


中国证券投资基金业年报

(2022)

中国证券业协会编

 中国金融出版社

责任编辑：赵燕红
摇责任校对：刘摇明
摇责任印制：毛春明

摇图书在版编目（CIP）数据

摇中国证券投资基金业年报 2007（在沪深交易所证券投资基金信息披露摘要摘编） 中国证劵业协会编 北京：中国金融出版社，2007

摇 ISBN 7-5041-4811-1

摇 I Ⅱ中...摇 II Ⅱ中...摇 III Ⅲ证劵投资—基金—中国—2007—年报
IV ⅣF832.616.2

摇中国版本图书馆 CIP 数据核字（2007）第 143000 号

出版
发行 中国金融出版社

社址 北京市广安门外小红庙南里 16 号
市场开发部（010）63801000，（010）63801001（传真）
网上书店 网址：www.cbfpub.com

读者服务部（010）63801002，（010）63801003（传真）

邮编 100054

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 850 毫米 1065 毫米

印张 15.5

字数 300 千字

版次 2007 年 10 月第 1 版

印次 2007 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—10000

定价 16.00 元

联系电话：010-63801000

如出现印装错误本社负责调换 联系电话（010）63801000

中国证券投资基金业年报

(四 五)

编 委 会

主编：黄湘平

委员：(按姓氏笔画排序)

于华 马庆泉 叶俊英 张代萍 李树华

肖风 陈自强 范勇宏 郑富仕 洪磊

赵冰 赵学军 钟蓉萨 高良玉 黄湘平

执笔：陈朝阳 于善辉 闻群 哈斯 刘坤朋

李薇 张新文 刘凯 王聃聃 张传友

赵冰 项小宁 杨哲

前摇摇言

中国证券业协会从 2002 年开始编写《中国证券投资基金业年报》，希望通过收集、整理和分析证券投资基金市场数据，客观反映基金业的最新动态和创新成果，系统记载中国基金行业的发展状况，增进国内外同行的交流与合作，方便广大投资者了解证券投资基金和基金行业。在中国证监会、各基金管理公司和基金托管银行的大力支持下，经过几个月的努力，《中国证券投资基金业年报（2014）》与读者见面了。

2014 年，中国资本市场发生了转折性变化，在宏观经济持续平稳较快发展的大背景下，股权分置改革等市场基础性制度建设顺利推进，市场深层次矛盾和结构性问题逐步解决，市场效率得到提高，上市公司价值合理重估，投资者信心明显恢复。证券市场扭转了几年来持续低迷的状态，上证 30 指数全年上涨 15.01%。在这一背景下，中国证券投资基金业在 2014 年也实现了长足的发展：基金业的规模迅速扩张，截至 2014 年 12 月 31 日，已设立基金管理公司 28 家，基金 1071 只，资产净值合计 1.81 万亿元，与 2013 年相比，增长了 1.05 万亿元，增长率达 60.2%；基金持有的股票占两市 30 股流通市值的 10%，已经成为股票市场中最大的机构投资者；基金业绩创下了行业发展九年来的最好纪录，开放式基金净值全年涨幅达 15.2%，其中股票及混合型开放式基金平均净值增长率达 15.2%；得益于优秀的业绩回报和专业的理财团队，证券投资基金成为社会各方投资理财的重要工具，2014 年开放式基金持有人增加了 1.05 万户，达到 1.05 万户。

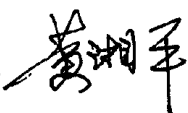
与资本市场发展相呼应，创新也是 2014 年基金行业发展的主旋律。为了鼓励基金业积极创新，中国证监会颁布了《证券投资基金产品创新鼓励措施》；合格境内机构投资者（QDII）境外证券投资

开始试点；指数基金、保本基金、基金的基金（云云）等产品顺利推出，开放式基金产品线不断丰富；封闭式基金转型试点成功，创新型封闭式基金呼之欲出。与此同时，基金成为金融机构拓展业务的重要途径，银行试点基金管理公司范围扩大，资产管理公司、保险公司系基金管理公司设立，商业银行成为基金销售的主力军，基金行业经历了振奋人心的一年。随着新的投资者不断增加，基金投资者教育也提到前所未有的高度，维护基金持有人利益成为市场各方的重要任务。

《中国证券投资基金业年报（圆园园元）》较为全面地描述了圆园园元年基金行业的发展概况，与广大读者共同见证中国证券投资基金发展轨迹上光彩夺目的一段历史。在圆园园元年年报的编写过程中，为便于读者比较分析，我们保持了基金年报风格的延续性，沿用了圆园园缘年年报的基本框架和写作方法。但与圆园园缘年年报相比，圆园园元年年报具有两个明显的特点：第一，重点对圆园园缘年和圆园园元年的行业数据进行比较分析。圆园园缘年年报已对圆园园缘年以前行业发展情况进行了相关分析，本书未作赘述，仅根据时效性原则，重点对近两年的数据进行比较，对以前年度的数据简要概述。第二，数据的全面性和准确性得到提升。圆园园缘年年报由于是首次编纂，数据收集不够全面。而圆园园元年年报的大部分市场公开数据由专业的基金数据分析机构天相投资顾问有限公司提供，中国证券业协会所收集数据的全面性和准确性也有较大提高。

我们深知，《中国证券投资基金业年报（圆园园元）》还存有不尽如人意之处，需要不断改进和完善，而基金年报的持续出版更离不开业内同仁、广大读者的关注和支持。我们真诚希望业内同仁、广大读者提出意见和建议，以便今后把基金年报编得更好，编出特色。

中国证券业协会会长摇



圆园园元年 愿月

目 录

第一章 中国证券投资基金业发展情况	1
第一节 中国证券投资基金业发展的经济背景与金融环境	1
第二节 中国证券投资基金业总体情况	1
第三节 中国证券投资基金业发展特点	1
第四节 证券投资基金的地位与作用	1
第二章 中国的基金管理公司	1
第一节 中国基金管理公司发展概况	1
第二节 基金管理公司股权情况	1
第三节 基金管理公司人员情况	1
第四节 基金管理公司竞争格局	1
第五节 基金管理公司财务概况	1
第六节 合资基金管理公司总体情况	1
第三章 证券投资基金的投资者与销售渠道	1
第一节 中国证券投资基金投资者概况	1
第二节 开放式基金销售渠道	1
第四章 证券投资基金经营业绩与风险	1
第一节 证券投资基金经营业绩	1
第二节 证券投资基金净值增长率	1
第三节 证券投资基金分红	1
第四节 证券投资基金风险	1
第五章 证券投资基金费用	1
第一节 证券投资基金销售服务费	1
第二节 证券投资基金认购费、申购费和赎回费	1

第三节摇证券投资基金管理费 愿园

第四节摇证券投资基金托管费 愿元

附录 愿思

后记 员缘

图表目录

表 员原员瑶 圆园员员~ 圆园员圆年城乡居民人均可支配收入	圆
表 员原员瑶 圆园员圆年中国人民银行货币政策回顾	员
表 员原员瑶 圆园员圆年各类基金资产分布状况	员
表 员原员瑶 圆园员圆年股票及混合型偏股类基金产品绝对收益比较	员
表 员原员瑶 圆园员圆年股票及混合型偏股类基金产品相对收益比较	员
表 员原员瑶 圆园员圆年管理费收入排前十名的基金管理公司	圆
表 员原员瑶 圆园员圆年基金托管银行市场占有率明细	圆
表 员原员瑶 圆园员圆年修改分红条款封闭式基金明细	圆
表 圆原员瑶 基金管理公司数量增长情况	圆
表 圆原员瑶 圆园员圆年基金管理公司及管理的基金	圆
表 圆原员瑶 基金管理公司股权结构	猿
表 圆原员瑶 圆园员圆年各基金管理公司的市场份额	源
表 圆原员瑶 圆园员圆年合资基金管理公司市场份额	缘
表 猿原员瑶 各类型基金的持有人户数	缘
表 猿原员瑶 圆园员圆~ 圆园员圆年机构投资者持有开放式基金金额	远
表 猿原员瑶 圆园员圆~ 圆园员圆年机构投资者持有开放式基金比重情况	远
表 猿原员瑶 机构投资者持有基金类型的比重	远
表 猿原员瑶 圆园员圆年 圆云端的投资额度	远
表 猿原员瑶 各销售渠道 圆园员圆~ 圆园员圆年开放式基金销售额	远
表 猿原员瑶 各销售渠道 圆园员圆~ 圆园员圆年开放式基金销售比率	苑
表 缘原员瑶 圆园员圆年基金托管人概况	愿
表 缘原员瑶 各托管银行基金托管费收入历年变化	愿
图 员原员瑶 圆园员员~ 圆园员圆年国内生产总值与实际增长率	员
图 员原员瑶 圆园员员~ 圆园员圆年居民储蓄存款余额	源
图 员原员瑶 圆园员圆年上证 粤股指数走势	缘
图 员原员瑶 圆园员圆年上证国债指数走势	怨

图 员原缘 证券投资基金数量	猿
图 员原缘 历年各类基金资产分布结构	猿
图 员原缘 历年各类老基金申购、赎回明细	苑
图 员原缘 历年封闭式基金周折价率走势	愿
图 员原缘 历年基金管理公司数量及管理资产规模变化	怨
图 员原缘 历年前十大基金管理公司管理资产规模	怨
图 员原缘 历年托管业务市场比例结构	圆
图 员原缘 基金净值与 孕及居民储蓄存款的比率	源
图 员原缘 基金持有股票占 粤股流通市值的比例	缘
图 圆原缘 基金管理公司的股东类别	獭
图 圆原缘 基金管理公司人员流出情况	源
图 圆原缘 其他机构人员流向基金管理公司情况	源
图 圆原缘 基金管理公司人员年龄构成	濶
图 圆原缘 基金管理公司人员工作年限	濶
图 圆原缘 基金管理公司人员学历构成	濶
图 圆原缘 基金管理公司专业人员分工情况	濶
图 圆原缘 基金管理公司高管人员年龄结构	濶
图 圆原缘 基金管理公司高管人员学历构成	濶
图 圆原缘 基金经理年龄结构	濶
图 圆原缘 基金经理学历构成	濶
图 圆原缘 “老十家”基金管理公司管理的基金只数	濶
图 圆原缘 历年不同基金规模所对应的基金管理公司家数	缘
图 圆原缘 历年基金管理公司管理基金规模的集中度	缘
图 圆原缘 历年、历年基金管理公司资产情况	缘
图 圆原缘 历年基金管理公司营业收入构成	缘
图 圆原缘 历年基金管理公司盈利情况	缘
图 圆原缘 合资基金管理公司与全行业平均管理的基金只数与规模	缘
图 猿原缘 证券投资基金投资者结构	缘
图 猿原缘 历年各类型开放式基金持有人户数比例	缘
图 猿原缘 历年机构投资者持有开放式基金金额	远
图 猿原缘 历年机构投资者地区分布图	远
图 猿原缘 历年机构投资者持有开放式基金比重	远
图 猿原缘 机构投资者持有股票型和非股票型基金的比重	远

图 猿原猿 摇 圆园员源~圆园员缘年个人持有开放式基金的类型结构	猿缘
图 猿原源 摇 圆园员缘年个人持有开放式基金的类型结构	猿远
图 猿原缘 摇 圆园员源~圆园员缘年个人投资者地区结构	猿远
图 猿原远 摇 圆园员源~圆园员缘年个人投资者年龄结构	猿苑
图 猿原苑 摇 各销售渠道 圆园员源~圆园员缘年开放式基金销售情况	猿愿
图 猿原愿 摇 各销售渠道 圆园员源~圆园员缘年开放式基金销售比重	猿愿
图 源原员 摇 各类型基金累计经营业绩	猿殠
图 源原圆 摇 各类型基金平均经营业绩	猿殠
图 源原猿 摇 圆园员源~圆园员缘年证券投资基金的总收入来源	猿殡
图 源原源 摇 圆园员源~圆园员缘年各类型基金的平均净值增长率	猿殢
图 源原缘 摇 圆园员源~圆园员缘年各类型基金的分红情况	猿殢
图 源原远 摇 圆园员源~圆园员缘年各类型基金的分红只数	猿殣
图 源原苑 摇 各类型基金每日净值增长率标准差	猿殎
图 缘原员 摇 销售服务费增长情况	猿殏
图 缘原圆 摇 认购费、申购费变动情况	猿殐
图 缘原猿 摇 前、后端认购费变动情况	猿殑
图 缘原源 摇 前、后端申购费变动情况	猿殑
图 缘原缘 摇 赎回费变动情况	猿殒
图 缘原远 摇 证券投资基金业管理费变化	猿殒
图 缘原苑 摇 各类型基金的管理费	猿殓
图 缘原愿 摇 各类型基金的平均管理费	猿殓
图 缘原怨 摇 各类型基金管理费占全行业管理费的比重	猿殓
图 缘原员园 摇 圆园员源~圆园员缘年管理费前十位的基金管理公司	猿殔
图 缘原员员 摇 圆园员缘年管理费前十位的基金管理公司	猿殔
图 缘原员圆 摇 基金资产托管净值增长情况	猿殕
图 缘原员猿 摇 基金托管费收入增长情况	猿殕
图 缘原员源 摇 圆园员源~圆园员缘年各托管银行托管费收入占全行业托管费收入比重	猿殖
附录 员 摇 基金管理公司管理费统计	猿殚
附录 圆 摇 股票型基金管理费统计	猿殚
附录 猿 摇 混合型基金管理费统计	猿殛
附录 源 摇 债券型基金管理费统计	猿殛
附录 缘 摇 货币市场基金管理费统计	猿殛

附录 远摇 保本型基金管理费统计	员园
附录 苑摇 基金托管费统计	员猿
附录 愿摇 股票型基金经营业绩统计	员源
附录 怨摇 混合型基金经营业绩统计	员园
附录 员园摇 债券型基金经营业绩统计	员园
附录 员员摇 货币市场基金经营业绩统计	员猿
附录 员圆摇 保本型基金经营业绩统计	员源
附录 员猿摇 圆园园远年度基金收入统计	员缘
附录 员源摇 股票型基金净值增长率	员园
附录 员缘摇 混合型基金净值增长率	员愿
附录 员远摇 债券型基金净值增长率	员缘
附录 员苑摇 货币市场基金净值增长率	员园
附录 员愿摇 保本型基金净值增长率	员源
附录 员怨摇 股票型基金分红	员源
附录 圆园摇 混合型基金分红	员员
附录 圆员摇 债券型基金分红	员源
附录 圆圆摇 保本型基金分红	员缘
附录 圆猿摇 开放式股票型基金风险 (日收益率标准差)	员缘
附录 圆源摇 混合型基金风险 (日收益率标准差)	员园
附录 圆缘摇 债券型基金风险 (日收益率标准差)	员猿
附录 圆远摇 保本型基金风险 (日收益率标准差)	员源
附录 圆苑摇 员怨怨愿~ 圆园园远年全球十大共同基金市场规模	员源

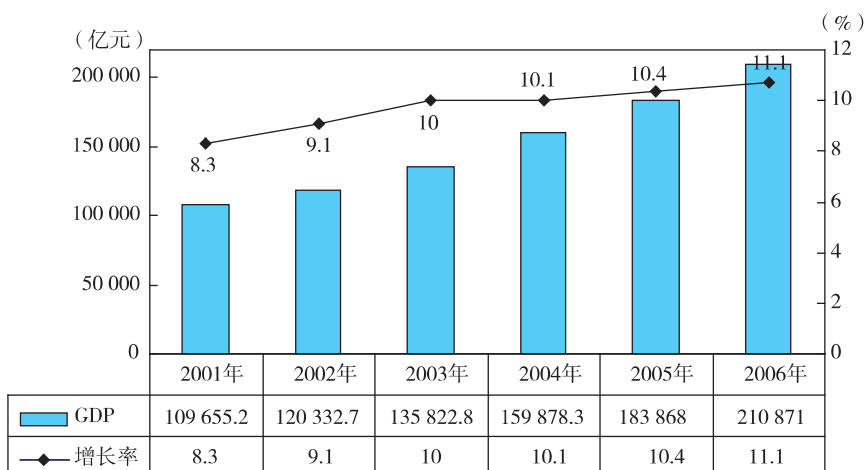
第一章 2001~2006年中国证券投资基金业发展情况

第一节 2001~2006年证券投资基金业发展的经济背景与金融环境

一、宏观经济与金融市场环境

2001年，我国国民经济继续保持平稳较快发展，经济运行总体形势较好；居民收入、企业利润和财政收入均有较大幅度提高；价格走势总体平稳。

全年国内生产总值 109655.2亿元，比 2000 年增长 8.3%，增长率连续 5 年



资料来源：国家统计局网站、天相投资顾问有限公司整理。

图 1-1 2001~2006年国内生产总值与实际增长率

年超过 员。其中，第一产业增加值 圆元，增长 缘；第二产业增加值 员元，增长 员；第三产业增加值 圆元，增长 员。第一、第二和第三产业增加值占国内生产总值的比重分别为 员、源和 猿。

居民消费价格比 圆年上涨 员，涨幅较为平稳。其中服务价格上涨 员，商品零售价格上涨 员，工业品出厂价格上涨 猿，原材料、燃料、动力购进价格上涨 远，固定资产投资价格上涨 员，农产品生产价格上涨 员，四个大中城市房屋销售价格上涨 缘。

城镇居民人均可支配收入和农村居民人均可支配收入分别实际增长 员和 员，比 圆年分别增加 员和 源个百分点。农村居民人均可支配收入增长幅度较大，实际增速近年来首次超过 员。

表 员 圆~ 圆年城乡居民人均可支配收入

年	圆	圆	圆	圆	圆	圆
城镇居民人均可支配收入 (元)	远	苑	愿	怨	员	员
实际增长 (豫)	缘	员	怨	苑	怨	员
农村居民人均可支配收入 (元)	圆	圆	圆	圆	猿	猿
实际增长 (豫)	源	源	源	源	源	员

资料来源：国家统计局网站、天相投资顾问有限公司整理。

圆年我国投资需求、消费需求与对外贸易依然保持了强劲增长，三大因素继续拉动中国国民经济快速增长。

在经济结构转型的态势下，固定资产投资增速高位趋缓，但由于资金成本依然偏低以及企业盈利能力不断提高，圆年全社会固定资产投资达到了 员元，保持了 缘的增长速度。

消费增速稳步提升，全年社会消费品零售总额达到了 苑元，同比增长 员，增速较上年提高了 员个百分点。从地区来看，城市消费增速更快、占比更高，城市消费品零售额达到了 缘元，同比增长 员；分行业看，餐饮等服务行业增速最快，住宿和餐饮业零售额 员元。

① 资料来源：国家统计局。

亿元，增长速度达到了 15.9%。经济增长方式正在向更加健康稳定的方向转变。

与此同时，在全球经济快速增长以及人民币汇率保持基本稳定的背景下，我国对外贸易也实现了持续快速发展，全年进出口总额 3.97 万亿美元，比 2014 年增长 7.4%。其中，出口 2.35 万亿美元，增长 7.1%；进口 1.62 万亿美元，增长 7.8%。全年外贸顺差 730 亿美元，比 2014 年增加 100 亿美元^①。

2015 年，针对我国经济中出现的投资增长过快、信贷投放过多、贸易顺差过大及环境、资源压力增加等问题，中国人民银行继续实施适度从紧的货币政策，保证了整体经济的平稳运行。

在流动性过剩压力持续存在的局面下，中国人民银行以加强银行体系流动性管理作为货币政策调控的主要内容，搭配使用公开市场操作和存款准备金等货币政策工具，大力回收流动性。2015 年中国人民银行分三次上调金融机构存款准备金率，上调幅度共计达到 1.5 个百分点。

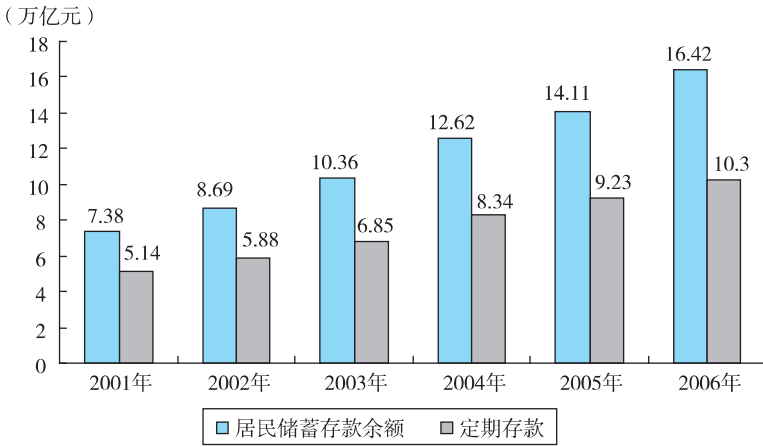
2015 年末，广义货币供应量 M₂ 余额 15.5 万亿元，同比增长 13.0%，增速比 2014 年底 1.5 个百分点。狭义货币供应量 M₁ 余额 5.5 万亿元，同比增长 13.0%，增速比 2014 年高 1.5 个百分点。流通中现金 M₀ 余额 1.5 万亿元，同比增长 13.0%，比 2014 年高 1.5 个百分点。全年累计现金净投放 1.5 万亿元，比 2014 年多投放 1.5 亿元。全部金融机构（含外资金融机构）本外币各项存款余额 15.5 万亿元，同比增长 13.0%，比 2014 年底 1.5 个百分点。其中，人民币各项存款余额 15.5 万亿元，同比增长 13.0%；外汇存款余额 1.5 亿美元，比年初增加 1.5 亿美元，同比多增 1.5 亿美元。^②

企业和居民存款中，活期存款增长较快。2015 年末，金融机构人民币存款余额 15.5 万亿元，比年初增加 1.5 万亿元，同比少增 1.5 亿元；其中，活期存款稳定增长，定期存款增长率呈下降趋势。企业存款余额 15.5 万亿元，比年初增加 1.5 万亿元，同比多增 1.5 亿元；其中，活期存款增长明显加快，定期存款增长率总体有所下降。财政存款余额 1.5 万亿元，比年初增加 1.5 亿元，同比多增 1.5 亿元。^③

① 资料来源：国家统计局。

② 资料来源：中国人民银行，《2015 年第四季度货币政策执行报告》。

③ 资料来源：中国人民银行，《2015 年第四季度货币政策执行报告》。



摇摇资料来源：中国人民银行网站、天相投资顾问有限公司整理。

图 员原圆 圆园园远~圆园园远年居民储蓄存款余额

二、证券市场行情走势与市场环境变化

(一) 股票市场行情走势与市场环境新变化

圆园园远年股权分置改革的基本完成夯实了市场发展的制度基础，股票市场迎来了具有重大意义的转折性发展时期。

圆 股票市场容量

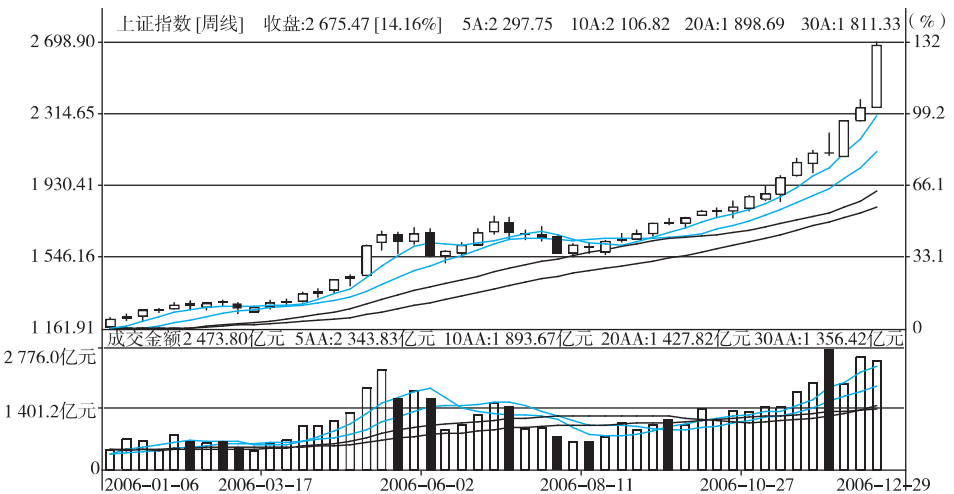
圆园园远年投资者开户数、股票市值、交易量都有了不同程度的提高。截至圆园园远年末，投资者开户数达到了苑亿圆千万户，较圆园园缘年增加猿亿圆千万户；年末境内上市公司(粤月股)数量由上年末的员猿亿圆千家增加到员源亿圆千家，市价总值愿亿圆万亿元，比圆园园缘年末增长员亿圆千%；其中流通市值超过了圆亿圆万亿元，也较圆园园缘年末增长了近员亿圆千%；全年累计成交量达到愿亿圆万亿元，接近圆园园缘年交易量的猿倍。

市场基础环境的改善不仅增强了投资者的信心，使企业价值得到了更为合理的重估机会，同时，股票市场的融资功能也得到了快速发展，圆园园远的重新启动、大型海外上市国企的回归使圆园园远年度粤股市场筹资额有了飞跃性的提高。圆园园远年全年企业通过证券市场发行、配售股票共筹集资金缘亿圆万亿元，比上年增加猿亿圆千亿元。其中，发行粤股(包括增发及可转债)员亿圆千只，配股圆千只，筹集资金圆亿圆千亿元，比上年增加圆亿圆千亿元；发行匀股共猿千只，筹集资金猿亿圆千亿元，比上年增加员亿圆千亿元。

行情走势

多年以来由于上市公司治理机制的欠缺、市场风险过高，粤股市场的发展受到了严重制约，但2006年随着上市公司治理结构的改进、股权分置改革的推进，粤股市场的基础条件有了很大程度的改善，投资者信心也得到增强，市场行情表现强劲。2006年在股改对价、估值修正、上市公司盈利回升等多种因素的推动下，市场呈现单边上扬态势。2006年上证粤股指数全年上涨16.16%，深圳综合指数年内涨幅也达13.2%。

在持续上涨的过程中，市场走势可划分为以下三个阶段。（一）上证粤股指数1月16日~1月26日（2006年1月16日）：市场大幅上涨，热点轮转迅速，从股改复牌补涨股到有色金属板块、银行板块、地产股以及石化、钢铁板块，再到新能源、循环经济为代表的一批个股轮番上涨。（二）1月26日~2月27日（2006年2月27日）：股指提速成为引导市场调整的导火索，市场进入短暂整理阶段。股指的开后，中工国际、同洲电子等陆续发行上市，新股发行节奏加快，继大盘股中国银行发行上市后，中国工商银行等在内地和香港同步上市，且中国工商银行融资规模超过中国银行。（三）2月27日~12月29日（2006年12月29日）：大盘蓝筹股活跃，市场进入持续上涨阶段。受指标股估值水平较低、业绩增长预期明确、股指期货、未流通股比重较高的大盘股上涨对上证指数涨幅的“杠杆效应”带动作用等因素的影响，市场呈现持续上涨态势。



资料来源：天相证券投资分析系统。

图 1 缘 2006年上证粤股指数走势

（癸）股票市场发展环境新变化

综览 2014年中国股票市场的强劲走势，2014年无可争议地成为我国股票市场具有划时代意义的一年。在股权分置、股权激励、“两法”（《公司法》、《证券法》）实施等政策的推动下，股票市场“经济晴雨表”功能快速恢复。

（员）新老划断，股权分置改革基本结束，全流通时代正式开启。

2014年，股权分置改革的基本完成，标志着长期困扰中国股市发展的基础性制度问题的根本解决，实现了中国证券市场基础制度的重构。伴随着股权分置改革的稳步推进，暂停一年多的 2005年 12月 15日重新启动，为优秀的企业重新打通了一条通过资本市场融取资金的通道。为规范全流通背景下的收购行为，中国证监会发布《上市公司收购管理办法》。截至 2014年 12月 31日，沪深两市已有 1000多家公司完成股改或进入股改程序，股改公司比例达 99.99%，市值比例达 99.99%，说明股权分置改革基本结束，中国证券市场从此突破了基础性障碍，正式开启了全流通时代，而沪深 粤股总市值也由 2013年末的 18.6万亿元到 2014年 12月 31日首度突破 20万亿元。

（圆）上市公司健康发展的内外部条件显著改善，规范治理取得重要进展。

股权分置改革理顺了市场定价机制，解决了长期以来影响上市公司规范运作的机制问题，同时，中国证监会还开展了一系列提高上市公司质量的工作，在健全机制、改善外部环境、推进并购重组等方面采取了扎实有效的措施，使得上市公司内外部发展环境得到了明显改善。2014年 12月 1日，新修订的《公司法》和《证券法》正式实施，推动了上市公司信息披露、公司治理以及并购重组等法规的完善。年内中国证监会出台了证券发行与承销管理办法、上市公司证券发行管理办法、上市公司股权激励管理办法、上市公司收购管理办法等一系列法律法规，上市公司运作的法规体系日益健全。“清欠”这一资本市场正本清源的工作，在 2014年更是取得了突出的成效。2014年 12月底，中国证监会召开上市公司监管工作会议，拉开“清欠攻坚战”序幕。12月初，中国证监会联合公安部等七部门发布了《关于进一步做好清理大股东占用上市公司资金工作的通知》，对确保年内完成清欠任务作了明确分工，并对各级地方政府提出了要求。在各方的努力下，清欠工作进展顺利，截至 2014年 12月 31日，合计清欠金额 1000多亿元，占所需清偿资金总额的 99.99%。

（猿）证券公司综合治理取得显著成效，证券经营机构规范化运作水平全面提高。

2014年 12月，随着市场的结构性调整，证券行业风险显现，部分证券公司的问题集中暴露，中国证监会会同有关部门和地方政府开始实施证券公司综合治理。两年多来，经过各方的艰苦努力，证券公司财务状况真实性全面提