

中国互联网基金行业研究报告简版

2015年

www.iresearch.com.cn



海量行研报告免费读



中国互联网基金行业发展报告

报告概述

- 监管趋向引导型，权限下放鼓励金融创新。
- 公募基金数量增至**1897只**，行业规模逐步扩张。
- 中国公募基金的份额为**42011.9亿份**同比增长**34.7%**。
- 互联网促进基金产业链结构的优化，银行仍是销售的主体，但基金公司自建平台量上升。
- 基金电子商务化程度，代销机构为**61.3%**，直销机构为**35.2%**，整体规模为**49.1%**。
- 2014年互联网基金交易规模**61947.4亿元**，同比增长**18.6%**。
- 第三方支付平台、网上银行、基金官网是最主要的投资渠道。
- “产品+平台”是基金产业链发展的核心，需要拓展应用场景。
- 拓展基金的投研能力，吸引更多用户。
- 移动端市场是未来的主要战场。

1

中国基金行业发展现状

2

中国互联网基金行业发展环境

3

中国互联网基金行业发展现状

4

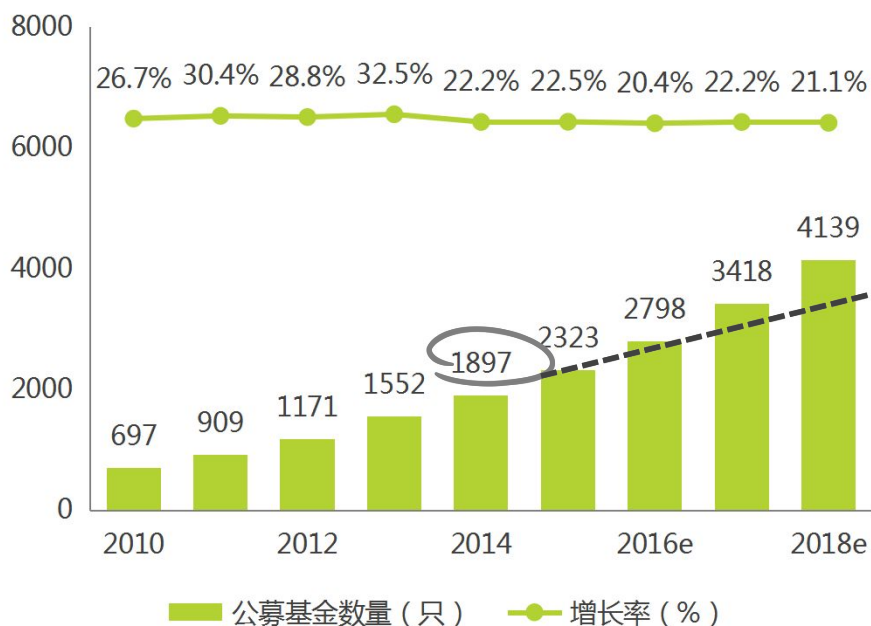
趋势前瞻

中国基金行业发展现状

2014年公募基金数量稳步上升，股票型基金规模占比最大

截止2014年12月31日，我国公募基金规模为1897只，同比增长22.2%，其中开放式基金为1763只，占比达92.9%。封闭式基金为134只，占比为7.1%。开放式基金中股票型基金占比最高，为39.6%，相较于2013年的43.2%有所下降，混合型基金占比次之，为22.4%，相较于2013年的20.3%有小幅度的上升；债券型基金占比为23.2%，相较于2013年的24.1%有所下降。得益于互联网基金的发展，以余额宝为代表的宝宝类货币基金有了较大增长，由2013年的6.6%增长到了9.7%。艾瑞分析认为，混合型基金的风险相对分散，能够更有效的保证收益，在后期会有持续增长，而货币性基金借助互联网渠道也会有所增长，但增长幅度和空间都有限。

2010-2018年中国公募基金数量规模



来源：综合证监会、中国证券投资基金业协会公布数据，专家访谈，企业财报等，根据艾瑞统计模型核算。

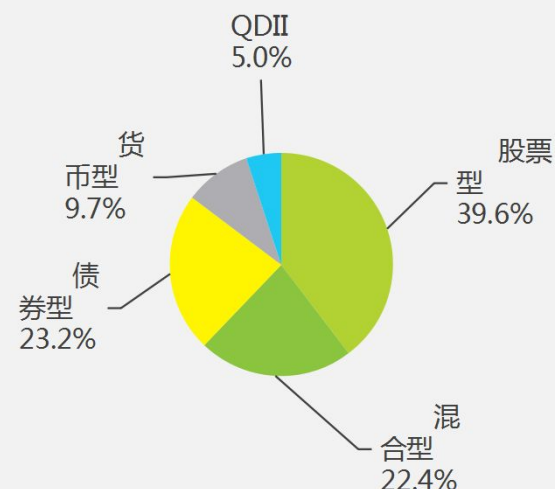


封闭式基金：134只



开放式基金：1763只

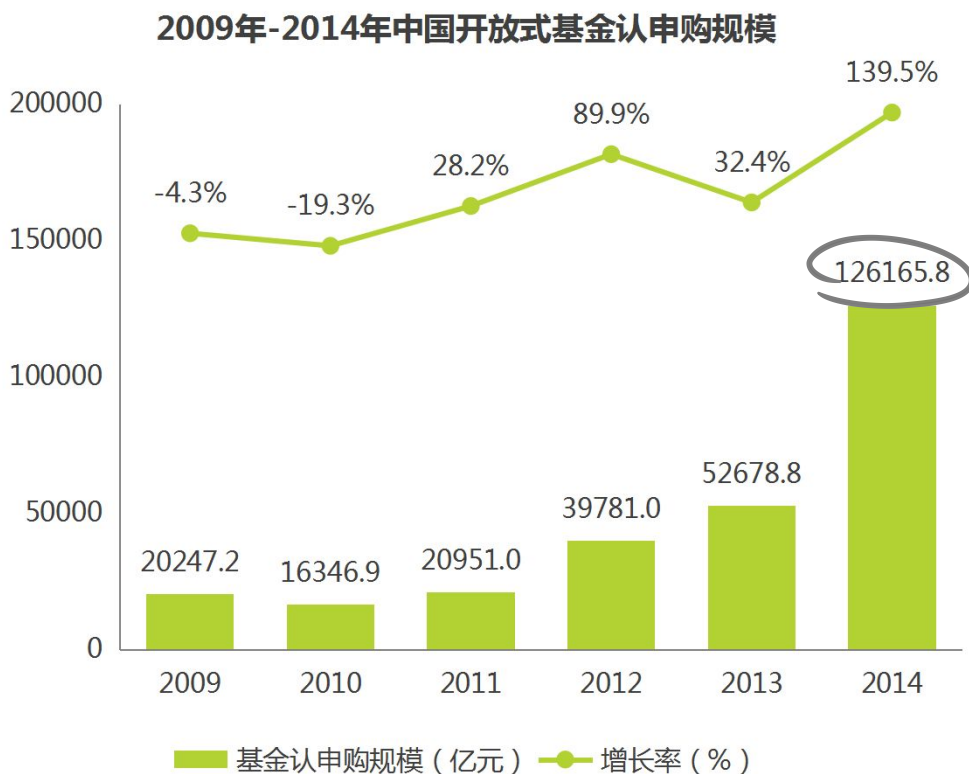
2014年中国开放式基金分布结构



中国基金行业发展现状

货币型基金占比最大，股票型基金占比大幅提升

截止2014年12月31日，中国开放式基金的认申购规模达126165.8亿元，相较于2013年的52678.8亿元上升139.5%。开放式基金的认申购份额中货币基金表现突出，占比达47.4%。股票型基金的比重较2013年的21.6%也有大幅度的提升。年末资金面紧张的情况下，与互联网结合紧密的货币型基金成为主要的资金募集方式。2014年基金认申购规模的增长主要得益于货币基金认申购规模的增长。

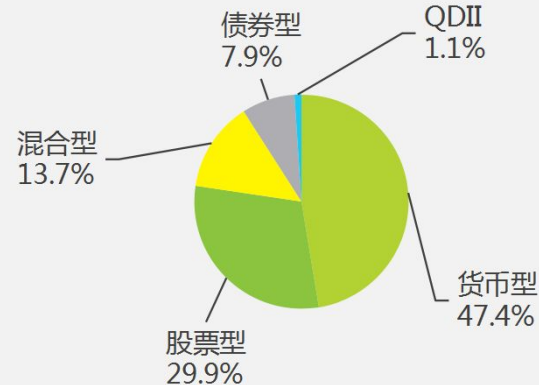


公募基金年末净值：45353.6亿元

封闭式基金年末净值：1363.8亿元

开放式基金年末净值：43989.8亿元

2014年中国开放式基金认申购份额结构



来源：综合证监会、中国证券投资基金业协会公布数据，专家访谈，企业财报等，根据艾瑞统计模型核算。

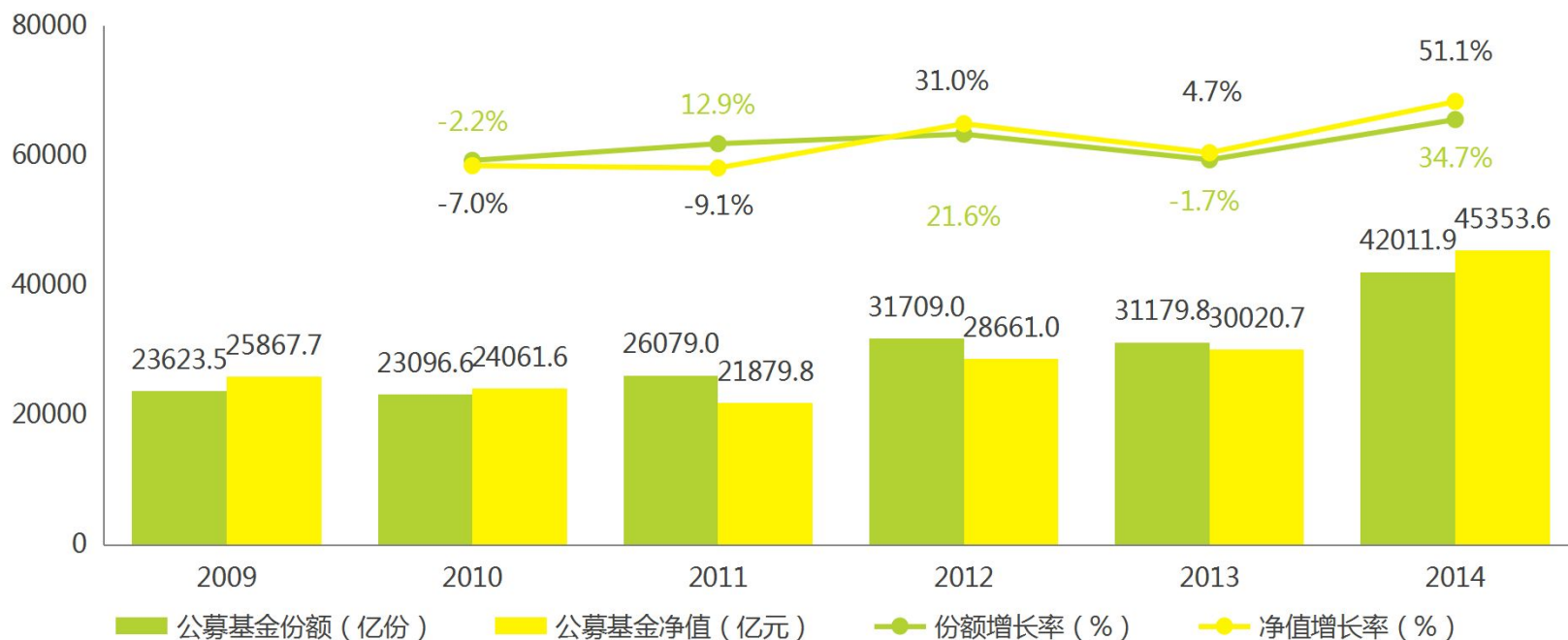
中国基金行业发展现状

2014年公募基金份额净值大幅上升

截止2014年12月31日，中国公募基金的份额为42011.9亿份同比增长34.7%。公募基金净值为45353.6亿元，同比增长51.1%。

艾瑞分析认为，基金份额净值双升的主要原因是，第一，2014年末股市利好，股票型基金份额大幅度增加。第二，宝宝类货币基金的用户认可度高，用户基础广，份额也出现大幅上升。

2009-2014年中国公募基金份额和净值



注释：宝宝类基金是指以余额宝为代表的货币市场基金。

来源：综合证监会、中国证券投资基金业协会公布数据，专家访谈，企业财报等，根据艾瑞统计模型核算。

中国基金行业发展现状

基金产业链参与方数量

随着互联网金融的崛起，加速了产业链上各参与方的洗牌。就互联网基金行业而言，机构数量的变化速度超过了以往的水平。第一，2014年有6家新基金公司成立，其中券商系基金公司破题，同时PE机构也开始布局公募基金。第二，竞争最为激烈的是基金销售机构。互联网企业的接入增加了销售渠道，刺激了传统基金公司布局互联网渠道，这也是销售渠道的增加。最为直观的是26家基金销售机构的成立。保险和期货开始加入基金销售的大军。第三，新基金法允许非银行金融机构开展基金托管业务，2014年共12家机构获得托管业务资格。第四，2014年共有14家第三方支付机构获准为公募基金销售公司提供支付结算服务。第五，同时还有金融搜索、门户网站、金融超市等间接的参与到基金的推广和销售渠道中。

2014年中国基金产业链参与方机构数量

机构类别	数量（家）	机构类别	数量（家）
全国新商业银行	18	城市商业银行	52
农村商业银行	21	在华外资法人银行	10
证券公司	98	期货公司	6
保险代理和保险经纪公司	2	保险公司	4
证券投资咨询公司	6	独立基金销售公司	49
第三方电子商务平台	3	第三方支付结算公司	28
基金公司	94	公募基金托管机构	12

来源：企业访谈、公开数据结合艾瑞数据模型核算。

1

中国基金行业发展现状

2

中国互联网基金行业发展环境

3

中国互联网基金行业发展现状

4

趋势前瞻

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_21730

