

中国证券投资基金业年报 (2017)

2017 CHINA SECURITIES INVESTMENT FUND FACT BOOK

中国证券投资基金业协会 编著

中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国证券投资基金业年报·2017 / 中国证券投资基金业协会编著. —北京: 中国财政经济出版社, 2018. 12

ISBN 978 - 7 - 5095 - - -

I. II. III. IV.

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 号

责任编辑: 郁东敏

责任校对: 胡永立

封面设计: 李运平

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: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京时捷印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 印张 字

2018 年 12 月第 1 版 2018 年 12 月北京第 1 次印刷

定价: . 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - - -

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

打击盗版举报热线: 010 - 88190414 QQ: 447268889

前 言

2017年，是资产管理行业不平凡的一年。五年一次的全国金融工作会议召开，提出服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，指出金融工作的重要原则为回归本源、优化结构、强化监管、市场导向。在全国金融工作会议的任务部署下，国务院金融稳定发展委员会成立，加强金融监管协调，确保金融安全与稳定发展；中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇局联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，在引导资产管理回归本源、强化功能监管方面迈出坚实步伐；一行三会等金融监管机构针对银行、证券、基金、保险出台一系列监管政策，推动资产管理行业不断规范、健康发展。过去一年里，证监会发布实施《关于避险策略基金的指导意见》，打破了保本基金“刚性兑付”的认知；出台《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》，进一步强调基金管理公司内部合规管理；施行《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》，聚焦开放式基金流动性风险的管控。《私募投资基金管理暂行条例（征求意见稿）》公开征求意见，私募行业的立法历程向前推进；中国证券投资基金业协会发布实施《私募投资基金服务业务管理办法（试行）》、登记备案系列问答，自律规则体系不断健全完善，私募行业监管规范和行为准则不断明晰，正

本清源、优胜劣汰效应显现。

在行业防风险、严监管的同时，行业发展空间也进一步拓展，主动管理能力、专业化水平、对外开放深度不断提升，服务实体经济能力不断增强。证监会就《养老目标证券投资基金指引（试行）》公开征求意见，首批公募 FOF 基金获批，标志着公募基金将在养老金市场化改革、大类资产配置中发挥更大的作用。私募资管业务结构化调整优化明显，通道业务规模持续下降，主动管理能力进一步增强。创投、天使投资税收优惠政策开展试点，有效促进私募基金快速发展。对外开放方面，中国 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数和全球基准指数，外商独资私募机构成功备案，对我国资本市场的进一步成熟完善和国际化带来积极影响。

2017 年，资产管理行业在全面从严监管和有序促进发展的态势下，机遇与挑战并存，成绩与问题共生，也出现了一些新特征、新趋势。为客观认识基金行业现状，把握未来发展方向，适应行业最新变化，中国证券投资基金业协会编辑撰写了《中国证券投资基金业年报（2017）》，并在以往《年报》内容基础上，对 2017 年内容做出了部分调整，增加了行业历史演进、制度安排、基本特征等内容，从行业发展、政策环境、行业数据等维度，对 2017 年资产管理、公募基金、基金管理人、基金持有人、基金服务机构、政策法规、行业自律、国际环境等方面进行介绍分析，试图全面客观展现资产管理行业 2017 年发展概况。

由于编写时间紧迫，难免有疏漏之处，望业内同仁和广大读者指正。

中国证券投资基金业协会

2018 年 11 月

目 录

第一篇 行业发展篇

第一章 资产管理业概览 / 3

- 第一节 现代资产管理内涵 / 3
- 第二节 公募基金概览 / 6
- 第三节 非公开募集资产管理业务概览 / 10

第二章 公开募集证券投资基金 / 14

- 第一节 综述 / 14
- 第二节 开放式基金 / 19
- 第三节 专业化 / 28
- 第四节 基金销售 / 33
- 第五节 ESG 责任投资 / 35
- 第六节 基金费率 / 36

第三章 基金管理公司及其子公司特定客户资产管理业务 / 47

第一节 基金管理公司专户业务 / 47

第二节 基金子公司专户业务 / 51

第三节 管理全国社保基金 / 56

第四节 管理企业年金 / 58

第四章 证券公司和期货公司资产管理业务 / 59

第一节 证券公司资产管理业务 / 59

第二节 期货公司资产管理业务 / 65

第五章 私募投资基金 / 67

第一节 私募证券投资基金 / 67

第二节 私募股权、创业投资基金 / 72

第三节 私募 FOF 基金 / 76

第六章 基金管理公司 / 78

第一节 基金管理公司股东和股权结构 / 78

第二节 基金管理公司决策结构 / 83

第三节 基金管理公司参与上市公司治理 / 84

第四节 基金管理公司人力资本情况 / 85

第五节 基金管理公司及其子公司财务分析 / 89

第七章 私募基金管理人 / 117

第一节 私募基金管理人股权结构 / 117

第二节 人力资源情况 / 120

第八章 基金投资者 / 126

第一节 公开募集证券投资基金持有人 / 126

第二节 私募基金投资者 / 134

第三节 证券期货经营机构私募资产管理计划投资者 / 135

第九章 基金服务机构 / 136

第一节 概述 / 136

第二节 业务开展情况 / 136

第十章 金融科技 / 143

第一节 金融科技现状及发展 / 143

第二节 金融科技监管 / 145

第二篇 政策环境篇

第十一章 法律与监管环境 / 151

第一节 公募基金稳中有进 / 151

第二节 私募基金规范发展 / 152

第三节 证券期货经营机构资产管理业务结构优化 / 153

第四节 投资者保护不断加强 / 154

第五节 对外开放不断深化 / 155

第十二章 行业自律与风险防范 / 156

第一节 完善协会治理 打造多层有机行业治理生态 / 156

- 第二节 坚持法律保障 夯实行业发展制度根基 / 157
- 第三节 完善行业自律规则 促进市场信用建设 / 158
- 第四节 坚持技术引领，提升风险监测和信用管理能力 / 159
- 第五节 坚持服务宗旨，着力解决行业痛点问题 / 160
- 第六节 丰富投资者教育，提升行业国际水平 / 162
- 第七节 坚持社会责任，落实价值投资与扶贫攻坚 / 163

第三篇 行业数据篇

- 一、公开募集证券投资基金概况 I（开放式和封闭式） / 167
- 二、公开募集证券投资基金概况 II（ETF 和 LOF） / 168
- 三、开放式基金概况：按投资类型（2008 ~ 2017） / 169
- 四、开放式基金（认）申购与赎回（季，2015 ~ 2017） / 170
- 五、基金管理公司基本经营数据统计表（2017 年） / 171
- 六、全球开放式基金净资产 / 189
- 七、全球开放式基金资产净值：按基金类别 / 190
- 八、全球开放式基金净销售额 / 193

附 录

- 一、基金行业发展进程 / 194
- 二、2017 年协会大事记 / 220