

2020年中国公募基金市场分析报告- 行业深度调研与投资前景研究

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《2020年中国公募基金市场分析报告-行业深度调研与投资前景研究》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/335909335909.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

公募基金作为资管行业的关键参与者，行业变革将驱动其升级优化，同时也为其打开广阔发展空间。当前，公募基金站在历史新起点，新一轮大发展即将启程。2018年末，按资管产品口径统计，资产管理市场规模近94万亿元。

2018年末大资管行业规模情况

数据来源：基金会中心网

各机构资产管理产品特点分析

机构

收益率

销售渠道

规模（2018）

主要优势

主要劣势

公募基金

与股市债市相关

合作券商和银行网点

13.0万亿

二级市场投研能力最强、较早接入海外

缺乏渠道支持

基金及其

子公司专户

通道费率

0.05%-0.5%

对接银行

11.3万亿

机构客户基础较为巩固

通道为主，缺乏主动管理能力

银行资管

3%-5%

2018年末22.86万个营业网点

22.04万亿

国内渠道广泛、客户资源丰富

缺乏股权类专业的投资人才

券商资管

与股市债市相关

9942个券商营业部

13.4万亿

股、债投资经验丰富，自身独立渠道

金融创新放开将助规模大幅增长

信托

6%-10%

68家信托公司，代销银行

22.7万亿

积累和沉淀大量的客户

缺乏渠道，大量客户资源来自银行

保险资管

2.5%-5%

2017年末807万个保险代理人

2.5万亿

保险经纪人众多、客户资源广泛

缺乏一级市场和二级市场经验

私募基金

与股市债市相关

基金管理人自行销售、经纪商、银行、第三方平台

12.7万亿

投资品种多样，覆盖各类投资产品，激励措施灵活

准入门槛高，客户覆盖面有限，缺乏渠道支持

信息来源：观研天下整理

公募类基金规模稳健壮大，运作规范、主动管理领先迎发展机遇。公募基金公司业务包括公募类和专户类业务。其中，公募类基金规模整体随资本市场发展稳健壮大，根据Wind统计，截至2019年第二季度末，公募类基金资产净值已达13.3万亿。未来在监管统一和市场环境变化背景下，公募类基金有望迎来广阔发展机会。而专户类业务主要业务之一是承接银行通道业务，在监管规范下未来或延续收缩趋势。

基金公司管理公募基金资产净值与数量发展情况

数据来源：基金会中心网

理财子公司和公募基金在产品端、投资端、销售端、资金端和税收端均存在差异。产品方面，理财子公司可发行公募、私募两种产品，产品体系齐全，将主要影响货币基金、债券基金。投资方面，理财子公司在非标资产方面具有传统优势，可以投资于非标资产；销售方面，银行理财不再设置销售起点金额、代销机构不再限制为银行业金融机构、不再要求首次

购买面签，使得银行理财销售与公募基金标准基本一致，银行理财有望抢占部分基金客户，实现自产自销。

公募基金与银行理财子公司产品对比

产品差异

公募基金

银行理财子银行

募集门槛

认购下限低至1元，申购下限低至0.01元

自行设置

销售渠道

商业银行（含在华外资法人银行）、证券公司、期货公司、保险机构、证券投资咨询机构、独立基金销售机构以及证监会认定的其他机构从事基金销售业务的机构

可以通过商业银行、农村合作银行、村镇银行、农村信用合作社等吸收公众存款的银行业金融机构，或者国务院银行业监督管理机构认可的其他机构代理销售理财产品

非标投资

通过基金子公司进行

可投，银行理财子公司全部理财产品投资于非标准化债权类资产的余额在任何时点均不得超过理财产品净资产的35%。

商品及金融衍生品

无资格要求，公募基金投资信用衍生品以风险对冲为目的；明确货币市场基金不得投资信用衍生品。

应当按照《银行业金融机构衍生产品交易业务管理暂行办法》获得相应的衍生产品交易资格。

自有资金

发起式基金中，基金管理人在募集基金时，使用公司股东资金、公司固有资金、公司高级管理人员或者基金经理等人员资金认购基金的金额不少于一千万元人民币，且持有期限不少于三年。

可投，不得超过其自有资金的20%，不得超过单只理财产品净资产的10%，不得投资于分级理财产品的劣后级份额。

FOF

公募基金可以投资本公司的基金产品，可以做内部FOF。

银行理财子公司发行的理财产品不得直接或间接投资于本公司发行的理财产品，即不能做内部FOF。

杠杆比例

基金总资产不得超过基金净资产的140%

每只开放式公募理财产品的杠杆水平不得超过140%，每只封闭式公募理财产品的杠杆水平不得超过200%。

信息来源：观研天下整理

券商资管正在从模式和业务上寻求突破，加快主动管理转型。未来，券商资管优势相比公募基金的优势，有望体现于与券商全业务链协同上，探寻与研究、经纪、投行、资本中介、衍生品等业务串联协作。2018年11月30日，证监会发布《证券公司大集合资产管理业务适用 关于规范金融机构资产管理业务的指导意见 操作指引》（简称《指引》），按照《指引》规定，存量大集合资产管理业务应在2020年12月31日前对标公募基金进行规范管理，加强了对券商资管大集合产品的公募化改造。

2019年Q2末券商及券商资管子公司获批公募资格牌照情况表

公司名称

机构类型

获批日期

基金数量

资产合计(亿元)

上海东方证券资产管理有限公司

证券资产管理公司

2013/8/26

35

955

中银国际证券股份有限公司

证券公司

2015/8/20

17

769

财通证券资产管理有限公司

证券资产管理公司

2015/12/21

15

274

长江证券(上海)资产管理有限公司

证券资产管理公司

2015/1/5

10

160

华泰证券(上海)资产管理有限公司

证券资产管理公司

2016/7/26

8

79

东兴证券股份有限公司

证券公司

2015/1/8

10

47

中泰证券(上海)资产管理有限公司

证券资产管理公司

2017/12/18

3

29

山西证券股份有限公司

证券公司

2014/3/19

7

58

浙江浙商证券资产管理有限公司

证券资产管理公司

2014/8/19

12

31

华融证券股份有限公司

证券公司

2013/12/12

3

15

渤海汇金证券资产管理有限公司

证券资产管理公司

2016/5/18

5

2

国都证券股份有限公司

证券公司

2014/8/19

5

5

北京高华证券有限责任公司

证券公司

2015/8/6

信息来源：观研天下整理

合资公募基金起步于加入中国WTO后，并在政策调整、市场发展等多位因素影响下，先后经历了起步、发展、繁荣和调整等四个阶段。当前，在金融市场和金融行业对外开放进程稳步推进背景下，公募基金行业开放进程正面临全面加速。2018年以来，监管市场行业释放积极信号，对外开放稳步推进。2019年7月，国务院金融稳定发展委员会将外资持股公募基金管理公司比例放宽至100%的时间由2021年提前至2020年。

公募基金行业双向开放主要监管政策变迁

发布日期

文件/会议

主要内容

2015年5月22日

《香港互认基金管理暂行规定》

正式允许符合条件的香港公募基金在内地注册并销售

2018年6月10日

《合格境外机构投资者境内证券投资外汇管理规定》

取消QFII每月资金汇出不超过上年末境内总资产20%的限制；取消QFII、RQFII本金锁定期要求

2018年6月28日

《外商投资准入特别管理措施（负面清单）》（2018年版）

将基金管理公司的外资股比放宽至51%，2021年取消外资股比限制

2019年6月13日

第十一届陆家嘴论坛

证监会拟推出九项对外开放政策，拟允许合资证券和基金管理公司的境外股东实现“一参一控”

2019年7月20日

国务院金融稳定发展委员会办公室关于金融业进一步对外开放的政策措施

将外资持股公募基金管理公司比例放宽至100%的时间由2021年提前至2020年

信息来源：观研天下整理

海外资管机构正加速布局中国市场，海外资管机构“走进来”参与途径一般包括投资合资基金公司、设立外商独资企业（WFOE）、获取QFII及RQFII额度投资境内二级市场等方式，未来伴随政策推进外资资管公司还有望通过布局境内投资顾问业务进一步参与资管行业竞争。

海外资管机构在中国市场布局模式

信息来源：公开资料整理

截至2019年6月末，我国市场有44家外资持股合资公募基金。合资基金包括外资入股存量老牌基金和参与投资新设立合资基金，外资持股比例从15%-49%不等。合资基金公司已成为公募基金行业重要组成部分。截至2019年6月末，合资基金公司管理资产规模占公募基金资产规模比例达48%。且规模排名前20的公募基金公司中，合资基金数量达10家，占比达半数，影响不容小觑。

2019年6月合资及非合资基金公司数量占比

数据来源：基金会中心网

2019年6月合资及非合资基金公司管理资产规模占比

数据来源：基金会中心网（YZ）

中国报告网是观研天下集团旗下打造的业内资深行业分析报告、市场深度调研报告提供商与综合行业信息门户。《2020年中国公募基金市场分析报告-行业深度调研与投资前景研究》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。

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家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 2017-2020年中国公募基金行业发展概述

第一节 公募基金行业发展情况概述

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

第二节 中国公募基金行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、公募基金行业产业链条分析
- 三、中国公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 中国公募基金行业生命周期分析

- 一、公募基金行业生命周期理论概述
- 二、公募基金行业所属的生命周期分析

第四节 公募基金行业经济指标分析

- 一、公募基金行业的赢利性分析
- 二、公募基金行业的经济周期分析
- 三、公募基金行业附加值的提升空间分析

第五节 中国公募基金行业进入壁垒分析

- 一、公募基金行业资金壁垒分析
- 二、公募基金行业技术壁垒分析
- 三、公募基金行业人才壁垒分析
- 四、公募基金行业品牌壁垒分析
- 五、公募基金行业其他壁垒分析

第二章 2017-2020年全球公募基金行业市场发展现状分析

第一节 全球公募基金行业发展历程回顾

第二节 全球公募基金行业市场区域分布情况

第三节 亚洲公募基金行业地区市场分析

- 一、亚洲公募基金行业市场现状分析
- 二、亚洲公募基金行业市场规模与市场需求分析
- 三、亚洲公募基金行业市场前景分析
- 第四节 北美公募基金行业地区市场分析
 - 一、北美公募基金行业市场现状分析
 - 二、北美公募基金行业市场规模与市场需求分析
 - 三、北美公募基金行业市场前景分析
- 第五节 欧盟公募基金行业地区市场分析
 - 一、欧盟公募基金行业市场现状分析
 - 二、欧盟公募基金行业市场规模与市场需求分析
 - 三、欧盟公募基金行业市场前景分析
- 第六节 2021-2026年世界公募基金行业分布走势预测
- 第七节 2021-2026年全球公募基金行业市场规模预测

第三章 中国公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、全社会消费品公募基金总额
- 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 中国公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 中国公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 中国公募基金行业运行情况

第一节 中国公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 中国公募基金行业市场规模分析

第三节 中国公募基金行业供应情况分析

第四节 中国公募基金行业需求情况分析

第五节 中国公募基金行业供需平衡分析

第六节 中国公募基金行业发展趋势分析

第五章 中国公募基金所属行业运行数据监测

第一节 中国公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 中国公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 中国公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 2017-2020年中国公募基金市场格局分析

第一节 中国公募基金行业竞争现状分析

一、中国公募基金行业竞争情况分析

二、中国公募基金行业主要品牌分析

第二节 中国公募基金行业集中度分析

一、中国公募基金行业市场集中度分析

二、中国公募基金行业企业集中度分析

第三节 中国公募基金行业存在的问题

第四节 中国公募基金行业解决问题的策略分析

第五节 中国公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 2017-2020年中国公募基金行业需求特点与动态分析

第一节 中国公募基金行业消费市场动态情况

第二节 中国公募基金行业消费市场特点分析

- 一、需求偏好
- 二、价格偏好
- 三、品牌偏好
- 四、其他偏好

第三节 公募基金行业成本分析

第四节 公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 中国公募基金行业价格现状分析

第六节 中国公募基金行业平均价格走势预测

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

第八章 2017-2020年中国公募基金行业区域市场现状分析

第一节 中国公募基金行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地区公募基金市场分析

- 一、华东地区概述
- 二、华东地区经济环境分析
- 三、华东地区公募基金市场规模分析
- 四、华东地区公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、华中地区公募基金市场规模分析

四、华中地区公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、华南地区公募基金市场规模分析

四、华南地区公募基金市场规模预测

第九章 2017-2020年中国公募基金行业竞争情况

第一节 中国公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 中国公募基金行业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 中国公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 公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、发展现状

四、优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第三节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第十一章 2021-2026年中国公募基金行业发展前景分析与预测

第一节 中国公募基金行业未来发展前景分析

一、公募基金行业国内投资环境分析

二、中国公募基金行业市场机会分析

三、中国公募基金行业投资增速预测

第二节 中国公募基金行业未来发展趋势预测

第三节 中国公募基金行业市场发展预测

一、中国公募基金行业市场规模预测

二、中国公募基金行业市场规模增速预测

三、中国公募基金行业产值规模预测

四、中国公募基金行业产值增速预测

五、中国公募基金行业供需情况预测

第四节 中国公募基金行业盈利走势预测

一、中国公募基金行业毛利润同比增速预测

二、中国公募基金行业利润总额同比增速预测

第十二章 2021-2026年中国公募基金行业投资风险与营销分析

第一节 公募基金行业投资风险分析

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

第二节 公募基金行业企业经营发展分析及建议

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

第三节 公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 2021-2026年中国公募基金行业发展战略及规划建议

第一节 中国公募基金行业品牌战略分析

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

第二节 中国公募基金行业市场重点客户战略实施

- 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 中国公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 2021-2026年中国公募基金行业发展策略及投资建议

第一节 中国公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 中国公募基金行业定价策略分析

第三节 中国公募基金行业营销渠道策略

一、公募基金行业渠道选择策略

二、公募基金行业营销策略

第四节 中国公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、中国公募基金行业重点投资区域分析

二、中国公募基金行业重点投资产品分析

图表详见正文

更多好文每日分享，欢迎关注公众号

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/zhengquan/335909335909.html>