

2018年中国私募基金行业分析报告- 市场运营态势与投资前景研究

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国私募基金行业分析报告-市场运营态势与投资前景研究》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。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态势、市场商机动向、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市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/zhengquan/342126342126.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

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、报告目录及图表目录

1 引言

私募基金现在已经是证券市场中的重要力量，他们的存在对市场的运行有着重要的作用。促进私募基金的快速发展，为私募基金提供更多专业的人才设计科学的管理模式是当前的重要任务。我国的私募基金通常是指私下对特定的投资人募资集合投资的基金。私募基金为市场提供了更多的低成本高回报方式还培养了投资机构，他们对我国的证券深入发展有着重要作用。

图：私募基金

资料来源：互联网

2 私募基金的概况

私募基金信息在披露上要求不严但是在信息的保密上有着重要的要求。法律中对于投资人数的规定是200人以下的特定人员，同时也不能进行广告宣传。他也有高风险和高收益的特点。通水私募基金的要求有一定的投资规模和复杂的投资策略，这样来追求高分险和高收益。运作中十分自由，同时较为隐蔽。还有风险和收益共同承担的机制，基金的发起者跟管理者把筹集的资金进行组合式的投资，每个投资人按照自己的出资额进行风险和责任的承担。

3 私募基金的现状

我国的私募基金发展十分迅速，到2016年底备案的私募基金有46505只，跟2015年相比增加22451只。认缴规模为10.24万亿，其中私募基金的整体规模比2015增长了95%。同时我们国家私募基金的发展时间较短，首只私募基金是在2004年发行的，和发达国家比规模十分小，同时问题却很多。全世界的对冲基金95%在美国，剩下的很多在欧洲，亚洲为1%不到的对冲基金。我们国家的私募基金要想在发展中赶上发达国家就一定要看准机遇应对挑战，只有这样才可以使的我们国家的私募基金在数量和质量上达到飞跃。

4 私募基金存在的问题

4.1 监管不严

这种问题造成集资诈骗和操纵市场等这些事情经常发生。私募基金的管理制度还没有健全，近年来的证券业投资基金管理协会对市场进行引导，但是权利责任和证券业协会有很大的重合，由此出现监管不严。造成私募基金公开吸引投资者变相公募，和降低投资门槛，出现内幕交易。2015年就有27家私募基金因为违规问题被使用行政监管。如何借鉴发达国家基金市场的管理制度规范我国市场，做到健康发展是重要的问题。

4.2 资金来源少、规模小

私募基金的规模小同时发展也不成熟，法律也只是允许少量的保险和银行在规定数额内参与私募基金。同时我国的私人资本投资私募的并不多，市场上的投资方式较为单一，投

资的产品较少，这些问题都造成私募基金的资金来源十分有限，受众多但是规模小。在统计的数据中我们可以看出，我国私募基金的规模在2015年展GDP比重的0.5%，但是美国等发达国家的私募资金已经占到GDP的6%左右。和世界的平均水平比在国民经济中的占有率十分少，他们对国家经济的发展还没有做出应有的贡献。

4.3 缺少专业的人才

智慧是经济发展中的重要因素，对私募基金来说同样也是必不可少的。私募基金是金融的创新工具，本身是集理财和专业管理为一体的。因此他们的运行有较高的难度要求相关人员有较高的专业技能和实践能力以及综合素质。私募基金已经告别初级模式要专业的人员对此推动专业化和集合化发展。但是国内的研究相对较少，没有专业的实践基础和专业知识。因此高端人才十分缺乏。

4.4 退出机制的不完善

目前的退出机制有股权转让和回购、清算首次公开发行，这几种方式。但是首次公开发行的限制条件较多。门槛高和成本高，主板和中小板的进入门槛很高，一般的企业都达不到这种要求，达到要求的企业相关的律师费和审计费，承销费成本都很高。同时新三板也有一些问题，首次公开发行和回购、清算以及股权转让相比收益太低，因此造成很多私募基金都不选择这种方式退出市场。

4.5 私募基金的发展缺乏完善的法律制度

私募基金需要面对的本质性问题就是法律层面的合法地位，至今我国对私募基金的立法尚处空白。私募在我国的证券法规中尚未明确概念，对特定的私募基金也缺乏实施细则和管理办法。因法律对其缺少相应的必要的规范：一是带有欺诈性的私募行为存在于部分私募基金中，还有一部分私募行为已然成为公开募集行为，造成了一连串的问题；二是一直以来处于压制状态的我国私募资本市场的健康发展，造成有些难以从资本市场或银行获取资金的企业遭遇严格的金融约束。因信用资源严重匮乏和不完善的法律法规等问题普遍存在于我国转型期的经济发展中，这就要求相关政府部门必须采取强硬的行政方式来对欺诈和圈钱的行为进行治理，保持金融体系健康稳定，以便规避给社会造成系统性风险。然而这种做法是存在成本的，要是为了避免遭遇系统性风险，不管是对场外交易市场还是对私募资本市场都完全隔绝，这就完全丧失了多层次资本市场对不同企业融资需求的满足的功能。

4.6 发育不成熟的二级市场资本流动性较差

资本流动性较差是私募基金的一个特征，因私募基金是对被投资企业的中长期持有股权，可见资本流动性差是私募基金的主要特征，其追求的是在相对不流动的资本中获得投资收益。尽管资本流动性差是私募基金的一个特征，但这个特征并非是一个优点，反而是一个不利因素，在国外成熟的私募基金国家，它们都有着与私募基金相同份额的市场，即专门为有限合伙人（LP）提供可以转让手中出资额的市场，私募基金的二级市场能够有效发挥出市场对私募基金的定价作用。进而推动私募基金投资市场的稳定发展，但是我国在私募基金产业中，尚未出现二级市场，加之私募基金存在的流动性差问题，这也是造成我国有的LP

不想涉足私募基金的一个重要原因。

5 促进发展的策略

5.1 建立相适应的发展体系

完善的监管体系是私募基金市场发展的关键。为了促进发展可以考虑和国际上承受的私募基金接轨，我们国家的私募基金有关的法律可以在参考发达国家的法律和自己基金市场的实际情况下制定出《基金法》《私募基金管理办法》这些法律，通过这些法律对参与者进行严格的要求。防止出现非法集资和操纵市场内幕交易等这样的问题。在完善法律的时候也要打造出私募业务的自律规范体系，将他们和行政、司法完美结合，只有这样才可以做到职权明确和严格的自律机制。

5.2 拓宽资金渠道

我国的社保基金和企业年金的投资门槛可以适当地提高。可以通过规范金融机构对私募基金的政策，同时进行相应的支持。促进社会资金进入私募基金，私募股权投资对社会的稳定有着重要的作用，通过私募股权的投资不仅可以优化我国的资本结构，还可以使得民间资金得到良好的投资渠道。我们也要看到国际资金在我国的私募基金中也占有一些比例，同时由于国外的资金也较为充裕以此可以考虑引入。现在国家政策对国外资金进入我国市场还充满顾虑，因此国外资金在进入国内的门槛上有较大的限制。同时我们也可以看到，我国也要利用国际公司在中国对新技术和新项目以及人才等需求，降低限制，对国外的资金做到有一定程度的引进到我国私募市场。这样也为国外资金进入中国市场提供了途径。

5.3 完善人才培养体系，加强人才培养

人才是经济发展中的主要因素，在基金私募市场中人才的作用更是不可替代，可以经过促进人才的引进机制，用工多元化规范化，提高福利待遇吸引专业的人才。同时对有天赋的人才要加大培养可以在国外学习先进的经验。优化培养方式，通时实行职业资格和认证鼓励行业的从业者向着专业的方向发展。对于“海龟”不愿意回国的问题，私募基金行业这个问题也较为严重，这些问题造成很多人才的流失，可以让企业提高自身的实力，为人才提供适合发展的平台，通时激励人才的潜力，这样改善人才问题。

5.4 健全退出机制

我国的私募基金退市十分困难，构建完善的退市机制，可以极大地提升资金使用率，同时这也是我们不得不充分重视的问题。可以通过完善私募基金的退出机制以及监管机制，来降低风险，鼓励那些投资基金和社保资金进入资本的市场。除了这些之外还可以建造出多层次的资本市场体系，这样也可以为不同资金状况以及不同类型的企业提供融资平台，促进私募基金的健康发展进而达到资本结构的优化。在资本的循环过程中需要一流的中介机构为他们提供服务，因此良好的中介服务体系对整个退出机制有着不可替代的作用。尽快建立起中介的服务机构，同时对于他们服务职能也要逐渐强化，这样才可以加快私募基金的退出速度，促进资金的周转速度，提升私募基金的发展速度。

6 结语

通过对私募基金在我国发展中的问题探索，以及策略的研究，可以认识到良好的监管体系和人才培养方法以及退出机制这些都是亟待解决的问题。希望通过本文分析对我国的私募基金健康发展有推动作用。

(GYWWJP)

观研天下发布的《2018年中国私募基金行业分析报告-市场运营态势与投资前景研究》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、市场前景、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市场调研分析。

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。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

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。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、PEST分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

【报告大纲】

第一章 2016-2018年中国私募基金行业发展概述

第一节 私募基金行业发展情况概述

- 一、私募基金行业相关定义
- 二、私募基金行业基本情况介绍
- 三、私募基金行业发展特点分析

第二节 中国私募基金行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、私募基金行业产业链条分析

三、中国私募基金行业产业链环节分析

1、上游产业

2、下游产业

第三节 中国私募基金行业生命周期分析

一、私募基金行业生命周期理论概述

二、私募基金行业所属的生命周期分析

第四节 私募基金行业经济指标分析

一、私募基金行业的赢利性分析

二、私募基金行业的经济周期分析

三、私募基金行业附加值的提升空间分析

第五节 国中私募基金行业进入壁垒分析

一、私募基金行业资金壁垒分析

二、私募基金行业技术壁垒分析

三、私募基金行业人才壁垒分析

四、私募基金行业品牌壁垒分析

五、私募基金行业其他壁垒分析

第二章 2016-2018年全球私募基金行业市场发展现状分析

第一节 全球私募基金行业发展历程回顾

第二节 全球私募基金行业市场区域分布情况

第三节 亚洲私募基金行业地区市场分析

一、亚洲私募基金行业市场现状分析

二、亚洲私募基金行业市场规模与市场需求分析

三、亚洲私募基金行业市场前景分析

第四节 北美私募基金行业地区市场分析

一、北美私募基金行业市场现状分析

二、北美私募基金行业市场规模与市场需求分析

三、北美私募基金行业市场前景分析

第五节 欧盟私募基金行业地区市场分析

一、欧盟私募基金行业市场现状分析

二、欧盟私募基金行业市场规模与市场需求分析

三、欧盟私募基金行业市场前景分析

第六节 2018-2024年世界私募基金行业分布走势预测

第七节 2018-2024年全球私募基金行业市场规模预测

第三章 中国私募基金产业发展环境分析

第一节 我国宏观经济环境分析

- 一、中国GDP增长情况分析
- 二、工业经济发展形势分析
- 三、社会固定资产投资分析
- 四、全社会消费品私募基金总额
- 五、城乡居民收入增长分析
- 六、居民消费价格变化分析
- 七、对外贸易发展形势分析

第二节 中国私募基金行业政策环境分析

- 一、行业监管体制现状
- 二、行业主要政策法规

第三节 中国私募基金产业社会环境发展分析

- 一、人口环境分析
- 二、教育环境分析
- 三、文化环境分析
- 四、生态环境分析
- 五、消费观念分析

第四章 中国私募基金行业运行情况

第一节 中国私募基金行业发展状况情况介绍

- 一、行业发展历程回顾
- 二、行业创新情况分析
- 三、行业发展特点分析

第二节 中国私募基金行业市场规模分析

第三节 中国私募基金行业供应情况分析

第四节 中国私募基金行业需求情况分析

第五节 中国私募基金行业供需平衡分析

第六节 中国私募基金行业发展趋势分析

第五章 中国私募基金所属行业运行数据监测

第一节 中国私募基金所属行业总体规模分析

- 一、企业数量结构分析
- 二、行业资产规模分析

第二节 中国私募基金所属行业产销与费用分析

一、流动资产

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

第三节 中国私募基金所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2016-2018年中国私募基金市场格局分析

第一节 中国私募基金行业竞争现状分析

一、中国私募基金行业竞争情况分析

二、中国私募基金行业主要品牌分析

第二节 中国私募基金行业集中度分析

一、中国私募基金行业市场集中度分析

二、中国私募基金行业企业集中度分析

第三节 中国私募基金行业存在的问题

第四节 中国私募基金行业解决问题的策略分析

第五节 中国私募基金行业竞争力分析

一、生产要素

二、需求条件

三、支援与相关产业

四、企业战略、结构与竞争状态

五、政府的作用

第七章 2016-2018年中国私募基金行业需求特点与价格走势分析

第一节 中国私募基金行业消费特点

第二节 中国私募基金行业消费偏好分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第三节 私募基金行业成本分析

第四节 私募基金行业价格影响因素分析

- 一、供需因素
- 二、成本因素
- 三、渠道因素
- 四、其他因素

第五节 中国私募基金行业价格现状分析

第六节 中国私募基金行业平均价格走势预测

- 一、中国私募基金行业价格影响因素
- 二、中国私募基金行业平均价格走势预测
- 三、中国私募基金行业平均价格增速预测

第八章 2016-2018年中国私募基金行业区域市场现状分析

第一节 中国私募基金行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地区私募基金市场分析

- 一、华东地区概述
- 二、华东地区经济环境分析
- 三、华东地区私募基金市场规模分析
- 四、华东地区私募基金市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

- 一、华中地区概述
- 二、华中地区经济环境分析
- 三、华中地区私募基金市场规模分析
- 四、华中地区私募基金市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

- 一、华南地区概述
- 二、华南地区经济环境分析
- 三、华南地区私募基金市场规模分析

第九章 2016-2018年中国私募基金行业竞争情况

第一节 中国私募基金行业竞争结构分析（波特五力模型）

- 一、现有企业间竞争
- 二、潜在进入者分析
- 三、替代品威胁分析
- 四、供应商议价能力
- 五、客户议价能力

第二节 中国私募基金行业SWOT分析

- 一、行业优势分析
- 二、行业劣势分析
- 三、行业机会分析
- 四、行业威胁分析

第三节 中国私募基金行业竞争环境分析（PEST）

- 一、政策环境
- 二、经济环境
- 三、社会环境
- 四、技术环境

第十章 私募基金行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

- 一、企业概况
- 二、主营产品
- 三、运营情况
 - 1、主要经济指标情况
 - 2、企业盈利能力分析
 - 3、企业偿债能力分析
 - 4、企业运营能力分析
 - 5、企业成长能力分析
- 四、公司优劣势分析

第二节 企业

- 一、企业概况
- 二、主营产品
- 三、运营情况
 - 1、主要经济指标情况
 - 2、企业盈利能力分析
 - 3、企业偿债能力分析
 - 4、企业运营能力分析
 - 5、企业成长能力分析
- 四、公司优劣势分析

第三节 企业

- 一、企业概况
- 二、主营产品

三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
- 2、企业盈利能力分析
- 3、企业偿债能力分析
- 4、企业运营能力分析
- 5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
- 2、企业盈利能力分析
- 3、企业偿债能力分析
- 4、企业运营能力分析
- 5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
- 2、企业盈利能力分析
- 3、企业偿债能力分析
- 4、企业运营能力分析
- 5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第十一章 2018-2024年中国私募基金行业发展前景分析与预测

第一节 中国私募基金行业未来发展前景分析

- 一、私募基金行业国内投资环境分析
- 二、中国私募基金行业市场机会分析
- 三、中国私募基金行业投资增速预测

第二节 中国私募基金行业未来发展趋势预测

第三节 中国私募基金行业市场发展预测

- 一、中国私募基金行业市场规模预测
- 二、中国私募基金行业市场规模增速预测
- 三、中国私募基金行业产值规模预测
- 四、中国私募基金行业产值增速预测
- 五、中国私募基金行业供需情况预测
- 第四节中国私募基金行业盈利走势预测
- 一、中国私募基金行业毛利润同比增速预测
- 二、中国私募基金行业利润总额同比增速预测

第十二章 2018-2024年中国私募基金行业投资风险与营销分析

第一节 私募基金行业投资风险分析

- 一、私募基金行业政策风险分析
- 二、私募基金行业技术风险分析
- 三、私募基金行业竞争风险
- 四、私募基金行业其他风险分析

第二节 私募基金行业企业经营发展分析及建议

- 一、私募基金行业经营模式
- 二、私募基金行业销售模式
- 三、私募基金行业创新方向

第三节 私募基金行业应对策略

- 一、把握国家投资的契机
- 二、竞争性战略联盟的实施
- 三、企业自身应对策略

第十三章 2018-2024年中国私募基金行业发展策略及投资建议

第一节 中国私募基金行业品牌战略分析

- 一、私募基金企业品牌的重要性
- 二、私募基金企业实施品牌战略的意义
- 三、私募基金企业品牌的现状分析
- 四、私募基金企业的品牌战略
- 五、私募基金品牌战略管理的策略

第二节 中国私募基金行业市场的重点客户战略实施

- 一、实施重点客户战略的必要性
- 二、合理确立重点客户
- 三、对重点客户的营销策略

四、强化重点客户的管理

五、实施重点客户战略要重点解决的问题

第三节 中国私募基金行业战略综合规划分析

一、战略综合规划

二、技术开发战略

三、业务组合战略

四、区域战略规划

五、产业战略规划

六、营销品牌战略

七、竞争战略规划

第十四章 2018-2024年中国私募基金行业发展策略及投资建议

第一节 中国私募基金行业产品策略分析

一、服务产品开发策略

二、市场细分策略

三、目标市场的选择

第二节 中国私募基金行业定价策略分析

第三节 中国私募基金行业营销渠道策略

一、私募基金行业渠道选择策略

二、私募基金行业营销策略

第四节 中国私募基金行业价格策略

第五节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国私募基金行业重点投资区域分析

二、中国私募基金行业重点投资产品分析

图表详见正文

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/zhengquan/342126342126.html>