

Document

投资者教育逐步走向协同时代

—中国资本市场投资者教育月报(2008年1月-4月)—

编者按:

我国证券市场投资者教育在监管部门的大力倡导,监管部门、证券经营机构和专业证券媒体的共同推动下取得了丰硕的成果,不仅各类投资者教育活动蔚然成风,而且以上海证券报股民学校为代表的投资者教育长效机制也在逐步确立,并且日益成为各地长期开展投资者教育工作的一个有效载体。然而,对于投资者教育工作信息的传递、经验的交流等缺乏一份定期发布的总结性报告;散见于各地媒体的投资者教育报道,由于没有经过系统化的整理和分析评价而缺乏普遍的借鉴意义。为此,上海证券报通过收集整理并分析评价相关投资者教育信息,在业内率先推出了《中国资本市场投资者教育月报》,以满足各方对于投资者教育工作动态和工作思路的把握。

为了使这份月报能够持续发挥“投资者教育中继站”的作用,综合介绍我国证券市场投资者教育动态、交流投资者教育经验,推动投资者教育工作深入开展,我们希望得到业内各方的积极支持。每月5日前提供一个上月投资者教育工作情况介绍,尤其是各地股民学校授课点要主动给我们发邮件、打电话,汇总每月开展的授课情况(联系电话:021-38967718,邮箱:zxls@ssnews.com.cn)。

执笔:张勇军 马全胜

背景介绍

随着我国证券市场的迅速发展和多层次资本市场体系的构建,投资者教育已经成为我国资本市场文化建设的一项重要内容,并且成为社会各界的广泛共识。中国证监会不仅在2007年5月11日下发了《关于进一步加强投资者教育、强化市场监管有关工作的通知》,要求各地证监局、证券(期货)业协会、以及证券市场参与机构持续深入做好投资者教育工作,而且还在2007年6月专门成立了“证监会投资者教育办公室”,对投资者教育工作进行指导、督促、检查和规划。中国证券业协会则先后设立投资者教育办公室、建立投资者教育专项基金,从组织和经费上保证投资者教育工作的深入开展。此外,上海证券交易所投资者教育部和深圳证券交易所投资者教育中心也在今年相继成立。这一系列投资者教育组织体系的完善,均为我国资本市场投资者教育工作的积极高效开展提供了基础性的制度保障。

今年以来,中国证券业协会积极开展和推动全行业的投资者教育工作,探索建立投资者教育长效机制,3月12日和4月17日分别在北京和广东东莞召开了第四届理事会第二次会议和全国证券业协会工作座谈会,制定了2008年投资者教育工作方案。根据会议精神,2008年中国证券业协会将继续把投资者教育作为一项重要工作来抓,通过多种途径将投资者教育工作融入会员经营业务活动之中,丰富投资者教育的内容、形式和方法,加强投资者教育工作研究与交流,开展投资者教育专项评价,积极探索建立投资者教育的长效机制,促进证券市场持续健康稳定发展。在实际活动中,投资者教育要坚持不懈地做到投资教育和风险教育相结合、长效性与市场阶段性相结合、普遍性与针对性相结合、监管机关、自律组织和社区教育相结合。此前,尚福林主席就指出,要以高度政治责任感和历史使命感做好投资者教育工作;充分发挥广大中介机构的投资者教育主体作用;进一步整合投资者教育资源,拓宽渠道、创新方式、完善内容,加大督促检查力度,确保投资者教育各项工作部署落到实处;不断健全相关工作制度,构建投资者教育长效机制。

业内综述

为了梳理1到4月我国证券市场投资者教育活动脉络,我们对中国证监会网站、中国证券业协会网站、以及各证券、基金和期货公司网站的投资者教育资料进行了一轮“地毯式”搜索整理。

根据我们整理汇总的资料看,这四个月内,7家证监局、3家地方证券(期货)业协会组织开展了较有影响力的投资者教育活动,32家证券公司举办了140余场投资者教育报告会,7家基金公司参与举办了47场投资者教育报告会。而且银行、期货、电信等公司也不同程度的参与到各类投资者教育活动中。我们在对资料的整理和分析中发现,这四个月内的投资者教育活动具有以下特点:

第一、由于受春节放假等一系列因素影响,1、2两个月内的投资者教育活动相对比较“清淡”,除了国金证券向中国证券业协会捐赠100万元作为投资者教育基金和上海证券报股民学校吉林分校揭牌外,基本没有其他代表性的活动。3月投资者教育活动以“3·15”为契机,券商、基金等各类投资者教育活动比较密集,在市場影响较大;而四月份的投资者教育活动又相对比较平淡,部分证券经营机构在3月份启动的投资者教育系列活动在4月份出现了“断层”,没有体现出很好的前后连续性。这可能主要与整个四月不少证券公司忙于账户清理工作有关。

第二、在开展的大型活动中,证券监管部门、同业公会、交易所、证券经营机构和专业证券媒体之间表现出协同能力越来越强。这充分反映出市场各方对于投资者教育不仅有高度一致的认识,而且有了多方协调的实践。

第三、上海证券报股民学校继续发挥作用,并在整个资本市场投资者教育体系中发挥的影响力越来越大,各地授课点数量突破700家,“吉林分校”和“四川分校”的推出,则开创了地方监管部门、上海证券报、区域经营机构三方开展投资者教育新的合作模式。

第四、随着股票、基金、期货、等综合理财观念的深入人心,银行的投资者教育活动逐渐走向普通投资者,基金的投资者教育更多地体现在参与券商等其他证券经营机构举办的各类现场活动。在上海证券报等专业财经媒体开辟“基金投资者教育专栏”、编写诸如“基金日报”和“基金周报”等电子刊物和内部刊物等。



部分地方证监局、证券(期货)业协会组织开展的投资者教育活动

吉林证监局	与上海证券报签署《联合开展投资者教育合作备忘录》,共同开办上海证券报股民学校吉林分校,启动“吉林辖区投资者教育年”活动,并作为主办方之一参与“第九届中国证券市场3·15投资者教育与权益保护主题宣传月”活动。
浙江证监局	编著《整治非法证券活动法规文件及案例汇编》,发送到省级政府部门、浙江省证券期货业协会各会员单位及股民学校学员手中。
广东证监局	3月1日组织辖区部分证券期货机构举办“学习雷锋精神为投资者服务”主题活动,覆盖广州、东莞等四地,参与投资者达5000多人。
宁波证监局	与宁波广播电视台联合举办投资者教育系列活动《投资者之声》,并从3月起,组织辖区证券期货经营机构开展为期10月的“优质服务年”活动。
安徽证监局	从3月1日起,举办了“知晓风险,理性投资,做一名成熟的投资者——走进社区普及风险教育活动月”活动,对省内10家银行的59个基金代销网点和22家营业部及2家证券公司总部的投资者教育情况进行现场检查。
云南证监局	3月15日,与安信证券在昆明联合举办了“揭示风险,理性投资”投资者教育启动启动仪式,拉开辖区2008年投资者教育系列活动的序幕。
宁夏证监局	2月22日到3月18日,向辖区投资者发放“投资者教育活动调查问卷”。
四川省证券期货业协会	作为“第九届中国证券市场3·15投资者教育与权益保护主题宣传月”活动主办方之一,组织辖区证券经营机构开展各类投资者教育活动;与上海证券报签署协议,联合成立“上海证券报股民学校四川分校”。
吉林省证券业协会	4月14日在长春召开吉林辖区证券营业部工作交流暨表彰大会,就做好投资者教育工作、维护市场秩序稳定等进行交流探讨并作阶段性部署。
北京证券业协会	编印2008年首期《投资者教育特刊》两万册,并全部免费发放给辖区证券投资者。

证券经营机构(含银行)举办的部分投资者教育活动

国信证券	4月12日珠海营业部举办“金融服务日”活动,国信证券与各银行设立金融服务咨询台为民答疑解惑。
招商证券	3月1日—4月8日,举办“健康投资·快乐人生”2008招商证券投资者教育月大型公益活动。
联合证券	3月15日在北京参与举办“投资与责任——2008年3·15大型投资者教育公益报告会”。
长城证券	3月22日在全国巡回启动投资者教育全国巡回报告会,30多场报告会将在全国范围内全面展开。
南京证券	4月13日组织200多名青年志愿者,在南京山西路市民广场举行证券专业知识服务活动。
华林证券	3月1日参与广东证监局主办的“学习雷锋精神、为投资者服务”活动,并在江门举行“互助、合作、创造、分享”投资理财论坛。
大同证券	4月13日在山西省科技馆举办“充分利用理财工具 实现财务自由之路”理财知识讲座。
华夏基金	3月22日全国巡回投资策略会同时在郑州等地举行,并在全国30个大中城市举办31场专题讲座。
交银施罗德基金	3月15日—3月29日举办“3.15客户满意度调查活动”,4月19日联合中信银行在河南省人民会堂举行“财富万里行”投资理财报告会。
广发基金	3月12日和3月16日分别珠海和乌鲁木齐举办投资者教育报告会。
兴业基金	3月29日在北京举办了首场投资者见面会,4月5日在北京与兴业银行联合举办“基金投资策略报告会”。
友邦华泰基金	参与举办“投资与责任——2008年3·15大型投资者教育公益报告会”。
招商银行	4月26日,“2008招商银行第二届理财教育公益行”活动在北京启动,拟在全国45座城市举办超过1000场理财讲座。

多方协同 3·15投资者教育活动声势见涨

每年3月,各地的投资者教育总会与3·15消费者权益维权紧紧结合在一起。2008年的3·15投资者教育与权益保护活动打破了以往“单打作战”的投资者教育定势,市场各方逐步走向联合,积极凝聚力量,发挥协同效应,共同开展集约型的投资者教育活动。从活动效果来看,今年的3·15投资者教育与权益保护活动具有规模大、参与主体广泛、影响更为深远等特点。

在今年举办的各类3·15投资者教育与权益保护活动之中,最具象征性意义的主要有中国证券投资者保护基金公司携手联合证券和友邦华泰基金共同举办的“投资与责任——2008年3·15大型投资者教育公益报告会”、云南证监局与安信证券联合推出的“揭示风险,理性投资”云南投资者教育系列活动,以及各方面影响程度最为深远的第九届中国证券市场3·15投资者教育与权益保护主题宣传月大型系列活动。

其中,第九届中国证券市场3·15投资者教育与权益保护主题宣传月“活动由于整合了证券监管部门、同业公会、专业证券媒体、交易所和证券经营机构等五大层面的投资者教育力量,而成为所有活动的典范。这次活动正如尚福林主席强调过的那样,充分发挥了广大中介机构的投资者教育主体作用,进一步整合了投资者教育资源,拓宽渠道、创新方式、完善内容,从各个方面极大地丰富了投资者教育活动的内涵。除了由上海证券报、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国金融期货交易所、中国证监会吉林监管局和四川省证券期货业协会等共同主办外,这次活动得到了国泰君安证券、申银万国证券、国信证券、广发证券、海通证券、中信建投证券、方正证券、国金证券、华西证券、南方基金、汇丰晋信基金和中诚期等12家富有强烈社会责任意识的证券经营机构的积极响应;各类活动从3月14日一直持续到3月31日,历时半月,覆盖全国上百个大中城市约240余万人次的投资者;同时,这次活动还吸引了各地银行、电信的广泛参与和地方媒体的纷纷报道,进一步提升了投资者对于科学理财观念和正当维权意识的理解。在活动形式上,这次活动还打造出多方共同参与的以专题视频讲座、网上互动和各类现场活动相互促进的立体化活动平台。

依托品牌优势 “股民学校”引领投资者教育潮流

经过七年多对投资者教育工作的总结与反思、开创与探索,上海证券报股民学校已经成长为中国证券市场上一个卓有影响力的投资者教育品牌,并且为我国资本市场建立投资者教育长效机制积累了丰富经验。2008年3月,上海证券报股民学校主持人小张老师应邀到中国证监会作投资者教育工作交流;之后不久,证监会投资者教育办公室相关领导专程赴上海证券报调研“股民学校”开展投资者教育工作情况。

在多年投资者教育实践的基础上,上海证券报股民学校逐渐成为我国资本市场投资者教育的“先锋队”,引领着业内投资者教育的潮流。以我国资本市场今年1到4月的投资者教育实践为分析样本,上海证券报股民学校在开展投资者教育活动中表现出以下特点:

第一、凭借多年投资者教育经验和良好的投资者教育品牌,由上海证券报股民学校组织开展的第九届中国证券市场3·15投资者教育与权益保护主题宣传月大型系列活动占据我国资本市场3月份投资者教育活动的“绝对高度”;不少股民学校营业部授课点还发挥区域优势,成为这次投资者教育活动的分会场,表现出良好的组织策划能力和动员能力。

第二、《股民学校专版》四个月共刊出29期约17万字的文章,从新知识介绍、热点解读到市场现象分析等全面为投资者答疑解惑;先后刊登的股民学校授课活动新闻,不仅报道活动信息、交流活动经验,而且因而积极传递投资者教育思想,成为业内投资者教育的“风向标”;股民学校频道实时更新的在线答疑、热点解读等栏目也进一步扩展了投资者的求知空间。

第三、据不完全统计,各地授课点围绕开放式基金基础和技巧、市场风险和法律法规、股市基本分析入门等23个专题坚持授课超过46课时。4月9日,随着西藏证券的整体加入,上海证券报股民学校已经覆盖了除青海之外的全国内地各省市。更重要的是,上海证券报股民学校开创了一种稳定的投资者教育模式,成为全国各地开展投资者教育工作的有效载体和相互效仿的对象。如4月17日在广东东莞召开的中国证券业协会座谈会,证券营业部代表还重点介绍了利用“股民学校”开展投资者教育工作的经验。

“股民学校”吉林分校、四川分校挂牌成立

在坚持投资者教育实践、探索建立投资者教育长效机制的过程中,上海证券报股民学校成为各地证券监管部门开展投资者教育的有力帮手。随着证券市场投资者教育进程的深入推进,“股民学校”得到不断创新,并在全国范围内率先成立了“上海证券报股民学校吉林分校”和“上海证券报股民学校四川分校”,立足区域实际更有针对性地开展投资者教育活动。

吉林分校 打造投资者教育强势平台

在上海证券报、吉林证监局和吉林省证券业协会三方的大力推动下,上海证券报股民学校吉林分校于2月29日正式揭牌。吉林证监局局长江连海受聘为分校名誉校长、吉林省证券业协会会长虎国华担任分校校长,吉林辖区58家证券营业部、28家证券服务部同时挂牌成立吉林分校授课点。上海证券报、吉林证监局、城市晚报三方还共同创建了“吉林辖区投资者教育年”的启动,受到各方高度关注。中国证监会投资者教育办公室副处长倪改琴、中国证券业协会办公室副主任兼投资者教育办公室副主任袁熙参加了揭牌仪式,希望吉林证券报股民学校吉林分校能够为投资者教育工作提供鲜活的经验。吉林证监局副局长万玲珍强调,各证券经营机构要

通过上海证券报股民学校吉林分校这一平台持续深入开展投资者教育工作,引导投资者了解证券市场的主要风险,树立正确的投资理念。

四川分校 投资者教育用事实说话

4月25日,上海证券报股民学校四川分校正式揭牌成立,四川省证券期货业协会负责人李奕任分校校长,四川辖区40家证券营业部成为“四川分校”首批授课点。四川辖区探索建立投资者教育长效机制走出关键一步。

早在2007年9月,四川证监局、四川省证券期货业协会就与上海证券报进行了交流,广泛征询四川辖区证券经营机构意见,探讨创办上海证券报股民学校四川分校。今年3月,四川省证券期货业协会携手积极加入“四川分校”的各家营业部,参与第九届中国证券市场3·15投资者教育与权益保护主题宣传月大型系列活动。据不完全统计,在四川分会的组织部署下,国金证券、华西证券两大券商及其他各券商营业部共同发放投资者教育资料112100余份、举办各类投资者教育报告会20余场次,现场接待投资者咨询上万人次。

“四川分校”的成立,从创建平台、完善构架、明确任务等三个方面为四川辖区的投资者教育提供积极支持,拟组建和培养一支培训队伍,建立辖区投资者教育师资库,加强各股民学校授课点联系,提高投资者教育水平,让投资者真正学到知识。