性投资等方面发挥了积极作用。通过全行业的共同努力，目前政府主导、行业主体参与实施的投资者教育工作体系基本建立，投资者教育的重要性逐渐得到各方的认同，广大投资者的风险意识、“买者自负”的理念逐步树立和强化，投资者教育工作取得了积极的成效。

虽然我国资本市场在短短十多年中实现了发展上的巨大跨越，但“新兴加转轨”的特征仍然突出，风险

防范和化解的自我调节机制尚未形成，其持续稳定运行的基础仍不牢固，市场的投资者仍主要以分散的个人投资者为主，不少投资者对证券知识缺少系统了解，风险意识淡薄，承受能力低，自我保护不足，非理性投资行为仍然存在。目前，我们的投资者教育工作虽然取得了一定的成绩，但仍然处于起步阶段，与市场的发展以及投资者数量快速增长的形势相比，与境外成熟市场投资者教育工作的水平相比，我国投资者教育工作无论在深度、广度上，都还存在着不小的差距，必须把投资者教育作为一项长期性、系统性的工作，进一步重视和加强。今后要继续整合投资者教育资源，积极探索建立支撑公益性投资者教育的工作机制，充分发挥广大证券期货经营机构等市场主体的作用，把投资者教育进一步做深、做实、做细，不断提高工作实效。

中国证券投资者保护基金公司自2005年8月30日成立以来，不断完善适应我国资本市场发展要求的证券投资者保护基金制度，在加强市场风险防范、保护投资者合法权益等方面做了大量艰苦细致的工作。同时，中国证券投资者保护基金公司积极致力于投资者教育工作，开展了一系列活动。这套《投资者手册》就是保护基金公司投资者教育活动的具体展示。手册内容通俗易懂，形式生动活泼，做到了知识性和趣味性的有机结合，是一套可供投资者学习、使用的书籍。

希望广大投资者能从中获益，不断丰富投资知识，增强投资风险意识，提高自己的财富管理水平；也希望各市场参与主体多做这样行之有效的探索，针对不同投资者需求的特点，在普及证券基础知识的同时，在投资者教育的大众化、多样化和持续性上多下功夫，拓宽渠道、创新方式、丰富内容，积极探索采用生动活泼、通俗易懂、寓教于乐的形式开展教育活动，为投资者提供差异化的、相互补充的、多层次的投资者教育内容，不断将投资者教育工作引向深入。



二〇〇九年四月

目 录 ents

【公司基本介绍篇】 / 1

1. 设立证券投资者保护基金公司的背景是什么? / 1
2. 保护基金公司目前的职责是什么? / 2
3. 保护基金公司的定位是什么? / 2
4. 保护基金公司在证券投资者保护体系中的地位和作用是什么? / 3
5. 证券投资者保护网的定位和作用是什么? / 4
6. 证券投资者保护网开设了哪些栏目?
分别有什么功能? / 5
7. 证券投资者保护网英文版开设了哪些栏目?
其开通有何意义? / 6

【基础业务篇】 / 8

8. 什么是证券投资者保护基金?
证券投资者保护基金与保护基金公司是什么关系? / 8
9. 保护基金主要有哪些来源? / 8

10. 保护基金公司如何开展保护基金的筹集工作? /9
11. 保护基金的用途主要有哪些? /9
12. 保护基金公司怎样对保护基金进行专户管理? /9
13. 什么是证券公司风险处置? /10
14. 保护基金公司如何参与证券公司风险处置工作? /10
15. 什么是个人债权和客户证券交易结算资金? /11
16. 个人债权和客户证券交易结算资金缺口的收购金额如何确定? /11
17. 个人债权和客户证券交易结算资金缺口收购的程序是什么? /12
18. 纳入收购范围的个人债权有哪些? /13
19. 纳入收购范围的客户证券交易结算资金需符合什么条件? /14
20. 保护基金公司为什么要参与证券公司破产清算和债权受偿工作? /14
21. 保护基金公司在配合参与证券公司破产清算中的主要职责是什么? /15
22. 保护基金公司在推动证券公司破产清算中做了哪些实际工作? /16

- 23.保护基金公司在推动证券公司破产清算中发挥了哪些作用? /21
- 24.保护基金公司为什么要开展专项审计检查? /22
- 25.保护基金公司开展专项审计检查工作的内容、对象和范围是什么? /22
- 26.专项审计检查在保证国家收购资金依法安全合规使用中发挥了哪些作用? /23
- 27.保护基金公司是否与国际上其他证券投资者保护组织进行了合作? 情况如何? /24
- 28.保护基金公司同哪些国家签订了谅解备忘录, 核心内容是什么? /26
- 29.保护基金公司是否是国际证监会组织的会员? /27
- 【新业务篇】 / 28**
- 30.什么是市场风险监测? 有何意义? /28
- 31.保护基金公司采取了哪些措施实现对市场风险的监测? /28
- 32.证券市场交易结算资金监控系统的建设背景、目的及功能是什么? /29
- 33.保护基金公司开展证券市场舆情监测的目标和作用

是什么? /29

34. 投资者如何了解保护基金公司市场风险监测工作的成果? /30
35. 什么是上市公司投资者保护状况评价? 有何意义? /30
36. 什么是证券公司投资者保护状况评价? 有何意义? /31
37. 保护基金公司如何进行上市公司投资者保护状况评价工作? 取得了什么成果? /31
38. 保护基金公司如何进行证券公司投资者保护状况评价工作? 取得了什么成果? /32
39. 投资者调查中心主要的工作内容是什么? /33
40. 投资者调查目前分为哪几类? 每类的内容是什么? 分别进行了多少期? /33
41. 投资者怎样参与投资者调查并且获取调查报告? /35
42. 投资者参与调查的意义是什么? /35
43. 中国证券投资者呼叫中心何时成立? 主要负责什么工作? /35
44. 投资者怎样联系中国证券投资者呼叫中心? /36
45. 中国证券投资者呼叫中心受理业务的范围是什么? /37
46. 投资者向中国证券投资者呼叫中心提出建议、意见

或者投诉的行为是否属于信访行为?是否受《信访条例》的规范? /37

47.对投资者反映的问题有哪几种响应方式? /38

48.保护基金公司与哪些单位或部门开展了呼叫合作业务? /39

49.保护基金公司投资者教育中心何时成立?主要工作是什么? /40

50.保护基金公司是如何开展投资者教育工作的? /40

51.保护基金公司的投资者教育成果有哪些? /41

52.投资者教育“五个一”工程是指什么? /41

【后记】 /43

【公司基本介绍篇】

1. 设立证券投资者保护基金公司的背景是什么？

👉 2003年下半年，由于证券市场的持续下跌，证券行业危机一触即发。为建立证券公司退出机制，保护投资者合法权益，建立防范和处置证券公司风险的长效机制，2005年6月，国务院批准中国证监会、财政部、中国人民银行发布《证券



投资者保护基金管理办法》，同意设立国有独资的中国证券投资者保护基金有限责任公司（以下简称“保护基金公司”），负责筹集、管理和运作保护基金。2005年8月30日，保护基金公司在国家工商总局注册成立。



2. 保护基金公司目前的职责是什么？

🔑 根据《证券投资者保护基金管理办法》，保护基金公司的职责包括：筹集、管理和运作证券投资者保护基金；监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作；证券公司被撤销、关闭和破产或被中国证监会采取行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定对债权人予以偿付；组织、参与被撤销、关闭或破产证券公司的清算工作；管理和处分受偿资产，维护基金权益；发现证券公司经营管理中出现可能危及投资者利益和证券市场安全的重大风险时，向中国证监会提出监管、处置建议；对证券公司运营中存在的风险隐患会同有关部门建立纠正机制；国务院批准的其他职责。

3. 保护基金公司的定位是什么？

🔑 根据《证券投资者保护基金管理办法》，保护



基金公司是国务院批准设立的国有独资公司，定位是履行投资者保护职能的非营利机构。

4. 保护基金公司在证券投资者保护体系中的地位 and 作用是什么？

👉 作为履行证券投资者保护职能的常设专业机构，保护基金公司是证券投资者保护体系的重要组成部分，在以下三方面发挥了重要作用：一是在证券公司出现关闭、破产等重大风险时，依据国家政策偿付投资者债权，通过简捷的渠道保护证券投资者，在推动证券公司积极稳妥地解决遗留问题、处置证券公司风险、稳定和增强投资者对我国金融体系的信心方面发挥重要作用；二是通过监测证券市场风险、评估证券市场主体行为、开展投资者教育和服务等形式防范和控制证券市场风险，达到全面保护投资者的效果；三是持续探索证券投资者保护的领域和方式、方法，推动