

# 2016-2022年中国资产管理 市场运行状况分析与投资风险研究报告

## 报告目录及图表目录

智研数据研究中心 编制

[www.abaogao.com](http://www.abaogao.com)

## 一、报告报价

《2016-2022年中国资产管理市场运行状况分析与投资风险研究报告》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/yinxing/X05043OZ35.html>

报告价格：印刷版：RMB 9800 电子版：RMB 9800 印刷版+电子版：RMB 10000

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

近年，国内资产管理行业进入发展快车道，甚至出现各类金融机构百家争鸣的新格局——从信托公司的独霸江湖，到信托、券商资产与银行理财产品的三足鼎立，再到基金子公司的强势介入，资产管理行业迎来四国大战时期。资产管理可以定义为机构投资者所收集的资产被投资于资本市场的实际过程。资产管理是指委托人将自己的资产交给受托人，由受托人为委托人提供理财服务的行为。是金融机构代理客户资产在金融市场进行投资，在国内资产管理又称作代客理财。目前能够从事资产管理业务的公司除了证券公司、基金公司、信托公司以外还有第三方理财公司，从某种意义上来说，第三方理财公司在资产管理市场上的拓展和定位有些类似于现如今的私募基金，将专家理财和灵活的合作条款捆绑嫁接作为打开资产管理市场的突破口。

防范风险逐渐成为监管层与整个业界关注的重点。在“放松管制、放宽限制、防控风险”的政策环境下，分业经营的壁垒逐渐被打破，各类资产管理机构开始在相同的领域展开竞争。因此，在展开今年的研究时，我们不只是延续采用数据分析等传统研究范式，更是试图从剖析资产管理行业生态系统运作的角度，来整体理解资产管理产业链的价值和竞争力重构。新的行业竞争格局导致了一些占有制度红利的行业（比如信托业和基金业）的生存空间受到了挤压，而券商、保险、私募等行业获得了新的发展机遇。不同子行业之间的业务交叉和人员流动，使跨部门、跨行业、跨领域的竞争与合作成为常态，因而也演化出了更复杂、更有竞争力的商业模式，可以说整个行业进入了一个全新的发展阶段。

智研数据研究中心发布的《2016-2022年中国资产管理市场运行状况分析与投资风险研究报告》。内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行研究分析。它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。

智研数据研究中心是国内权威的市场调查、行业分析专家，主要服务有市场调查报告，行业分析报告，投资发展报告，市场研究报告,市场分析报告,行业研究报告,行业调查报告,投资咨询报告,投资情报，免费报告,行业咨询,数据等，是中国知名的研究报告提供商。

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

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

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

五、保险公司资管业务对比分析 170

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

##### 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
  - 二、资产管理行业竞争结构预测 398
  - 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2011-2015年全国个人持有的可投资资产总体规模 23
- 图表：中国2011-2015年高净值人群规模及构成 23
- 图表：中国2011-2015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：2015年中国居民拥有的理财产品 35
- 图表：2015年股市融资规模预计 59
- 图表：2011-2015年GDP分析 62
- 图表：2011-2015年M2/GDP趋势分析 64
- 图表：2015年市场利率走势 65
- 图表：2011-2015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：2011-2015年中国创投市场投资规模 74
- 图表：2011-2015年中国创投市场投资规模 75
- 图表：2015年中国私募股权投资案例数量行业分布情况 76
- 图表：2015年中国私募股权投资金额行业分布情况 76

图表：2015年中国创业投资案例数量行业分布情况 77

图表：2015年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年中国私募股权投资地区分布 80

图表：2015年中国创业投资地区分布 81

图表：2011-2015年VC/PE机构IPO退出账面回报情况 82

图表：2011-2015年PE/VC并购退出回报分析 83

图表：2015年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

图表：2015各证券公司收益排名 225

图表：2015年各类型基金遭遇不同程度净赎回（单位：亿元） 237

图表：2015年基金业绩统计（截止至10月31日） 238

图表：2015年开放式积极偏股基金个季度仓位分布情况 238

图表：2015年开放式积极偏股基金个季度仓位分布情况 239

图表：历年基金公司成立情况 240

图表：2015年托管银行规模占比及托管基金情况 241

图表：2015年以来新发基金统计（截止11月6日） 242

图表：基金客户维护费情况 248

图表：基金行业稳定性情况 249

图表：基金公司发展情况 250

图表：2015年全国期货交易所成交情况 265

图表：理论经济周期 275

图表：美国经济周期 276

图表：中国期货行业经济周期衰退期 277

图表：中国期货行业经济周期复苏期 277

图表：中国期货行业经济周期过热期 278

图表：中国期货行业经济周期滞涨期 278

图表：经济周期指数分析 279

图表：各经济周期收益图 280

图表：2015年各类基金收益比较 300

图表：2015年收益前十（股票类策略） 300

图表：2015年收益前十（债券类策略） 301

图表：2015年收益前十（期货类策略） 301

图表：2015年度收益冠军(市场中性策略) 301

图表：2015年度收益冠军(宏观对冲策略) 301

图表：2015年度收益前十(大规模公司) 302

图表：2015年度收益前十(中规模公司) 302

图表：2015年度收益前十(小规模公司) 302

图表：2014年中国银行经营分析表 313

图表：2015年中国银行经营分析表 314

图表：2012-2015年民生银行经营业绩指标分析 317

图表：2012-2015年民生银行盈利能力指标分析 317

图表：中融国际信托项目利润及利润分配汇总表 321

图表：中融国际信托信托项目资产负汇总表 322

图表：2015年度国泰君安证券股份有限公司财务分析表 331

图表：主要会计数据和财务指标 336

图表：非经常性损益项目 336

图表：采用公允价值计量的项目 336

图表：主要财务数据与财务指标（合并口径） 337

图表：母公司的净资本及相关风险控制指标 337

图表：归属于母公司的股东权益变动情况 337

图表：2015年度中信证券财务分析表 338

图表：华夏基金规模变动表 341

图表：2015年财务分析表（表1） 343

图表：2015年财务分析表（续表1） 343

图表：2015年利润表 344

图表：基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较 344

图表：份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图 345

图表：嘉实基金管理有限公司资产管理2015年季度财务数据分析 348

图表：嘉实基金管理有限公司资产管理2015年季度资产配置明细分析 349

图表：嘉实基金管理有限公司资产管理业务业绩排名分析（1年期） 349

图表：嘉实基金管理有限公司资产管理业务业绩排名分析（3年期） 350

- 图表：嘉实基金管理有限公司股票型基金产品明细 351
- 图表：嘉实基金管理有限公司封闭权益基金产品明细 352
- 图表：嘉实基金管理有限公司混合型基金产品明细 352
- 图表：嘉实基金管理有限公司债券型基金产品明细（表1） 353
- 图表：嘉实基金管理有限公司债券型基金产品明细（表2） 354
- 图表：嘉实基金管理有限公司货币型基金产品明细 354
- 图表：嘉实基金管理有限公司QDII型基金产品明细 355
- 图表：2013年中国人寿主营构成分析 358
- 图表：2014年中国人寿主营构成分析 358
- 图表：2015年中国人寿主营构成分析 358
- 图表：跨境人民币结算规模高速增长（单位：亿元） 374
- 图表：对外贸易总额中人民币结算占比 375
- 图表：香港及内地人民币资金回报率对比 377
- 图表：各类资管机构优劣势对比 378

详细请访问：<http://www.abaogao.com/b/yinxing/X05043OZ35.html>