

2016-2022年中国资产管理市场分析及投资策略研究报告

报告大纲

一、报告简介

华经情报网发布的《2016-2022年中国资产管理市场分析及投资策略研究报告》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：<https://www.huaon.com/detail/183001.html>

报告价格：电子版: 9000元 纸介版：9000元 电子和纸介版: 9200元

订购电话: 400-700-0142 010-80392465

电子邮箱: kf@huaon.com

联系人: 刘老师

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、报告目录及图表目录

资产管理业务是指资产管理人根据资产管理合同约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营运作，为客户提供证券、基金及其他金融产品的投资管理服务的行为。

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。虽然概念上这两方面经常纠缠在一起，但事实上从法律观点来看，资产管理者可以是、也可以不是机构投资者的一部分。实际上，资产管理可以是机构自己的内部事务，也可以是外部的。因此，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，为客户获取投资收益。在国内资产管理又称作代客理财。

资产管理的另一种方式是作为资产的管理者将托管者的财产进行资产管理，主要投资于实业，包含但不限于生产型企业。此项管理风险较小，收益较资本市场低，投资门槛较低。

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。

报告目录：

第1章：中国资产管理行业发展背景分析 14

1.1 国内资产管理行业发展时机分析 14

1.1.1 资产管理市场规模分析 14

1.1.2 资产管理市场风险分析 15

1.1.3 资产管理相关政策分析 15

（1）银监会出台的相关政策 16

（2）证监会出台的相关政策 17

（3）保监会出台的相关政策 19

1.2 资产管理行业与经济相关性分析 20

1.2.1 资产管理与GDP相关性分析 20

1.2.2 资产管理与固定资产投资相关性 21

1.2.3 资产管理与证券市场相关性 21

1.2.4 资产管理与居民储蓄关系分析 21

1.3 现代资产管理机构特征分析 22

1.3.1 现代资产管理机构投资范围 22

1.3.2 现代资产管理机构组织形式 23

1.3.3 现代资产管理机构盈利模式 24

第2章：中国资产管理业务投资环境分析 25

2.1 投资环境对资产管理行业的影响	25
2.1.1 证券市场对资产管理行业的影响	25
2.1.2 股权市场对资产管理行业的影响	25
2.1.3 产业投资对资产管理行业的影响	26
2.2 证券投资市场环境分析	27
2.2.1 股票市场投资前景分析	27
(1) 政策面稳中求进	27
(2) 市场流动性趋好	28
2.2.2 债券市场投资前景分析	30
(1) 从债市基本面分析	30
(2) 中国债券市场发展	33
2.2.3 衍生证券市场投资前景	34
2.3 股权投资市场环境分析	35
2.3.1 PE/VC投资规模分析	35
(1) PE投资规模分析	35
(2) VC投资规模分析	37
2.3.2 PE/VC投资行业分布	38
(1) PE投资行业分布	38
(2) VC投资行业分布	40
2.3.3 PE/VC投资企业分布	42
(1) PE投资企业分布	42
(2) VC投资企业分布	43
2.3.4 PE/VC投资地域分布	44
(1) PE投资地域分布	44
(2) VC投资地域分布	45
2.3.5 PE/VC投资收益分析	47
(1) IPO退出回报分析	47
(2) 并购退出回报分析	50
2.4 其他投资市场环境分析	51
2.4.1 货币市场投资环境分析	51
(1) 央行回购利率情况	51
(2) 同业拆借利率情况	53
2.4.2 房地产市场投资环境分析	54
(1) 房地产发展宏观环境分析	54
(2) 房地产发展未来展望分析	56

2.4.3 基础设施建设投资环境分析 57

2.4.4 艺术品市场投资环境分析 58

第3章：全球资产管理行业运作状况分析 60

3.1 全球资产管理市场发展分析 60

3.1.1 全球资产管理市场规模分析 60

3.1.2 全球不同类型国家资管市场对比 60

(1) 发达与发展中国家对比分析 60

(2) 不同大洲资产管理市场对比 61

3.1.3 全球主要资金池规模分析 62

3.1.4 全球投资者投资偏好转移趋势 64

3.1.5 全球投资者投资需求变化趋势 65

3.1.6 全球主要资产管理公司经营状况 65

3.1.7 全球资产管理行业盈利能力分析 67

3.1.8 全球资产管理行业成本费用趋势 68

3.2 美国资产管理产品设计与风险控制 69

3.2.1 美国基金型资产管理产品设计 69

(1) 美国基金型资产管理产品概况 69

(2) 产品设计过程与驱动因素分析 71

(3) 产品设计的主要方法 73

3.2.2 美国非基金型资产管理产品设计 74

(1) 美国非基金型资产管理产品概况 74

(2) 独立账户资产管理业务的产品设计 75

3.2.3 美国资产管理业务的风险控制 76

3.3 国际资产管理业务运作经验分析 77

3.3.1 国外银行理财产品运作经验 77

(1) 国外银行理财产品发展现状 77

(2) 国外银行理财产品创新趋势 78

(3) 国外银行理财产品发展经验 79

3.3.2 国外期货资产管理运作经验 80

(1) 国外管理型期货基金发展现状 80

(2) 国外管理型期货基金产品设计 81

(3) 国外管理型期货基金发展启示 82

3.3.3 国外保险资产管理运作经验 83

(1) 国外保险资产管理业务发展现状 83

(2) 国外保险资产管理业务运作模式 85

(3) 国外保险资产管理业务发展经验	85
3.3.4 国外证券公司资产管理运作经验	86
(1) 国外证券公司资产管理业务发展现状	86
(2) 国外证券公司资产管理业务运作模式	86
(3) 国外证券公司资产管理业务发展经验	86
3.3.5 国外基金公司资产管理运作经验	87
(1) 国外基金公司资产管理业务发展现状	87
(2) 国外基金公司资产管理业务运作模式	88
(3) 国外基金公司资产管理业务发展经验	89
第4章：中国资产管理行业发展状况分析	91
4.1 资产管理行业市场规模分析	91
4.1.1 资产管理行业市场结构分析	91
4.1.2 传统资产管理机构发展规模	91
4.1.3 新型资产管理机构发展规模	93
(1) 期货公司资产管理业务情况	93
(2) 保险公司资产管理业务情况	93
4.2 同类型资产管理机构对比分析	94
4.2.1 商业银行理财业务对比分析	94
4.2.2 信托公司资管业务对比分析	94
4.2.3 证券公司资管业务对比分析	95
4.2.4 基金公司资管业务对比分析	96
4.2.5 保险公司资管业务对比分析	96
4.2.6 阳光私募资管业务对比分析	97
4.2.7 期货公司资管业务对比分析	97
4.3 资产管理行业销售渠道分析	97
4.3.1 商业银行销售渠道分析	97
4.3.2 证券公司销售渠道分析	98
4.3.3 证券投资咨询机构销售渠道	98
4.3.4 第三方理财销售渠道分析	98
4.3.5 其他资产管理产品销售渠道	99
4.4 国外资产管理机构在华业务分析	99
4.4.1 国外重点资产管理机构分析	99
(1) 贝莱德集团	99
(2) 安本资产管理公司	99
4.4.2 国外资产管理机构在华业务分析	100

第5章：不同金融机构资产管理业务竞争分析 101

5.1 商业银行理财业务发展分析 101

5.1.1 商业银行理财业务能力分析 101

5.1.2 商业银行理财产品发行情况 104

5.1.3 银行托管资产配置结构分析 106

5.1.4 商业银行理财业务模式分析 108

5.1.5 商业银行理财业务发展瓶颈 109

5.1.6 商业银行理财业务发展机会 110

5.1.7 商业银行理财业务发展建议 111

5.2 信托公司资产管理业务分析 112

5.2.1 信托公司资管业务能力分析 112

5.2.2 信托公司资管产品发行情况 113

5.2.3 信托资产配置结构分析 115

5.2.4 信托公司资产管理运作模式 116

5.2.5 信托公司资管业务发展瓶颈 116

5.2.6 信托公司资管业务发展机会 117

5.2.7 信托公司资管业务发展建议 117

5.3 证券公司资产管理业务分析 117

5.3.1 证券公司资管业务能力分析 117

5.3.2 证券公司资管产品发行情况 119

5.3.3 证券托管资产配置结构分析 120

5.3.4 证券公司资产管理运作模式 121

5.3.5 证券公司资管业务发展瓶颈 121

5.3.6 证券公司资管业务发展机会 123

5.3.7 证券公司资管业务发展建议 123

5.4 基金管理公司资产管理业务分析 123

5.4.1 基金公司资管业务能力分析 123

5.4.2 基金公司资管产品发行情况 124

5.4.3 基金资产配置结构分析 125

5.4.4 基金公司资产管理运作模式 126

5.4.5 基金公司资管业务发展瓶颈 126

5.4.6 基金公司资管业务发展机会 127

5.4.7 基金公司资管业务发展建议 127

5.5 保险资产管理公司资产管理业务分析 127

5.5.1 保险公司资管业务能力分析 127

5.5.2 保险公司资管产品发行情况 128

5.5.3 保险资产配置结构分析 129

5.5.4 保险公司资产管理运作模式 132

5.5.5 保险公司资管业务发展瓶颈 133

5.5.6 保险公司资管业务发展机会 133

5.5.7 保险公司资管业务发展建议 134

5.6 期货公司资产管理业务分析 134

5.6.1 期货公司资管业务开展情况 134

5.6.2 期货公司资管产品发行情况 136

5.6.3 期货资产配置结构分析 136

5.6.4 期货公司资产管理运作模式 136

5.6.5 期货公司资管业务发展瓶颈 137

5.6.6 期货公司资管业务发展机会 138

5.6.7 期货公司资管业务发展建议 139

5.7 阳光私募资产管理业务分析 141

5.7.1 阳光私募资管业务能力分析 141

5.7.2 阳光私募资管产品发行情况 142

5.7.3 阳光私募资产配置结构分析 143

5.7.4 阳光私募资产管理运作模式 144

5.7.5 阳光私募资管业务发展瓶颈 144

5.7.6 阳光私募资管业务发展机会 145

5.7.7 阳光私募资管业务发展建议 146

第6章：中国资产管理机构经营状况分析 148

6.1 商业银行理财业务经营分析 148

6.1.1 中国银行理财业务经营分析 148

(1) 企业理财业务发展规模 148

(2) 企业理财业务经营业绩 148

(3) 企业理财业务特征分析 148

(4) 企业理财业务优劣势分析 149

6.1.2 民生银行理财业务经营分析 149

(1) 企业理财业务发展规模 149

(2) 企业理财业务经营业绩 150

(3) 企业理财业务特征分析 150

(4) 企业理财业务优劣势分析 150

……另有3家企业分析

6.2 信托资产管理公司经营分析 155

6.2.1 中融国际信托有限公司 155

- (1) 企业资管业务发展规模 155
- (2) 企业资管业务经营业绩 155
- (3) 企业资管业务特征分析 155
- (4) 企业资管业务优劣势分析 156

6.2.2 中信信托有限责任公司 156

- (1) 企业资管业务发展规模 156
- (2) 企业资管业务经营业绩 156
- (3) 企业资管业务特征分析 156
- (4) 企业资管业务优劣势分析 157

……另有3家企业分析

6.3 证券公司资产管理业务经营分析 160

6.3.1 国泰君安证券股份有限公司 160

- (1) 企业资管业务发展规模 160
- (2) 企业资管业务经营业绩 161
- (3) 企业资管业务特征分析 161
- (4) 企业资管业务优劣势分析 161

6.3.2 中信证券股份有限公司 162

- (1) 企业资管业务发展规模 162
- (2) 企业资管业务经营业绩 162
- (3) 企业资管业务特征分析 162
- (4) 企业资管业务优劣势分析 162

……另有3家企业分析

6.4 基金资产管理公司经营分析 167

6.4.1 华夏基金管理有限公司 167

- (1) 企业资管业务发展规模 167
- (2) 企业资管业务经营业绩 168
- (3) 企业基金产品发行分析 168
- (4) 企业资管业务优劣势分析 168

6.4.2 嘉实基金管理有限公司 168

- (1) 企业资管业务发展规模 168
- (2) 企业资管业务经营业绩 169
- (3) 企业基金产品发行分析 169
- (4) 企业资管业务优劣势分析 169

……另有3家企业分析

6.5 保险资产管理公司经营分析 177

6.5.1 中国人寿资产管理有限公司 177

(1) 企业资管业务发展规模 177

(2) 企业资管业务经营业绩 177

(3) 企业资管业务优劣势分析 178

6.5.2 平安资产管理有限责任公司 178

(1) 企业资管业务发展规模 178

(2) 企业资管业务经营业绩 178

(3) 企业资管业务优劣势分析 179

第7章：中国资产管理行业发展趋势与前景预测 183

7.1 资产管理行业发展机会分析 183

7.1.1 人口结构变化带来的机会 183

7.1.2 人民币国际化带来的机会 183

7.1.3 资本市场发展带来的机会 183

7.1.4 金融市场发展带来的机会 184

7.2 资产管理行业发展趋势分析 184

7.2.1 银行资产管理市场策略 184

7.2.2 信托公司资产管理市场策略 187

7.2.3 保险公司资产管理市场策略 189

7.2.4 证券公司资产管理市场策略 192

7.2.5 基金公司资产管理市场策略 192

7.2.6 第三方理财机构资产管理市场策略 193

7.3 资产管理行业发展前景预测 193

7.3.1 资产管理行业市场规模预测 193

7.3.2 资产管理行业竞争结构预测 194

7.3.3 资产管理机构发展前景分析 195

(1) 商业银行理财业务发展前景 195

(2) 信托公司资产管理业务发展前景 196

(3) 证券公司资产管理业务发展前景 197

(4) 基金公司资产管理业务发展前景 198

(5) 保险公司资产管理业务发展前景 198

(6) 阳光私募资产管理业务发展前景 199

(7) 期货公司资产管理业务发展前景 200

图表目录：

图表1：2012年各金融板块资产管理规模比较情况（单位：亿元）	15
图表2：2012-2015年银监会资产管理相关政策分析	16
图表3：2012-2015年证监会资产管理相关政策分析	17
图表4：2012-2015年保监会资产管理相关政策分析	19
图表5：2008-2012年保险行业投资收益率与沪深300指数变动率对比情况（单位：%）	25
图表6：2007-2012年中国企业并购交易宣布规模比较（单位：起，十亿美元）	26
图表7：2008-2014年居民消费价格指数变动情况（单位：%）	28
图表8：2008-2014年A股市场市盈率变化情况（单位：倍）	29
图表9：2007-2014年10年期国债收益率和CPI同比增速（单位：%）	31
图表10：2007-2014年政策性金融债（非国开行）与国债利差（单位：基点）	32
图表11：2012-2015年国债收益率变化情况（单位：%）	33
图表12：2001-2012年股票市场资金供给潜力情况	35
图表13：2008-2012年中国私募股权投资市场投资规模（单位：起，百万美元）	36
图表14：2008-2012年中国私募股权投资市场平均单笔投资规模（单位：百万美元，%）	37
图表15：2008-2012年中国创业投资市场投资规模（单位：起，百万美元）	37
图表16：2008-2012年中国创投市场平均单笔投资规模（单位：百万美元，%）	38
图表17：2012年中国创投市场行业投资案例数量比例（单位：%）	39
图表18：2012年中国创投市场行业投资案例金额比例（单位：%）	40
图表19：2012年中国创投市场行业投资案例数量比例（单位：%）	41
图表20：2012年中国创投市场行业投资案例金额比例（单位：%）	42
图表21：2012年私募股权投资市场十大披露金额投资案例（单位：百万美元）	43
图表22：2012年创业投资市场十大披露金额投资案例（单位：百万美元）	44
图表23：2012年中国私募股权投资市场地区投资案例数量TOP10（单位：起）	45
图表24：2012年中国私募股权投资市场地区投资金额TOP10（单位：百万美元）	45
图表25：2012年中国创投市场地区投资数量TOP10（单位：起）	46
图表26：2012年中国创投市场地区投资金额TOP10（单位：百万美元）	46
图表27：2006-2012年VC/PE机构IPO退出账面回报情况（单位：亿元，倍）	47
图表28：2012年VC/PE机构IPO退出账面回报情况（单位：亿元，倍）	48
图表29：2012年各市场VC/PE支持上市中国企业平均账面投资回报统计（单位：倍）	48
图表30：2012年VC/PE机构IPO退出账面回报TOP10（单位：亿元，倍）	49
图表31：2012年VC/PE机构IPO退出账面回报TOP10（单位：亿元，倍）	49
图表32：2007-2012年中国企业并购退出回报情况（单位：百万美元，倍）	50
图表33：2012年至2012年国内VC/PE机构并购退出交易趋势（单位：十亿美元，倍）	51

- 图表34：2012-2015年银行间市场7天回购和公开市场回购操作利率（单位：%） 52
- 图表35：2012年以来中国央行公开市场操作情况（单位：亿元） 52
- 图表36：2010-2015年中国7天回购利率和3个月Shibor利率（单位：%） 53
- 图表37：2010-2015年中国3个月Shibor利率与7天回购利率波动率（单位：%） 54
- 图表38：2008-2014年中国M2及人民币贷款余额同比增长情况（单位：%） 55
- 图表39：1980-2012年中国城镇化率变化情况（单位：%） 57
- 图表40：2008-2014年中国固定资产投资增长情况（单位：%） 58
- 图表41：2002-2012年全球资产管理行业市场规模及增长走势（单位：万亿美元，%） 60
- 图表42：不同发展程度的国家资产管理市场规模增速对比（单位：，美元，%） 61
- 图表43：2002-2012年各大洲资产管理市场规模及增长情况（单位：万亿美元，%） 61
- 图表44：2007-2012年全球不同大洲资产管理市场规模增长情况对比（单位：万亿美元） 62
- 图表45：全球最主要的资金池规模增长情况（单位：万亿美元） 63
- 图表46：2003-2012年全球投资者投资于不同产品的比重变化情况（单位：%） 64
- 图表47：2006-2012年顶级产品策略反映了解决方案和全球及新型市场基金方面的增长 65
- 图表48：2012年美国前十大资产管理公司经营效益对比（单位：万亿美元，%） 66
- 图表49：2012年欧洲前十大资产管理公司经营效益对比（单位：万亿美元，%） 67
- 图表50：2007-2012年全球资产管理市场经营效益变化情况（单位：万亿美元，%） 68
- 图表51：2003-2012年全球资产管理行业成本费用变化情况（单位：基点） 68
- 图表52：美国基金管理公司各产品类型资产规模（单位：十亿美元） 69
- 图表53：共同基金产品种类划分 70
- 图表54：美国各类型ETFs资产规模与数量（单位：百万，只） 71
- 图表55：美国封闭基金的资产管理规模（单位：十亿美元） 71
- 图表56：基金产品设计的一般过程 72
- 图表57：美国共同基金产品结构 73
- 图表58：美国共同基金投资者所承担的费用开支比率（单位：%） 74
- 图表59：美国独立账户资产管理业务管理资产规模统计（单位：亿美元） 75
- 图表60：1980-2012年管理型期货基金规模变化情况（单位：十亿美元） 81
- 图表61：全球保险资金地域分布（单位：万亿美元） 84
- 图表62：主要国家保险资产规模（单位：千亿美元） 84
- 图表63：北美前10名保险资产管理主体规模（单位：亿美元） 85
- 图表64：北美前10名第三方资产管理主体规模（单位：亿美元） 85
- 图表65：美国基金公司运作主体 88
- 图表66：2012年资产管理机构市场份额情况（单位：亿元，%） 91
- 图表67：2008-2014年公募基金管理的资产规模变化趋势（单位：亿元，%） 92

图表68：2008-2014年保险公司资产规模变化趋势（单位：亿元，%） 92

图表69：2008-2014年银行理财产品规模变化趋势（单位：只，万亿元） 93

图表70：商业银行理财业务主要种类 94

图表71：信托公司资产管理业务主要种类 95

图表72：证券公司资产管理业务主要种类 95

图表73：基金公司资产管理业务主要种类 96

图表74：期货公司资产管理业务投资范围 97

图表75：2004-2012年银行理财产品收益率变化（单位：%） 101

图表76：2012年银行理财产品收益率分布情况（单位：%） 102

图表77：2005-2012年商业银行理财产品收益类型分布（单位：%） 102

图表78：2012年各类发行主体银行理财产品收益类型占比（单位：%） 103

详细请访问：<https://www.huaon.com/detail/183001.html>