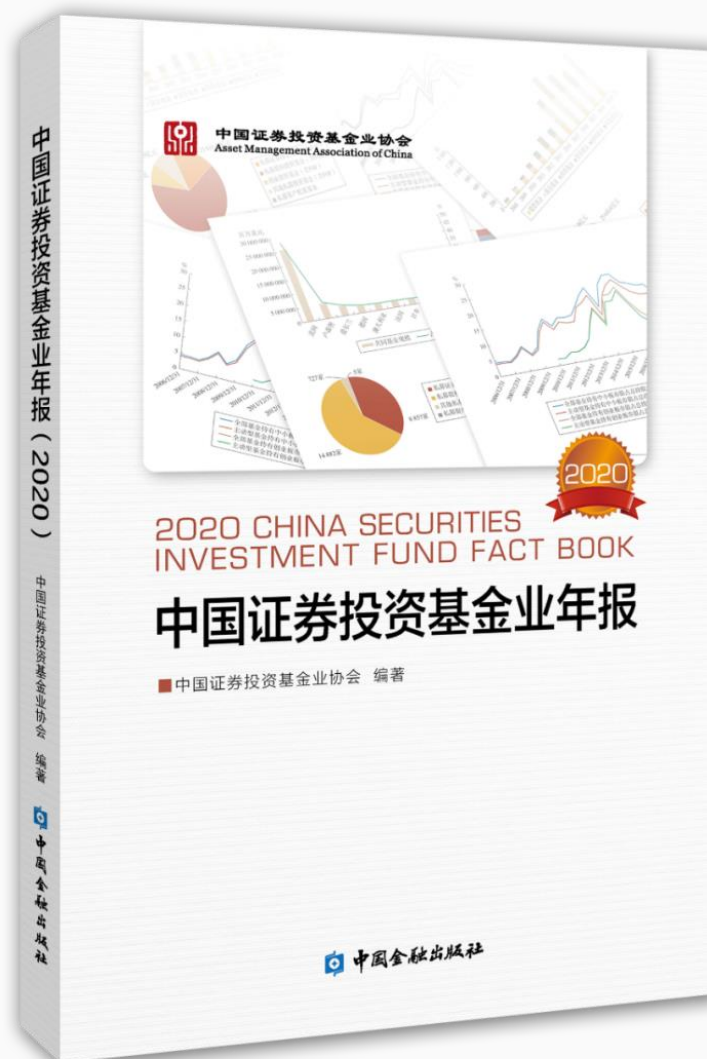


【基金年报】中国证券投资基金业 2020 年年报（连载一）

中国基金业协会

2020-12-30



前言

2019 年，是新中国成立 70 周年，也是中国基金行业发生深刻变革的一年。过去一年里，全球经济持续低迷，逆全球化趋势升温，新一轮科技革命与产业变革竞争加剧；国内供给侧结构性改革深化，全面对外开放步伐加快，中国经济进入高质量发展的关键阶段。在错综复杂的国际国内环境下，中国基金业迎来新的发展机遇与挑战。过去一年，备受瞩目的科创板正式开市并试点注册制，给中国资本市场注入新的活力。资管新规及配套规则落地，统一监管深入推进。中国证监会发布《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》，公募基金信息披露机制进一步优化；中国银保监会发布《商业银行理

财子公司净资本管理办法（试行）》，与理财子公司业务模式和风险特征相适应的净资本管理制度不断建立健全；中国人民银行、中国银保监会、中国证监会和国家外汇管理局联合发布《关于进一步规范金融营销宣传行为的通知》，继续强化“卖者尽责”责任、打破刚性兑付。全国人大常委会通过修订后的《证券法》，将资产支持证券和资产管理产品写入新《证券法》，为资产管理行业统一监管、消除监管套利奠定法理基础。国家发展改革委、商务部联合发布《市场准入负面清单（2019年版）》，首次将私募基金纳入全国统一的市场准入制度体系，私募基金自律监管迎来新的发展阶段。中国证券投资基金业协会发布《私募股权、创业投资基金管理人会员信用信息报告工作规则（试行）》，会员信用信息报告制度扩展至私募全行业；新版《私募投资基金备案须知》发布，私募基金外延边界进一步明晰，并针对不同类型基金提出差异化备案要求，行业优胜劣汰深入推进。在严监管、防风险的同时，行业文化建设提上日程，行业发展空间不断拓展，核心竞争力和专业能力稳固提升。中国证监会发布《关于做好公开募集证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》，公募基金投资顾问业务试点正式启动；《证券期货经营机构管理人中管理人（MOM）产品指引（试行）》发布，规范 MOM 运作，满足中长期资金多样化的资产配置需求。证券基金行业文化建设动员大会召开，提出“合规、诚信、专业、稳健”八字方针，夯实行业发展文化软实力和内涵根基。对外开放方面，金融业全面对外开放步伐加快，国家金融稳定发展委员会将原定于 2021 年取消证券公司、基金管理公司和期货公司外资股比限制的时点提前到 2020 年，营造良好的市场生态和营商环境，促进行业服务水平与国际竞争力提升。2019 年，资产管理行业在变革与发展中出现了一些新特征、新趋势。为客观认识基金行业现状，把握未来发展方向，中国证券投资基金业协会编辑撰写了《中国证券投资基金业年报（2020）》（以下简称《年报》）。在前期工作基础上，我们对《年报》做了进一步完善与内容扩充，以客观数据为支撑，围绕机构、产品、人员等角度，从不同维度全景式勾勒行业发展现状与特征，增强《年报》的可读性和时效性。由于编写时间紧迫，难免有疏漏之处，望业内同仁和广大读者指正。

目录

第一篇 行业发展篇

第一章 资产管理业概览	3
第一节 资产管理业规模及结构	3
第二节 公开募集证券投资基金概览	5
第三节 证券期货经营机构私募资产管理业务	7
第四节 私募投资基金概览	8
第五节 养老金概览	10
第二章 公开募集证券投资基金	13
第一节 公募基金行业整体情况	14
第二节 专业化投资能力	25
第三节 各类型基金	29
第四节 公募基金销售及基金费率	81
第三章 我国境内养老金投资管理	102
第一节 我国养老金投资运营情况概览	102
第二节 公募基金行业管理养老金情况	107
第四章 证券期货经营机构私募资产管理业务	112
第一节 总体情况	112
第二节 基金管理公司私募资产管理业务	116
第三节 基金子公司私募资产管理业务	119
第四节 证券公司私募资产管理业务	123
第五节 证券公司私募子公司私募基金业务	127
第六节 期货公司私募资产管理业务	129
第七节 资产证券化业务	131

第五章 私募投资基金	136
第一节 私募投资基金总览	136
第二节 私募证券投资基金	139
第三节 私募股权、创业投资基金	156
第六章 公募基金管理机构	197
第一节 公募基金管理机构股东情况	197
第二节 公募基金管理机构股权结构	201
第三节 公募基金管理机构人力资本情况	205
第七章 私募基金管理人	213
第一节 全部私募基金管理人	213
第二节 私募证券投资基金管理人	222
第三节 私募股权、创业投资基金管理人	236
第八章 基金托管机构	252
第一节 托管机构登记情况	252
第二节 托管业务发展情况	253
第九章 基金服务机构	257
第一节 基金服务业务发展历程	257
第二节 基金服务机构登记情况	258
第三节 基金服务业务开展情况	259

第二篇 行业数据篇

一、公开募集证券投资基金数据	267
二、证券期货经营机构私募资产管理业务数据	272
三、私募投资基金数据	274
四、托管与基金服务机构名录	292
五、全球开放式基金数据	296
附录 基金行业发展进程	307
后记	315