

中国证券投资基金业年报 (2019)

2019 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. 2019 / 中国证券投资基金业协会编著. —北京: 中国财政经济出版社, 2019. 7

ISBN 978 - 7 - 5095 - 9088 - 1

I. ①中… II. ①中… III. ①证券投资 - 基金 - 中国 - 2019 - 年报 IV. ①F832.51 - 54

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2019) 第 135735 号

责任编辑: 郁东敏

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: 010 - 88191537 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 12.25 印张 179 000 字

2019 年 7 月第 1 版 2019 年 7 月北京第 1 次印刷

定价: 68.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 9088 - 1

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

打击盗版举报电话: 010 - 88191661 QQ: 2242791300

编 委 会

主 编：洪 磊

副 主 编：胡家夫 钟蓉萨 王 鲁 郑富仕 陈春艳
黄丽萍

编委会委员（按姓氏拼音排序）：

丁伯轩 董煜韬 韩 冰 黄钊蓬 蒋海军
贾丽丽 黎 明 李 星 吕 娟 王 强
熊飞龙 张 蓉 张宣传 张 勇 张宇华

执行编写：师 潭 蔡恒培

编写组成员—中国证券投资基金业协会（按姓氏拼音排序）：

陈硕夫 靳珂语 罗 晨 李 雪 沈 宁
王 鑫 王 艺 魏 鑫 胥 清 朱安文
郑 兴

编写组成员—资产管理行业机构：

胡立峰 银河证券有限责任公司基金研究中心
李 兰 银河证券有限责任公司基金研究中心
刘亦千 上海证券基金评价研究中心
赵 威 上海证券基金评价研究中心
李 颖 上海证券基金评价研究中心
江牧原 上海证券基金评价研究中心
贾 志 天相投资顾问有限公司
谭龙飞 天相投资顾问有限公司

前 言

2018年，是改革开放40周年，也是中国基金行业发展20周年。过去一年里，国际环境深刻变化，经济全球化遭遇波折，国际金融市场震荡，特别是中美经贸摩擦给市场预期带来不利影响；国内经济转型阵痛凸显，周期性、结构性问题叠加，经济出现新的下行压力。在错综复杂的国际国内环境下，金融领域改革深化，资产管理行业在弱冠之年也迎来重大变局和转型。过去一年里，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其补充通知正式发布，各类资产管理业务深刻调整；中国银保监会发布《商业银行理财业务监督管理办法》《商业银行理财子公司管理办法》，重塑资产管理机构竞争格局；中国证监会发布《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》，统一证券期货经营机构私募资管业务要求，推动私募资管业务回归本源；中国证监会发布《关于进一步规范货币市场基金互联网销售、赎回相关服务的指导意见》，将互联网货币市场基金T+0单日赎回额度限制在1万元，加强货币市场基金互联网销售和流动性风险监管；中国证券投资基金业协会发布更新《私募基金管理人登记须知》《私募投资基金备案须知》以及系列问答，私募投资基金登记备案注册制不断规范化、透明化、标准化，自律规则体系不断健全完善。

在行业防风险、严监管、大变革的同时，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，服务社会财富管理 and 实体经济能力不断增强。《养老目标证券投资基金指引（试行）》实施，养老型公募基金产品正式诞生。《关于开展个人税收递延型商业养老保险试点的通知》出台，将公募基金等产品纳入个人商业养老账户投资范围，公募基金服务居民养老、管理养老金资产保值增值的工具性作用不断显现。《上市公司创业投资基金股东减持股份的特别规定》切实解决行业发展痛点，为创业投资基金健康发展、支持创新创业打下良好基础。对外开放方面，证券基金公司外资持股比例放宽至 51%，且三年之后外资持股比例将不受限制，对我国境内机构提升内部治理和国际化水平、多元化竞争发展带来深远影响。

2018 年，资产管理行业在“大资管”变革和转型中，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，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（2019）》。为了增强年报的可读性，我们对年报进行了改版，以呈现行业发展数据为重点，从机构、产品、人员等角度分析行业发展特征，并概要总结行业发展重大事件。

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

2019 年 6 月

目 录

第一篇 统计分析篇

第一章 资产管理业概览 / 3

- 第一节 资产管理业规模及结构 / 3
- 第二节 公开募集证券投资基金概览 / 4
- 第三节 非公开募集资产管理业务概览 / 6

第二章 公开募集证券投资基金 / 10

- 第一节 规模结构 / 10
- 第二节 资产配置 / 18
- 第三节 权益型基金 / 22
- 第四节 债券基金 / 27
- 第五节 货币基金 / 29
- 第六节 QDII 基金 / 33
- 第七节 基金销售 / 35
- 第八节 基金费率 / 36

第九节 专业化投资能力 / 45

第三章 证券期货经营机构私募资产管理业务 / 51

第一节 基金管理公司私募资产管理业务 / 51

第二节 基金子公司私募资产管理业务 / 55

第三节 证券公司私募资产管理业务 / 60

第四节 期货公司私募资产管理业务 / 66

第五节 基金管理公司管理的养老金 / 68

第四章 私募投资基金 / 71

第一节 私募投资基金总览 / 71

第二节 私募证券投资基金 / 75

第三节 私募股权、创业投资基金 / 80

第四节 私募 FOF 基金 / 88

第五节 外资私募 / 91

第五章 公募基金管理机构 / 94

第一节 公募基金管理机构股东情况 / 94

第二节 公募基金管理机构股权结构 / 98

第三节 公募基金管理机构人力资本情况 / 103

第六章 私募基金管理人 / 108

第一节 管理人基本情况 / 108

第二节 管理人股权结构 / 117

第三节 地域分布 / 121

第四节 人力资源情况 / 127

第七章 基金投资者 / 135

第一节 公开募集证券投资基金持有人 / 135

第二节 证券期货经营机构私募资产管理计划投资者 / 136

第三节 私募基金投资者 / 138

第八章 基金服务机构 / 140

第一节 概述 / 140

第二节 业务开展情况 / 141

第二篇 行业数据篇

一、公开募集证券投资基金数据 / 151

二、证券期货经营机构私募资产管理业务数据 / 157

三、私募投资基金数据 / 158

四、全球开放式基金数据 / 165

附录 基金行业发展进程 / 176