

2017-2022年中国资产管理 市场全景评估及战略咨询报告

报告目录及图表目录

智研数据研究中心 编制

www.abaogao.com

一、报告报价

《2017-2022年中国资产管理市场全景评估及战略咨询报告》信息及时，资料详实，指导性强，具有独家，独到，独特的优势。旨在帮助客户掌握区域经济趋势，获得优质客户信息，准确、全面、迅速了解目前行业发展动向，从而提升工作效率和效果，是把握企业战略发展定位不可或缺的重要决策依据。

官方网站浏览地址：<http://www.abaogao.com/b/qiyeguanli/M932712ADW.html>

报告价格：印刷版：RMB 7000 电子版：RMB 7200 印刷版+电子版：RMB 7500

智研数据研究中心

订购电话：400-600-8596(免长话费) 010-80993963

海外报告销售：010-80993963

传真：010-60343813

Email：sales@abaogao.com

联系人：刘老师 谭老师 陈老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、说明、目录、图表目录

2012年以来，银行、信托、证券、保险、基金等各类金融机构纷纷瞄准资产管理业务，随着政策的逐步出台，类似期货公司的金融机构也将先后加入竞争。2015年的金融市场围绕“资产管理”这一主线展开人才、产品、渠道、营销等方面的激烈竞争，由于资产管理业务对人才结构、团队管理水平、资源整合能力、客户服务能力、风险防控能力有较高要求，加之金融机构之间的牌照垄断和专属经营格局正在逐渐“破冰”，因此资产管理业务的发展水平实际上是在考验金融机构的市场化程度和机制创新水平，资产管理行业也将步入“以客户为中心”的财富管理模式。

截至2015年底，包括银行理财、信托、保险资管、券商资管、公募基金、基金子公司、私募基金等在内的泛资产管理市场管理资产总规模达到约93万亿元人民币，比2014年底增加33万亿元。除去信托、券商资管、基金子公司专项、基金公司专户所含的通道业务，则2015年我国资产管理行业管理资产总规模约为67万亿元人民币。2012-2015年，我国资产管理规模年均复合增长率达到51%，成为金融体系内最具活力和成长潜力的板块。

2012-2015年中国资产管理市场规模

资产管理行业受国家宏观经济环境的影响较大。一方面，我国经济快速发展，GDP持续增长，居民收入水平不断提高，高净值客户增加购买各种理财产品，为资产管理行业带来了更多的客户资源，从而促进资产管理行业资金规模的扩张。另一方面，我国经济快速发展，表明大部分行业发展形势较好，具有较好的投资前景，因此增加了资产管理行业资金的投资渠道，拓宽其业务范围，从而促进整个行业快速发展。2013-2015年，我国GDP总量高于资产管理规模，但差距逐步缩小；到2015年，资产管理规模已大大超出GDP总量，说明随着经济的发展，我国资产管理行业发展迅速。

2012-2015年中国资产管理规模与GDP总量之间的变化（单位：万亿元）

智研数据研究中心发布的《2017-2022年中国资产管理市场全景评估及战略咨询报告》共七章。首先介绍了资产管理相关概念及发展环境，接着分析了中国资产管理规模及消费需求，然后对中国资产管理市场运行态势进行了重点分析，最后分析了中国资产管理面临的机遇及发展前景。您若想对中国资产管理有个系统的了解或者想投资该行业，本报告将是您不可或缺的重要工具。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市

场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。

报告目录：

第一部分 资产管理行业环境透视

第一章 中国资产管理行业发展背景分析 1

第一节 国内资产管理行业发展时机分析 1

一、资产管理市场规模分析 1

二、资产管理市场风险分析 3

三、资产管理相关政策分析 7

1、银监会出台的相关政策 7

2、证监会出台的相关政策 14

3、保监会出台的相关政策 18

第二节 资产管理行业与经济相关性分析 21

一、资产管理与GDP相关性分析 21

二、资产管理与固定资产投资相关性 24

三、资产管理与证券市场相关性 27

四、资产管理与居民储蓄关系分析 29

第三节 现代资产管理机构特征分析 39

一、现代资产管理机构投资范围 39

二、现代资产管理机构组织形式 43

三、现代资产管理机构盈利模式 44

第二章 中国资产管理业务投资环境分析 50

第一节 投资环境对资产管理行业的影响 50

一、证券市场对资产管理行业的影响 50

二、股权市场对资产管理行业的影响 51

三、产业投资对资产管理行业的影响 54

第二节 证券投资市场环境分析 57

一、股票市场投资前景分析 57

1、政策面稳中求进 57

2、市场流动性饥渴难耐 59

二、债券市场投资前景分析 66

1、从债市基本面分析 66

2、中国债券市场发展 67

三、衍生证券市场投资前景 70

第三节 股权投资市场环境分析 71

一、PE/VC投资规模分析 71

1、PE投资规模分析 71

2、VC投资规模分析 73

二、PE/VC投资行业分布 75

1、PE投资行业分布 75

2、VC投资行业分布 77

三、PE/VC投资企业分布 78

1、PE投资企业分布 78

2、VC投资企业分布 79

四、PE/VC投资地域分布 79

1、PE投资地域分布 79

2、VC投资地域分布 80

五、PE/VC投资收益分析 82

1、IPO退出回报分析 82

2、并购退出回报分析 82

第四节 其他投资市场环境分析 83

一、货币市场投资环境分析 83

1、央行回购利率情况 83

2、同业拆借利率情况 84

二、房地产市场投资环境分析 85

1、房地产发展宏观环境分析 85

2、房地产发展未来展望分析 88

三、基础设施建设投资环境分析 90

四、艺术品市场投资环境分析 92

第二部分 资产管理行业深度分析

第三章 全球资产管理行业运作状况分析 96

第一节 全球资产管理市场发展分析	96
一、全球资产管理市场规模分析	96
二、全球不同类型国家资管市场对比	97
1、发达与发展中国家对比分析	97
2、不同大洲资产管理市场对比	100
三、全球主要资金池规模分析	101
四、全球投资者投资偏好转移趋势	105
五、全球投资者投资需求变化趋势	107
六、全球主要资产管理公司经营状况	108
七、全球资产管理行业盈利能力分析	110
八、全球资产管理行业成本费用趋势	110
第二节 美国资产管理产业运行概况	113
一、美国资产管理市场分析	113
二、美国资产管理市场特点	116
三、美国资产管理市场借鉴分析	116
四、美国资产管理发展趋势	118
五、美国资产管理业务的风险控制	121
第三节 国际资产管理业务运作经验分析	123
一、国外银行理财产品运作经验	123
1、国外银行理财产品发展现状	123
2、国外银行理财产品创新趋势	126
3、国外银行理财产品发展经验	132
二、国外期货资产管理运作经验	134
1、国外管理型期货基金发展现状	134
2、国外管理型期货基金产品设计	136
3、国外管理型期货基金发展启示	138
三、国外保险资产管理运作经验	139
1、国外保险资产管理业务发展现状	139
2、国外保险资产管理业务运作模式	140
3、国外保险资产管理业务发展经验	144
四、国外证券公司资产管理运作经验	144
1、国外证券公司资产管理业务发展现状	144

- 2、国外证券公司资产管理业务运作模式 146
- 3、国外证券公司资产管理业务发展经验 147
- 五、国外基金公司资产管理运作经验 149
 - 1、国外基金公司资产管理业务发展现状 149
 - 2、国外基金公司资产管理业务运作模式 151
 - 3、国外基金公司资产管理业务发展经验 152

第四章 中国资产管理行业发展状况分析 154

第一节 资产管理行业市场规模分析 154

一、资产管理行业市场结构分析 154

从资产管理机构的市场份额来看，银行理财产品、信托理财产品和保险资产管理占有的份额最多，以我国目前93万亿美元的广义资产管理市场规模来测算，2015年，银行理财产品、信托理财产品和保险资产管理份额占比分别达到了25%、18%和16%。

2015年资产管理机构市场份额情况

二、传统资产管理机构发展规模 154

三、新型资产管理机构发展规模 156

1、期货公司资产管理业务情况 156

2、保险公司资产管理业务情况 159

第二节 同类型资产管理机构对比分析 160

一、商业银行理财业务对比分析 160

截至2015年底，全国共有426家银行业金融机构有存续的理财产品，理财产品数60879只，理财资金账面余额23.50万亿元，较2014年底增加8.48万亿元，增幅为56.46%。2015年，理财资金日均余额19.54万亿元，较2014年增长5.79万亿元，自7月份开始理财余额突破20万亿元。中国银行已经设立理财中心7204家、财富中心303家、私人银行34家。中高端客户数比上年末增长超过10%，集团私人银行客户8.65万人，管理客户金融资产规模超过8100亿元。2015年，中国银行发行理财产品5589只。

2013-2015年中国银行管理客户金融资产规模（单位：亿元）

二、信托公司资管业务对比分析 161

三、证券公司资管业务对比分析 162

四、基金公司资管业务对比分析 167

2015年基金公司发行了大量的基金，总个数从2014年底的1894支增加到2015年底的2722支，增长幅度43.79%。基金资产净值的总规模从2014年底的4.47万亿元上升至2015年底的8.39万亿元，增幅为87.70%。

2010-2015年公募基金管理的资产规模变化

五、保险公司资管业务对比分析 170

随着保险资产总额增速的稳步回升，2015年底保险行业资产总额已达12.36万亿元，相比年初增长21.66%。目前，保险资金运用已自成体系，投资渠道逐步放开走向多元化。与银行、证券、信托等其他金融部门相比，保险业可以提供期限更长、供应更加稳定、资金成本较为合理的巨额资本，已成为国内最重要的机构投资者之一。

2010-2015年保险行业资产规模变化

六、阳光私募资管业务对比分析 175

七、期货公司资管业务对比分析 176

第三节 资产管理行业销售渠道分析 178

一、商业银行销售渠道分析 178

二、基金公司销售渠道分析 180

三、第三方理财销售渠道分析 183

四、其他资产管理产品销售渠道 186

第四节 国外资产管理机构在华业务分析 188

一、国外重点资产管理机构分析 188

1、贝莱德集团 188

2、安本资产管理公司 189

二、国外资产管理机构在华业务分析 191

第五章 不同金融机构资产管理业务竞争分析 194

第一节 商业银行理财业务发展分析 194

一、商业银行理财业务能力分析 194

二、商业银行理财产品发行情况 200

三、商业银行产品市场特征 204

四、商业银行理财业务盈利模式分析 206

五、商业银行理财业务发展瓶颈 209

六、	商业银行理财业务发展机会	214
七、	商业银行理财业务发展建议	216
第二节	信托公司资产管理业务分析	218
一、	信托公司资管业务能力分析	218
二、	信托公司资管产品发行情况	219
三、	信托公司资管业务发展瓶颈	220
四、	信托公司资管业务发展机会	222
五、	信托公司资管业务发展建议	223
第三节	证券公司资产管理业务分析	225
一、	证券公司资管业务能力分析	225
二、	证券公司资管产品发行情况	226
三、	证券公司资管业务发展瓶颈	227
四、	证券公司资管业务发展机会	229
五、	证券公司资管业务发展建议	234
第四节	基金管理公司资产管理业务分析	236
一、	基金公司资管业务能力分析	236
1、	基金市场现状：	236
2、	市场震荡对基金的影响	239
3、	基金公司应对市场对策	239
二、	基金公司资管产品发行情况	241
三、	基金公司资产管理运作模式	245
四、	基金公司资管业务发展瓶颈	247
五、	基金公司资管业务发展机会	250
六、	基金公司资管业务发展建议	252
第五节	保险资产管理公司资产管理业务分析	254
一、	保险公司资管业务能力分析	254
二、	保险公司资管产品发行情况	256
三、	保险公司资管业务发展瓶颈	257
四、	保险公司资管业务发展机会	260
五、	保险公司资管业务发展建议	262
第六节	期货公司资产管理业务分析	264
一、	期货公司资管业务开展情况	264

二、期货公司资管产品发行情况	268
三、期货资产配置结构分析	272
1、经济周期理论分析	273
2、经济周期划分	275
3、资产配置根据	278
4、收益测试	279
5、资产配置调整	280
6、资产配置操作难点	281
四、期货公司资产管理运作模式	282
五、期货公司资管业务发展瓶颈	285
六、期货公司资管业务发展机会	291
七、期货公司资管业务发展建议	292
第七节 阳光私募资产管理业务分析	296
一、阳光私募资管业务能力分析	296
二、阳光私募资管产品发行情况	298
三、阳光私募资产盈利分析	300
1、按投资策略分类	300
2、按资产管理规模分类	301
四、阳光私募资产管理运作模式	303
1、发行与认购过程	303
2、城市模式	303
五、阳光私募资管业务发展瓶颈	304
六、阳光私募资管业务发展机会	307
七、阳光私募资管业务发展建议	310
第六章 中国资产管理机构经营状况分析	312
第一节 商业银行理财业务经营分析	312
一、中国银行理财业务经营分析	312
1、企业理财业务发展规模	312
2、企业理财业务经营业绩	313
3、企业理财业务特征分析	314
4、企业理财业务优劣势分析	316

二、民生银行理财业务经营分析 317

1、企业理财业务发展规模 317

2、企业理财业务经营业绩 317

3、企业理财业务特征分析 318

4、企业理财业务优劣势分析 319

第二节 信托资产管理公司经营分析 320

一、中融国际信托有限公司 320

1、企业资管业务发展规模 320

2、企业资管业务经营业绩 321

3、企业资管业务特征分析 322

4、企业资管业务优劣势分析 322

二、中信信托有限责任公司 323

1、企业资管业务发展规模 323

2、企业资管业务经营业绩 324

3、企业资管业务特征分析 325

4、企业资管业务优劣势分析 325

第三节 证券公司资产管理业务经营分析 326

一、国泰君安证券股份有限公司 326

1、企业资管业务发展规模 326

2、企业资管业务经营业绩 331

3、企业资管业务特征分析 331

4、企业资管业务优势分析 332

二、中信证券股份有限公司 333

1、企业资管业务发展规模 333

2、企业资管业务经营业绩 336

3、企业资管业务特征分析 338

4、企业资管业务优势分析 339

第四节 基金资产管理公司经营分析 341

一、华夏基金管理有限公司 341

1、企业资管业务发展规模 341

2、企业资管业务经营业绩 343

3、企业基金产品发行分析 345

- 4、企业资管业务优劣势分析 346
- 二、嘉实基金管理有限公司 348
 - 1、企业资管业务发展规模 348
 - 2、企业资管业务经营业绩 348
 - 3、企业基金产品发行分析 350
 - 4、企业资管业务优劣势分析 355
- 第五节 保险资产管理公司经营分析 356
 - 一、中国人寿资产管理有限公司 356
 - 1、企业资管业务发展规模 356
 - 2、企业资管业务经营业绩 358
 - 3、企业资管业务优势分析 359
 - 二、平安资产管理有限责任公司 361
 - 1、企业资管业务发展规模 361
 - 2、企业资管业务经营业绩 362
 - 3、企业资管业务优劣势分析 362

第三部分 资产管理行业前景展望

第七章 中国资产管理行业发展趋势与前景预测 364 (ZY ZM)

第一节 资产管理行业发展机会分析 364

- 一、人口结构变化带来的机会 364
- 二、人民币国际化带来的机会 373
- 三、资本市场发展带来的机会 379
- 四、金融市场发展带来的机会 383

第二节 资产管理行业发展趋势分析 386

- 一、银行资产管理市场策略 386
- 二、信托公司资产管理市场策略 388
- 三、保险公司资产管理市场策略 391
- 四、证券公司资产管理市场策略 392
- 五、基金公司资产管理市场策略 394
- 六、第三方理财机构资产管理市场策略 395

第三节 资产管理行业发展前景预测 397

- 一、资产管理行业市场规模预测 397

2012-2015年，我国资产管理规模年复合增长率达到51%，预计这一增长势头未来五年得以持续，但将有所放缓。预计到2020年，我国资产管理市场管理资产总额将达到174万亿元，2015至2020年均复合增长率可达13%；剔除通道业务之后，管理资产总额预计达到149万亿元，2017-2022年均复合增长率达到17%。通道业务占比从2015年的28%下降至2020年的14%。

2017-2022年资产管理行业市场规模预测

二、资产管理行业竞争结构预测 398

从资管机构来看，至2020年，我国资管市场中银行仍为中坚力量，占管理资产规模总额的27%，2017-2022年均复合增长率达到15%；保险资管也将继续占据重要的市场地位，占管理资产规模总额的16%；公募基金和私募基金增速最快，2020年管理资产规模占比分别为15%和9%，2017-2022年均复合增长率分别达到16%和25%；信托公司、基金子公司和券商资管等比较依赖通道类业务的机构则面临转型，2017-2022年均复合增长率将分别放缓至8-10%。但信托公司由于发展时间长、基础体量大、转型早，2020年仍为第四大资管机构，管理资产规模占比14%。

2020年资产管理机构市场份额预测

三、资产管理机构发展前景分析 400

- 1、商业银行理财业务发展前景 400
- 2、信托公司资产管理业务发展前景 401
- 3、证券公司资产管理业务发展前景 401
- 4、基金公司资产管理业务发展前景 402
- 5、保险公司资产管理业务发展前景 405
- 6、阳光私募资产管理业务发展前景 408
- 7、期货公司资产管理业务发展前景 410

图表目录：

图表：中国2008-2015年全国个人持有的可投资资产总体规模 23

图表：中国2008-2015年高净值人群规模及构成 23

图表：中国2008-2015年高净值人群可投资资产规模及构成 24

图表：2012-2015年固定资产投资同比增速 25

图表：2012-2015年分地区投资完成情况 26

图表：2012-2015年固定资产投资资金到位同比增速 27

图表：2013年中国居民拥有的理财产品 35

图表：2014年股市融资规模预计 59

图表：2006-2015年GDP分析 62

图表：2000-2013年M2/GDP趋势分析 64

图表：2013年市场利率走势 65

图表：2008-2015年中国私募股权投资市场投资规模 72

图表：2012-2015年中国私募股权投资市场投资规模 73

图表：2008-2015年中国创投市场投资规模 74

图表：2012年12月-2015年12月中国创投市场投资规模 75

图表：2015年1-12月中国私募股权投资案例数量行业分布情况 76

图表：2015年1-12月中国私募股权投资金额行业分布情况 76

图表：2015年1-12月中国创业投资案例数量行业分布情况 77

图表：2015年1-12月中国创业投资金额行业分布情况 78

图表：高盛私募基金在中国投资的公司 78

图表：VC关注的企业分布分析 79

图表：2015年1-12月中国私募股权投资地区分布 80

图表：2015年1-12月中国创业投资地区分布 81

图表：2007-2015年VC/PE机构IPO退出账面回报情况 82

图表：2008-2015年PE/VC并购退出回报分析 83

图表：2013年12月25日银行间质押式回购利率情况表 83

图表：2015年全市场基金管理资产总规模情况分析 155

图表：保险资产投资单一项目的限制条款 171

详细请访问：<http://www.abaogao.com/b/qiyeguanli/M932712ADW.html>