

建设一流投资机构 打造一流行业协会 奋力推进基金行业高质量发展

文 | 中国证券投资基金业协会

建设金融强国、健全投融资相协调资本市场功能是以习近平同志为核心的党中央科学研判、准确把握国际国内形势，紧紧围绕基本实现社会主义现代化目标，从全局高度作出的重大战略部署。基金行业作为服务实体经济、培育新质生产力、促进市场稳定、服务居民财富管理的重要投资端力量，在服务金融强国、促进投融资协调方面肩负时代赋予的重任，面临重要战略机遇。在中国证券投资基金业协会第四届会员代表大会上，中国证监会主席吴清鲜明提出，要加快建设一流投资机构、打造一流行业协会，并提出“四个坚持”“四个强化”工作要求，这为新时代新征程基金行业高质量发展明确了方向和目标。中国证券投资基金业协会和基金行业机构、广大基金从业人员要正确把握大局大势，强化金融报国的使命担当，加快“两个一流”建设步伐，奋力推进基金行业高质量发展。

一、深刻认识“两个一流”建设的重要意义

一流投资机构是基金行业高质量发展的基础主体，一流行业协会是基金行业高质量发展的重要支撑，二者同向发力、互促共进，统一于建设金融强国、践行金融为民的实践之中。

——推动基金行业服务金融强国的重要举措。近代以来，每一个大国的崛起，无不建立在领先的创新能力基础上，而领先的创新能力又与资本场所提供的创新资本配置能力密切相关。我国已经走到以创新驱动强国建设的关键阶段，助力高水平科技自立自强、促进新质生产力发展、推动现代化产业体系建设是资本市场的重要任务，也是基金行业功能发挥的主战场。目前，基金行业已形成从早期天使投资到创投并购基金，再到私募证券投资基金的创新资本供给完整链条，推动资本市场投资和融资功能协调发展，为服务科技创新和产业创新作出突出贡献。一流投资机构是创新资本配置的“操盘手”，为创新活动提供风险定价，在提升资本市场有效性稳定性方面有举足轻重的作用。推进“两个一流”建设，就是要打造强大的资本市场投资端，构建成熟高效的行业治理体系，壮大金融强国建设的投资端力量。

——推动基金行业践行金融为民的必然要求。目前，我国基金行业服务投资者超 8.6 亿人，分红规模持续增长，已成为居民分享经济增长红利、实现财富保值增值的重要渠道。经过近两年的制度化重塑，基金与投资者利益绑定机制更加有力，全行业从重规模向重回报转型的发展导向更加鲜明。为更好回应全社会多元化、综合化、定制化财富管理需求的持续增长，必须大力推进“两个一流”建设，进一步强化制度约束和利益重构，推动全行业加快实现从“重规模”向“重回报”的深刻转型，以全行业的高质量发展回应群众期盼，为广大投资者共享经济发展成果、实现共同富裕创造更加有利的条件。

——推动基金行业高质量发展的内在需要。当前，我国基金行业正处于从量的扩张向质的提升转变的关键时期。虽然总体管理规模已超 86 万亿元，位居全球第二，但高质量发展仍面临一些结构性矛盾和短板弱项，大而不强、大而不优的问题仍较突出。公募基金合规风控、内部治理还存在薄弱环节，专业优势还不够强大，权益基金这个基本盘还不够稳固。私募基金行业风险持续收敛、结构不断优化，但机构质量参差不齐、法治化市场化约束不健全、募投管退还有不少卡点堵点，整体规范运作水平有待提升。在全球资管行业数字化转型加速、专业化竞争日趋激烈背景下，加快推进“两个一流”建设是我国基金行业打破发展瓶颈、重塑竞争优势、实现内涵式发展的必由之路，也是推动我国从“基金大国”向“基金强国”跨越的关键抓手。

——提升基金行业国际化水平的应有之义。当前，我国资本市场对外开放持续深化，互联互通机制不断完善，外资准入负面清单持续缩减，境内外资管市场双向融通、双向竞争格局基本形成。但客观来看，我国基金行业还缺少能与国际知名大公司比肩的实力机构，跨境布局不足，全球资产配置能力不强，国际品牌影响力有限，行业国际话语权不多。推进“两个一流”建设有助于集中优势投资力量参与全球资本竞争，提升跨境资源配置能力，加快构建金融国际竞争力。

二、践行“四个坚持”，加快建设一流投资机构

各类基金机构要切实扛起主体责任，践行“四个坚持”要求，全面提升投资能力和经营质量，推动一流投资机构战略目标转化为高质量发展的实际成效。

一是坚持规范为先，筑牢合规风控多重防线。基金管理人以诚实信用立身、以投资管理为专业，健全合规风控是机构发展的生命线。一流投资机构要做合规经营的标杆，始终尊重规则、敬畏风险，保持股权结构清晰、治理机制健全、内控体系严密、风险管理得当。公募基金要持续完善公司治理，将合规责任与风险管理贯穿投研、投资、投后全过程，要对复杂市场环境下的流动性风险保持高度警惕。私募基金要按照国办最新发布的指导意见及配套监管规则要求，端正发展理念、优化发展模式、规范经营行为，严防募集环节的非法集资、欺诈活动和运作环节的侵占、挪用及利益输送风险。

二是坚持客户为本，夯实行业发展信用根基。基金行业的核心价值是为客户创造最佳回报，这既是行业监管的重要导向，也是一流投资机构应当追求的基本目标，应贯穿于内部治理、投资运作、考核评价等经营管理各环节、全过程。要通过行政监管、行业自律和机构自我约束，持续健全为持有人创造最佳利益的制度机制，全面加强公司治理、产品策略、业绩基准、绩效考核等基金运营管理的全链条活动与投资者利益的一致性管理。大力发展“平台式、一体化、多策略”投研核心能力，摆脱对“爆款基金”“明星基金经理”的依赖，找到突破规模瓶颈、持续创造优良业绩的新路。创新产品与服务体系，推进主动基金与被动基金协同发展，针对投资者中长期多样化需求加大供给端创新，推出更多适配保险资金、养老金的产品，加大含权低波、资产配置型稳健类产品创设力度，规范发展基金投顾，为老百姓提供财产性收入综合解决方案，助力实现高质量发展红利的全民共享。

三是坚持功能为要，勇担金融强国建设历史责任。胸怀“国之大者”，主动服务强国战略是一流投资机构的责任担当。要充分发挥资产定价、风险管理基础功能，积极健全与科技创新相适应的投资生态，引导全行业围绕国民经济发展战略方向，以先进制造业为骨干，着力布局新兴产业和未来产业，为做强现代化产业体系提供充沛的创新资本。持续壮大长期资金、耐心资本，推动养老金、保险资金、AIC 以及公益基金等各类金融资本持续优化权益投资结构，改善我国创新资本的结构质量。进一步优化创投基金、并购基金募投管退制度，推动政府投资基金优化投资布局和投向指导评价，通过战略引领与社会资本形成优势互补，为重大战略、重点领域和薄弱环节的投资活动提供优质服务。

四是坚持创新为基，增强高质量发展内生动力。守正创新是基金行业发展的第一动力，也是一流投资机构增强国际竞争力的核心本领。牢牢把握守正创新主动权，关键在于恪守主业、突出特色，做到创新节奏、力度与管理能力相匹配。要积极稳妥推进数字化赋能，积极运用金融科技改善投研定价能力，提升运营效率和综合服务水平，抢占全球财富管理的制高点。结合自身资源禀赋优化发展定位，头部机构加快国际化布局，提升全球资源配置能力、跨市场合规能力、跨文化管理能力；中小公司要走出特色化、精品化发展路线，为投资者创造多元化选择和差异化价值，形成各类机构错位竞争、协同共进的发展格局。大力培育高素质人才队伍，完善人才分类分层培训体系，持续优化人才评价激励机制，着力培养诚实守信、专业精良、廉洁自律的高水平人才队伍。

三、做到“四个强化”，着力打造一流行业协会

中国证券投资基金业协会要以换届为新起点，全面提升服务能力，以一流行业协会建设有力服务基金行业高质量发展。

一是强化政治引领，把牢正确方向。始终把政治建设摆在首位，践行行业自律服务工作的政治性、人民性，更加坚决有力贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神和党中央、证监会党委决策部署，引领和推动行业摆正功能性和盈利性关系，坚持把投资者利益摆在突出位置，扎实推进行业党建与业务融合，加强宣传引导，大力培育和弘扬“五要五不”中国特色金融文化，强化服务实体经济和促进共同富裕的责任担当。

二是强化自律管理，维护行业秩序。坚持制度引领、规则先行，加强自律规则与法律法规的有效衔接，不断提升制度规则的包容性、适应性。配合监管部门持续完善公募基金高质量发展相关政策，完善公募基金评价、销售、投顾、信息披露等自律规则。全面贯彻落实私募基金指导意见，配合监管部门建立健全私募基金“1+N+X”制度体系，修订私募投资基金登记备案办法，适时推出政府投资基金等重点领域相关自律规则。严把登记备案入口关，加强自律检查，严防行业风险，强化行业机构、从业人员失信惩戒机制，积极主动做好自律管理与行政监管的衔接配合，坚决维护行业秩序。

三是强化主动服务，促进行业发展。聚焦会员需求响应、技术赋能提效、专业研究引领，不断深化“服务型、科技型、研究型”协会建设。常态化机制化开展“件件有着落事事有回音”会员服务专项行动，积极推进自律管理信息技术系统迭代升级，扎实建设“一体两翼”特色研究基地，着力提升“服务型协会”的温度实效、“科技型协会”的智能高效、“研究型协会”的专业质效。持续推动优化基金行业募投管退税政策环境，为行业减负增效、提升创新活力创造有利条件。

四是强化自身建设，夯实组织基础。贯彻落实党中央关于推动行业协会商会深化改革的意见，健全与金融强国建设、资本市场高质量发展相适应的治理机制，完善以章程为纲领的制度体系，进一步完善理事会、监事会、专业委员会工作机制，提升会员管理服务精准性、有效性。树立和践行正确政绩观，扎实开展政治思想和专业能力建设，健全“选育管用”全链条机制，不断提升干部职工政治素质、综合能力，严守廉洁纪律，锤炼过硬作风。

四、凝聚全行业高质量发展的强大合力

建设一流投资机构、打造一流行业协会是当前和今后一段时期引领基金行业高质量发展的目标旗帜，也是一项艰巨复杂的系统工程，需要各方凝心聚力，调动全行业力量共同推进。

一要统一思想认识。全行业要深入学习领会并认真贯彻落实习近平总书记对资本市场作出的一系列重要指示批示和重要论述，学习贯彻落实中央金融工作会议精神、新“国九条”部署、“十五五”规划要求和吴清主席讲话精神，深刻领会一流投资机构、一流行业协会建设的核心要义和实践要求，广泛凝聚行业共识，切实把思想和行动统一到党中央和证监会党委决策部署上来，增强贯彻落实的思想自觉和行动自觉。

二要坚持系统观念。统筹好发展和安全、规模和质量、当前和长远、创新和规范的关系，既要勇于改革创新，又要守住风险底线；既要促进行业做大，更要推动行业做强；既要解决当前突出问题，又要夯实长远发展基础。坚持分类施策，针对公募、私募不同行业特征，不同规模机构特点，精准制定落实举措。

三要加强协同联动。配合监管部门持续完善制度规则、强化监管执法，为行业发展营造良好制度环境；协会切实履行自律管理和服务职责，做好统筹协调、推动落实；各基金公司落实主体责任，结

合自身实际制定实施方案，明确目标任务、责任分工和时间节点，确保各项举措落地见效；广大从业人员增强使命情怀、坚守职业操守、提升专业能力，立足岗位贡献力量。

四要坚持久久为功。全行业要保持战略定力，树立和践行正确政绩观，一张蓝图绘到底，持续用力、久久为功。及时总结实践中的好经验好做法，不断完善工作机制，持续破解发展难题，扎扎实实办好自己的事，不断推动一流投资机构、一流行业协会建设走深走实，持续推进行业高质量发展不断取得新成效。

(编辑 才山丹)

2026-08-16 12:16 来源：证券日报网