



(2020 年第 16 期，总第 151 期)

中国证券投资基金业协会

2020 年 6 月 4 日

## 2019 年第四季度全球开放式基金发展报告

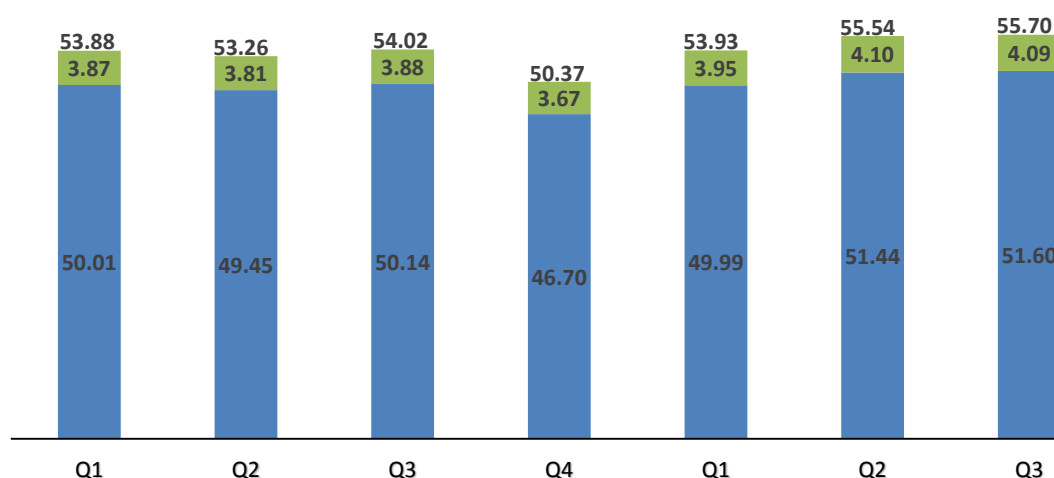
**【译者按】**国际投资基金协会（IIFA）是各国投资基金协会组成的联合会。国际投资基金协会委托美国投资公司协会（ICI）定期汇编全球开放式基金统计数据并发布概览报告。2019 年第四季度共收集了全球 47 个国家（地区）的统计数据。概览报告如下。

截至2019年第四季度末，全球开放式基金（不包括FOF基金）资产规模增长了6.4%至54.88万亿美元。与2019年第三季度现金净流入6,750亿美元相比，第四季度全球开放式基金现金净流入达到8,360亿美元。

2019年第四季度，以美元计价的开放式基金的增长率有所上升，一定程度上反映出相较于其他货币（尤其是欧元）美元的贬值。以第四季度欧洲开放式基金为例，以美元计价，资产规模增长了6.5%，而以欧元计价，资产规模则增长了3.3%。见图1。

## 全球开放式基金资产

(截止至2019年第四季度末, 单位: 万亿美元)



注: 开放式基金包括共同基金、ETF 基金、机构基金。

图1 全球开放式基金资产规模

2019年第四季度末, 以美元计价, 股票型基金资产增长了8.3%至24.51万亿美元, 债券型基金资产增长了3.6%至11.80万亿美元, 混合型基金资产增长了5.9%至6.84万亿美元, 而同时, 全球货币市场基金资产增长了4.8%至6.94万亿美元。见表1。

表1 全球开放式基金净资产

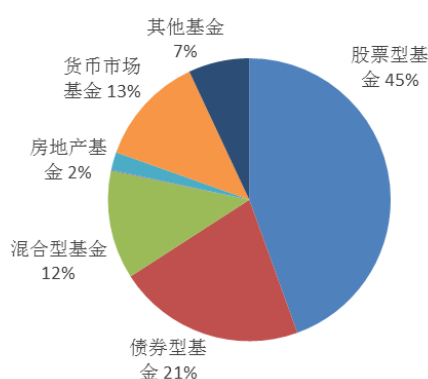
(截至 2019 年第四季度末 单位: 十亿美元)

|            | 2018   |        |        |        | 2019   |        |        |        |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|            | Q1     | Q2     | Q3     | Q4     | Q1     | Q2     | Q3     | Q4     |
| 全部基金*      | 50,015 | 49,448 | 50,142 | 46,696 | 49,985 | 51,438 | 51,604 | 54,883 |
| 长期基金       | 43,913 | 43,487 | 44,164 | 40,611 | 43,585 | 45,009 | 44,982 | 47,946 |
| 股票型基金      | 21,933 | 22,110 | 22,744 | 19,915 | 22,073 | 22,707 | 22,634 | 24,512 |
| 债券型基金      | 10,550 | 10,249 | 10,262 | 10,136 | 10,634 | 11,102 | 11,388 | 11,796 |
| 平衡 / 混合型基金 | 6,476  | 6,276  | 6,292  | 5,844  | 6,189  | 6,358  | 6,465  | 6,844  |
| 保本基金       | 65     | 59     | 56     | 55     | 56     | 57     | 51     | 50     |
| 房地产基金      | 787    | 780    | 792    | 805    | 1,036  | 1,059  | 1,054  | 1,132  |
| 其他基金       | 4,104  | 4,013  | 4,017  | 3,856  | 3,598  | 3,725  | 3,390  | 3,612  |
| 货币市场基金     | 6,101  | 5,961  | 5,979  | 6,085  | 6,401  | 6,429  | 6,622  | 6,937  |
| 备注项目:      |        |        |        |        |        |        |        |        |
| ETF 基金     | 4,750  | 4,822  | 5,092  | 4,674  | 5,222  | 5,464  | 5,600  | 6,160  |
| 机构基金       | 4,586  | 4,371  | 4,409  | 4,425  | 4,578  | 4,778  | 4,861  | 5,072  |

注: \*不包括 FOF 基金 (如有)。

截至 2019 年第四季度末，股票型基金资产占全球开放式基金总资产的 45%，债券型基金资产占 21%，混合型基金资产占 12%，货币市场基金资产占 13%。按地区分类，截至 2019 年第四季度末，美洲拥有全球开放式基金总资产的 52%，欧洲拥有 34%，非洲和亚太地区共拥有 14%。见图 2。

按基金类别分布图（2019 年第四季度）



按地区分布图（2019 年第四季度）

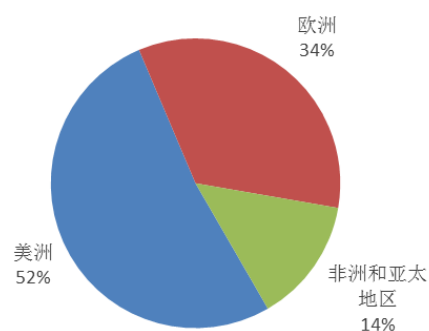


图2 全球开放式基金资产百分比

2019 年第四季度，全球开放式基金净销售额为 8,360 亿美元。其中，股票型基金净流入为 1430 亿美元，2019 年第三季度净流出为 30 亿美元；债券型基金净流入为 2,570 亿美元，2019 年第三季度净流入为 2,710 亿美元；混合型基金净流入为 870 亿美元，2019 年第三季度净流入为 450 亿美元；货币市场基金净流入为 2,870 亿美元，2019 年第三季度净流入为 3,110 亿美元。见表 2。

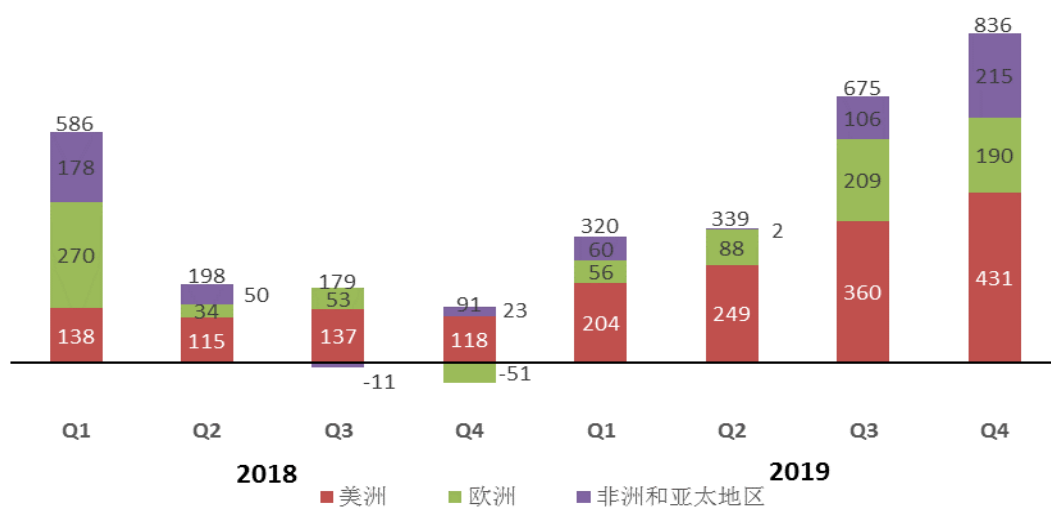
表2 全球开放式基金净销售额

（单位：十亿美元）

|            | 2018 |     |     |     | 2019 |     |     |     |
|------------|------|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|
|            | Q1   | Q2  | Q3  | Q4  | Q1   | Q2  | Q3  | Q4  |
| 全部基金       | 586  | 198 | 179 | 91  | 320  | 339 | 675 | 836 |
| 长期基金       | 572  | 162 | 233 | 8   | 284  | 267 | 365 | 549 |
| 股票型基金      | 263  | 25  | 91  | 104 | -28  | -45 | -3  | 143 |
| 债券型基金      | 147  | 72  | 91  | -67 | 267  | 235 | 271 | 257 |
| 平衡 / 混合型基金 | 84   | 20  | 12  | -45 | 8    | 17  | 45  | 87  |
| 保本基金       | -2   | -2  | 0   | 1   | 1    | 0   | -3  | -3  |

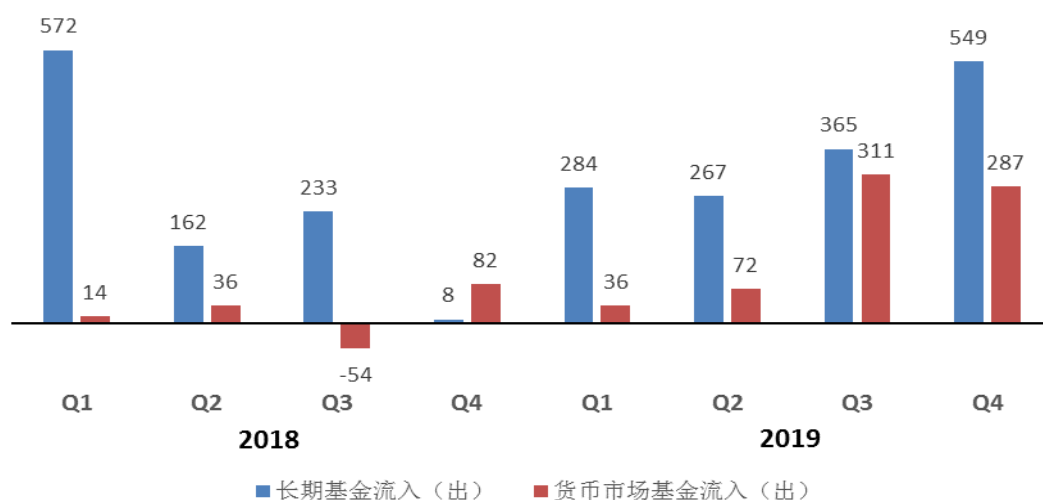
|        |     |    |     |     |    |     |     |     |
|--------|-----|----|-----|-----|----|-----|-----|-----|
| 房地产基金  | 15  | 17 | 10  | 11  | 11 | 13  | 13  | 16  |
| 其他基金   | 64  | 30 | 28  | 4   | 26 | 48  | 42  | 49  |
| 货币市场基金 | 14  | 36 | -54 | 82  | 36 | 72  | 311 | 287 |
| 备注项目：  |     |    |     |     |    |     |     |     |
| ETF 基金 | 143 | 53 | 132 | 161 | 86 | 112 | 141 | 204 |
| 机构基金   | 117 | 18 | 78  | 67  | 43 | 54  | 68  | 79  |

注：2018 年第一季度至 2019 年第四季度包含 47 个国家（地区）的数据。报告中国家（地区）的资产数据反映了 2019 年第四季度所有国家（地区）开放式基金资产的 96%。全球开放式基金净销售额等于新增销售额加上分红再投资额减去赎回额加上净汇兑额，因舍入或未分类基金，总计项略有误差。不包括 FOF 基金（如有）。



（截至 2019 年第四季度末 单位：十亿美元）

图3 全球开放式基金净销售额按地区分类



（截至 2019 年第四季度末 单位：十亿美元）

图4 全球长期基金及货币市场基金净销售额

附件：2019年第四季度全球开放式基金相关数据统计表（附表1-4）

附表 1 全球开放式基金资产净值、净销售额及基金数目统计表

截至 2019 年第四季度末

单位：百万美元

|           | 不包括 FOF           |                |                | 包括 FOF            |                |                |
|-----------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
|           | 净资产               | 净销售额           | 基金数目           | 净资产               | 净销售额           | 基金数目           |
|           | （季度末）             | （按季度）          | （季度末）          | （季度末）             | （按季度）          | （季度末）          |
| <b>全球</b> | <b>54,882,571</b> | <b>836,034</b> | <b>122,528</b> | <b>59,232,387</b> | <b>894,386</b> | <b>136,736</b> |
| <b>美洲</b> | <b>28,640,793</b> | <b>430,943</b> | <b>28,734</b>  | <b>32,410,390</b> | <b>476,362</b> | <b>38,931</b>  |
| 阿根廷       | 13,796            | -2,087         | 577            | 13,796            | -2,087         | 577            |
| 巴西        | 1,333,617         | -2,714         | 11,099         | 2,099,881         | -2,714         | 19,052         |
| 加拿大       | 1,412,987         | 33,615         | 3,524          | 1,867,815         | 43,184         | 4,242          |
| 智利        | 59,089            | 4,961          | 2,820          | 59,089            | 4,961          | 2,820          |
| 哥斯达黎加     | 2,610             |                | 66             | 2,610             |                | 66             |
| 墨西哥       | 123,269           | -2,099         | 553            | 128,679           | -2,767         | 610            |
| 特立尼达和多巴哥  | 7,697             | 106            | 54             | 7,697             | 106            | 54             |
| 美国        | 25,687,728        | 399,161        | 10,041         | 28,230,823        | 435,679        | 11,510         |
| <b>欧洲</b> | <b>18,808,011</b> | <b>189,978</b> | <b>56,924</b>  | <b>19,321,513</b> | <b>203,107</b> | <b>59,046</b>  |
| 奥地利       | 182,076           | 3,080          | 1,554          | 218,033           | 3,761          | 1,941          |
| 比利时       | 108,416           |                | 603            | 185,677           |                | 839            |
| 保加利亚      | 913               | 25             | 121            | 916               | 25             | 122            |
| 克罗地亚      | 3,409             | 36             | 99             | 3,409             | 36             | 99             |
| 塞浦路斯      | 3,578             | 179            | 84             | 3,578             | 179            | 84             |
| 捷克        | 15,123            | 383            | 170            | 16,431            | 389            | 182            |
| 丹麦        | 151,253           | 547            | 621            | 161,993           | 1,044          | 695            |
| 芬兰        | 110,191           | 133            | 389            | 140,098           | 224            | 480            |
| 法国        | 2,197,472         | -27,788        | 10,715         | 2,197,472         | -27,788        | 10,715         |
| 德国        | 2,488,705         | 41,210         | 6,392          | 2,636,316         | 49,531         | 6,698          |
| 希腊        | 6,328             | 266            | 180            | 6,837             | 270            | 210            |
| 匈牙利       | 14,591            | 167            | 286            | 19,281            | 336            | 432            |
| 爱尔兰       | 3,424,577         | 88,518         | 7,646          | 3,424,577         | 88,518         | 7,646          |
| 意大利       | 239,513           | -1,729         | 912            | 276,802           | -1,509         | 1,197          |
| 列支敦士登     | 60,130            | 1,572          | 1,713          | 60,568            | 1,564          | 1,753          |
| 卢森堡       | 5,301,228         | 70,573         | 14,808         | 5,301,228         | 70,573         | 14,808         |
| 马耳他       | 3,658             | 93             | 128            | 3,676             | 95             | 131            |
| 荷兰        | 960,230           | -23,237        | 962            | 960,230           | -23,237        | 962            |
| 挪威        | 151,216           | 805            | 1,000          | 151,216           | 805            | 1,000          |
| 波兰        | 40,205            | 706            | 511            | 42,563            | 735            | 645            |
| 葡萄牙       | 14,839            | 527            | 134            | 19,297            | 695            | 174            |
| 罗马尼亚      | 5,263             | 218            | 81             | 5,263             | 218            | 81             |
| 斯洛伐克      | 8,329             | 95             | 94             | 8,329             | 95             | 94             |
| 斯洛文尼亚     | 3,279             | 41             | 98             | 3,381             | 43             | 100            |

|                 |                  |                |               |                  |                |               |
|-----------------|------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
| 西班牙             | 340,883          | 1,829          | 2,651         | 340,883          | 1,829          | 2,651         |
| 瑞典              | 412,641          | 6,283          | 522           | 473,186          | 7,287          | 635           |
| 瑞士              | 653,328          | 15,372         | 915           | 675,566          | 16,378         | 964           |
| 土耳其             | 17,294           | 2,830          | 401           | 17,294           | 2,830          | 401           |
| 英国              | 1,889,343        | 7,244          | 3,134         | 1,967,413        | 8,181          | 3,307         |
| <b>亚洲和太平洋地区</b> | <b>7,256,321</b> | <b>215,317</b> | <b>35,260</b> | <b>7,293,516</b> | <b>215,735</b> | <b>36,704</b> |
| 澳大利亚            | 2,201,142        |                |               | 2,201,142        |                |               |
| 中国              | 1,890,624        | 148,892        | 5,683         | 1,890,624        | 148,892        | 5,683         |
| 中国台湾            | 128,498          | 9,292          | 893           | 133,525          | 9,226          | 978           |
| 印度              | 345,602          | 18,009         | 927           | 345,971          | 18,032         | 956           |
| 日本              | 2,064,166        | 29,535         | 12,863        | 2,064,166        | 29,535         | 12,863        |
| 韩国              | 538,215          | 8,305          | 13,967        | 569,859          | 8,793          | 15,206        |
| 新西兰             | 78,447           | 894            | 656           | 78,447           | 894            | 656           |
| 巴基斯坦            | 4,018            | 322            | 204           | 4,173            | 295            | 295           |
| 菲律宾             | 5,609            | 68             | 67            | 5,609            | 68             | 67            |
| <b>非洲</b>       | <b>177,446</b>   | <b>-204</b>    | <b>1,610</b>  | <b>206,968</b>   | <b>-818</b>    | <b>2,055</b>  |
| 南非              | 177,446          | -204           | 1,610         | 206,968          | -818           | 2,055         |

**注释：**所有基金均为开放式基金，因基金份额可赎回、接受实质性监管、且在报告国注册成立。新西兰、特立尼达和多巴哥数据包含本国注册基金和海外注册基金。克罗地亚、塞浦路斯、法国、印度、爱尔兰、日本、卢森堡、荷兰、挪威、罗马尼亚、斯洛伐克、西班牙和土耳其数据包含 FOF 基金。总计项包括 ETF 基金和机构基金。显示为零的项目表示该值位于 -49.9 万美元至 49.9 万美元区间。

附表 2 全球开放式基金按基金类别的资产净值统计表

截至 2019 年第四季度末，不包括 FOF 基金

单位：百万美元

|                  | 合计         | 股票基金       | 债券基金       | 平衡/混合基金   | 货币市场基金    | 保本/保障基金 | 房地产基金     | 其他基金      | 备注项       |           |
|------------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                  |            |            |            |           |           |         |           |           | ETF 基金    | 机构基金      |
| 全球               | 54,882,571 | 24,511,954 | 11,795,557 | 6,844,491 | 6,936,926 | 49,710  | 1,131,703 | 3,612,237 | 6,159,768 | 5,071,721 |
| 美洲               | 28,640,793 | 15,504,101 | 6,441,305  | 2,590,609 | 3,845,099 | 481     | 29,559    | 229,642   | 4,561,222 | 555,131   |
| 阿根廷              | 13,796     | 447        | 4,568      | 2,946     | 5,834     |         |           |           |           |           |
| 巴西               | 1,333,617  | 135,479    | 651,941    | 311,742   | 84,425    | 481     | 29,559    | 119,990   | 6,975     | 555,128   |
| 加拿大              | 1,412,987  | 507,099    | 218,657    | 636,392   | 26,991    |         |           | 23,849    | 157,892   |           |
| 智利               | 59,089     | 3,129      | 14,854     | 12,615    | 27,620    |         |           | 872       | 144       |           |
| 哥斯达黎加            | 2,610      | 10         | 144        |           | 2,456     |         |           |           |           |           |
| 墨西哥              | 123,269    | 14,227     | 26,728     | 16,541    | 65,773    |         |           |           |           |           |
| 特立尼达和多巴哥         | 7,697      | 80         | 6,304      | 1,313     |           |         |           |           |           | 3         |
| 美国               | 25,687,728 | 14,843,630 | 5,518,109  | 1,609,060 | 3,632,000 |         |           | 84,931    | 4,396,211 |           |
| 欧洲               | 18,808,011 | 5,709,681  | 4,599,600  | 3,764,633 | 1,489,699 | 48,807  | 767,424   | 2,428,170 | 965,221   | 3,586,471 |
| 奥地利              | 182,076    | 28,493     | 73,694     | 63,063    |           | 730     | 10,318    | 5,778     |           | 106,990   |
| 比利时              | 108,416    | 52,704     | 10,039     | 17,476    | 6,940     | 5,790   |           | 15,468    | 1,586     |           |
| 保加利亚             | 913        | 213        | 105        | 580       |           |         |           | 14        | 20        |           |
| 克罗地亚             | 3,409      | 273        | 2,782      | 149       | 1         |         |           | 204       |           |           |
| 塞浦路斯             | 3,578      | 1,391      | 117        | 190       |           |         | 492       | 1,389     |           |           |
| 捷克               | 15,123     | 2,380      | 4,462      | 5,805     | 701       | 36      | 1,739     |           |           |           |
| 丹麦               | 151,253    | 66,041     | 68,419     | 15,424    | 37        |         |           | 1,332     |           |           |
| 芬兰               | 110,191    | 47,269     | 45,382     | 9,768     | 274       | 60      | 7         | 7,431     | 309       |           |
| 法国               | 2,197,472  | 370,424    | 320,066    | 388,520   | 352,344   | 21,676  | 197,044   | 547,397   | 40,408    |           |
| 德国               | 2,488,705  | 369,758    | 563,018    | 1,056,767 | 8,874     | 228     | 234,081   | 255,981   | 54,921    | 2,028,810 |
| 希腊               | 6,328      | 1,386      | 2,582      | 1,983     | 377       |         |           |           | 21        |           |
| 匈牙利              | 14,591     | 1,180      | 4,527      | 988       | 261       | 96      | 4,833     | 2,706     | 6         | 2,056     |
| 爱尔兰              | 3,424,577  | 1,031,099  | 924,669    | 342,715   | 632,293   |         | 19,418    | 474,383   | 606,562   | 784,002   |
| 意大利              | 239,513    | 25,628     | 54,512     | 94,831    | 1,991     | 28      |           | 62,523    |           | 2,084     |
| 列支敦士登            | 60,130     | 12,689     | 11,669     | 20,000    | 3,903     |         | 226       | 11,643    |           |           |
| 卢森堡 <sup>4</sup> | 5,301,228  | 1,605,315  | 1,585,022  | 1,102,361 | 408,108   |         | 94,568    | 505,855   | 247,997   | 662,233   |
| 马耳他              | 3,658      | 391        | 1,572      | 775       | 44        |         | 69        | 808       |           | 208       |
| 荷兰               | 960,230    | 440,900    | 225,929    | 28,558    |           |         | 128,776   | 136,066   | 2,367     |           |
| 挪威               | 151,216    | 77,177     | 52,234     | 8,834     | 11,765    |         |           | 1,207     |           |           |
| 波兰               | 40,205     | 5,812      | 27,445     | 6,671     |           | 34      |           | 244       |           |           |
| 葡萄牙              | 14,839     | 1,972      | 3,069      | 2,356     | 277       |         | 4,717     | 2,448     |           |           |
| 罗马尼亚             | 5,263      | 157        | 3,751      | 304       |           | 65      |           | 986       | 2         |           |

|                 |                  |                  |                |                |                  |            |                |                |                |                |
|-----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 斯洛伐克            | 8,329            | 647              | 1,843          | 4,146          |                  |            | 1,692          |                |                | 88             |
| 斯洛文尼亚           | 3,279            | 1,983            | 270            | 963            | 63               |            |                | 1              |                |                |
| 西班牙             | 340,883          | 99,370           | 93,487         | 110,661        | 4,240            | 19,910     |                | 13,216         | 257            |                |
| 瑞典              | 412,641          | 288,378          | 64,377         | 55,942         |                  |            |                | 3,944          | 4,724          |                |
| 瑞士              | 653,328          | 239,539          | 189,641        | 161,687        | 21,874           |            | 40,588         |                | 5,992          |                |
| 土耳其             | 17,294           | 626              | 4,623          | 1,679          | 6,706            | 154        |                | 3,505          | 49             |                |
| 英国              | 1,889,343        | 936,486          | 260,294        | 261,437        | 28,626           |            | 28,856         | 373,641        |                |                |
| <b>亚洲和太平洋地区</b> | <b>7,256,321</b> | <b>3,257,866</b> | <b>748,467</b> | <b>403,613</b> | <b>1,577,100</b> | <b>422</b> | <b>329,821</b> | <b>939,033</b> | <b>633,325</b> | <b>930,119</b> |
| 澳大利亚            | 2,201,142        | 968,625          | 86,146         |                | 243,093          |            | 223,047        | 680,232        |                |                |
| 中国              | 1,890,624        | 186,590          | 397,243        | 271,329        | 1,022,095        |            |                | 13,368         | 108,123        |                |
| 中国台湾            | 128,498          | 19,305           | 20,547         | 4,995          | 26,715           | 297        | 350            | 56,288         | 55,694         |                |
| 印度              | 345,602          | 107,980          | 88,386         | 50,102         | 69,675           |            |                | 29,459         | 25,700         |                |
| 日本              | 2,064,166        | 1,884,523        | 44,187         |                | 116,226          |            | 19,230         |                | 399,078        | 930,119        |
| 韩国              | 538,215          | 76,839           | 102,975        | 22,118         | 91,334           |            | 87,194         | 157,755        | 44,697         |                |
| 新西兰             | 78,447           | 10,603           | 7,392          | 54,297         | 4,409            |            |                | 1,745          |                |                |
| 巴基斯坦            | 4,018            | 1,142            | 16             | 207            | 2,342            | 125        |                | 186            |                |                |
| 菲律宾             | 5,609            | 2,259            | 1,575          | 565            | 1,211            |            |                |                | 33             |                |
| <b>非洲</b>       | <b>177,446</b>   | <b>40,306</b>    | <b>6,185</b>   | <b>85,636</b>  | <b>25,028</b>    |            | <b>4,899</b>   | <b>15,392</b>  |                |                |
| 南非              | 177,446          | 40,306           | 6,185          | 85,636         | 25,028           |            | 4,899          | 15,392         |                |                |

**注释：**由于舍入和数据缺失，各分项之和与总计项略有误差。总计项包括 **ETF** 基金和机构基金。克罗地亚、塞浦路斯、法国、印度、爱尔兰、日本、卢森堡、荷兰、挪威、罗马尼亚、斯洛伐克、西班牙和土耳其的数据包括 **FOF** 基金。新西兰、特立尼达和多巴哥的数据包含本国注册基金和海外注册基金。显示为零的项目表示该值小于 50 万美元。



附表 3 全球开放式基金按基金类别的净销售额统计表

截至 2019 年第四季度末，不包括 FOF 基金

单位：百万美元

|                  | 合计      | 股票基金    | 债券基金    | 平衡/混合基金 | 货币市场基金  | 保本/保障基金 | 房地产基金  | 其他基金   | 备注项     |        |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|
|                  |         |         |         |         |         |         |        |        | ETF 基金  | 机构基金   |
| 全球               | 836,034 | 142,934 | 256,845 | 87,016  | 287,099 | -3,057  | 16,359 | 48,834 | 203,516 | 79,182 |
| 美洲               | 430,943 | 54,724  | 154,572 | 19,058  | 199,870 | -23     |        | 2,741  | 136,034 | -789   |
| 阿根廷              | -2,087  | -83     | -3,935  | 416     | 1,515   |         |        |        |         |        |
| 巴西               | -2,714  | 10,557  | -20,143 | 5,176   | -232    | -23     |        | 1,952  | 149     | -792   |
| 加拿大              | 33,615  | 10,545  | 9,195   | 9,767   | 1,955   |         |        | 2,153  | 9,437   |        |
| 智利               | 4,961   | 128     | -4,690  | -262    | 9,875   |         |        | -90    | -77     |        |
| 哥斯达黎加            |         |         |         |         |         |         |        |        |         |        |
| 墨西哥              | -2,099  | 1,662   | -1,029  | -97     | -2,635  |         |        |        |         |        |
| 特立尼达和多巴哥         | 106     |         | 102     | 3       |         |         |        |        |         | 3      |
| 美国               | 399,161 | 31,915  | 175,072 | 4,055   | 189,392 |         |        | -1,274 | 126,525 |        |
| 欧洲               | 189,978 | 60,368  | 40,613  | 55,547  | -5,546  | -3,051  | 10,811 | 31,235 | 50,680  | 58,791 |
| 奥地利              | 3,080   | 1,009   | 108     | 1,881   |         | -22     | 111    | -7     |         | 845    |
| 比利时              |         |         |         |         |         |         |        |        |         |        |
| 保加利亚             | 25      | 8       | 3       | 13      |         |         |        | -1     | 2       |        |
| 克罗地亚             | 36      | 3       | 11      | 6       |         |         |        | 15     |         |        |
| 塞浦路斯             | 179     | 93      | 7       | 2       |         |         | 9      | 69     |         |        |
| 捷克               | 383     | -32     | 273     | 40      | 42      | 3       | 58     |        |         |        |
| 丹麦               | 547     | 892     | -930    | 582     |         |         |        | 3      |         |        |
| 芬兰               | 133     | 61      | -351    | 69      | -1      |         | -1     | 355    |         |        |
| 法国               | -27,788 | -2,103  | 2,325   | 886     | -27,013 | -1,882  |        |        | 595     |        |
| 德国               | 41,210  | 461     | 3,577   | 16,571  | -495    |         | 7,577  | 13,518 | -1,615  | 44,408 |
| 希腊               | 266     | 38      | 280     | 27      | -68     |         |        | -12    |         |        |
| 匈牙利              | 167     | 14      | 138     | 11      | 11      |         | 3      | -9     |         | 205    |
| 爱尔兰              | 88,518  | 19,929  | 38,481  | 9,876   | 12,601  |         | 1,185  | 6,447  | 37,401  | 7,185  |
| 意大利              | -1,729  | -245    | -203    | 2,715   | -394    | -1      |        | -3,601 |         | -149   |
| 列支敦士登            | 1,572   | -19     | 121     | 456     | 198     |         | 27     | 789    |         |        |
| 卢森堡 <sup>4</sup> | 70,573  | 22,924  | 21,454  | 11,782  | 7,802   |         | 1,732  | 4,880  | 14,164  | 6,254  |
| 马耳他              | 93      | -3      | 33      | -6      | -3      |         | 48     | 23     |         | 41     |
| 荷兰               | -23,237 | -3,126  | -32,581 | 2,633   |         |         | 415    | 9,423  | 13      |        |
| 挪威               | 805     | 354     | 1,016   | 113     | -676    |         |        | -2     |         |        |
| 波兰               | 706     | -158    | 819     | 60      |         | -1      |        | -14    |         |        |
| 葡萄牙              | 527     | 71      | 214     | 232     | 41      |         |        | -31    |         |        |
| 罗马尼亚             | 218     | 15      | 164     | 28      |         | -7      |        | 18     |         |        |

|                 |                |               |               |               |               |           |              |               |               |               |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 斯洛伐克            | 95             | 17            | -38           | 53            |               |           | 64           |               |               | 2             |
| 斯洛文尼亚           | 41             | 4             | 14            | 23            | -1            |           |              |               |               |               |
| 西班牙             | 1,829          | 1,595         | -886          | 2,400         | -32           | -1,190    |              | -59           | -56           |               |
| 瑞典              | 6,283          | 3,590         | 2,316         | 362           |               |           |              | 15            | 155           |               |
| 瑞士              | 15,372         | 8,470         | 1,802         | 1,951         | 1,872         |           | 1,278        |               | 18            |               |
| 土耳其             | 2,830          | 110           | 708           | 591           | 522           | 49        |              | 849           | 3             |               |
| 英国              | 7,244          | 6,396         | 1,738         | 2,190         | 48            |           | -1,695       | -1,433        |               |               |
| <b>亚洲和太平洋地区</b> | <b>215,317</b> | <b>28,360</b> | <b>61,394</b> | <b>11,933</b> | <b>93,852</b> | <b>17</b> | <b>5,642</b> | <b>14,116</b> | <b>16,802</b> | <b>21,180</b> |
| 澳大利亚            |                |               |               |               |               |           |              |               |               |               |
| 中国              | 148,892        | 10,154        | 54,272        | 11,168        | 73,448        |           |              | -151          | 757           |               |
| 中国台湾            | 9,292          | -671          | 1,128         | 449           | 939           | -9        | -50          | 7,505         | 7,550         |               |
| 印度              | 18,009         | 1,662         | 7,919         | -202          | 5,295         |           |              | 3,335         | 3,023         |               |
| 日本              | 29,535         | 14,134        | 2,886         |               | 12,193        |           | 323          |               | 2,300         | 21,180        |
| 韩国              | 8,305          | 3,174         | -4,716        | -785          | 1,665         |           | 5,369        | 3,598         | 3,171         |               |
| 新西兰             | 894            | -158          | -99           | 1,322         | 4             |           |              | -175          |               |               |
| 巴基斯坦            | 322            | 41            |               | -3            | 253           | 26        |              | 4             |               |               |
| 菲律宾             | 68             | 24            | 4             | -16           | 55            |           |              |               | 1             |               |
| <b>非洲</b>       | <b>-204</b>    | <b>-518</b>   | <b>266</b>    | <b>478</b>    | <b>-1,077</b> |           | <b>-94</b>   | <b>742</b>    |               |               |
| 南非              | -204           | -518          | 266           | 478           | -1,077        |           | -94          | 742           |               |               |

**注释：**由于舍入和数据缺失，各分项之和与总计项略有误差。总计项包括 ETF 基金和机构基金。克罗地亚、塞浦路斯、法国、印度、爱尔兰、日本、卢森堡、荷兰、挪威、罗马尼亚、斯洛伐克、西班牙和土耳其的数据包含 FOF 基金。新西兰、特立尼达和多巴哥的数据包含本国注册基金和海外注册基金。显示为零的项目表示该值位于-49.9 万美元至 49.9 万美元区间。

附表 4 全球开放式基金按基金类别的基金数目统计表

截至 2019 年第四季度末，不包括 FOF 基金

|                  | 合计      | 股票基金   | 债券基金   | 平衡/混合基金 | 货币市场基金 | 保本/保障基金 | 房地产基金 | 其他基金   | 备注项    |        |
|------------------|---------|--------|--------|---------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|
|                  |         |        |        |         |        |         |       |        | ETF 基金 | 机构基金   |
| 全球               | 122,528 | 42,017 | 21,971 | 28,989  | 2,484  | 805     | 4,375 | 21,887 | 5,832  | 21,697 |
| 美洲               | 28,734  | 10,593 | 6,235  | 8,069   | 1,012  | 22      | 429   | 2,374  | 2,865  | 3,630  |
| 阿根廷              | 577     | 62     | 316    | 165     | 34     |         |       |        |        |        |
| 巴西               | 11,099  | 1,441  | 1,806  | 5,334   | 116    | 22      | 429   | 1,951  | 20     | 3,629  |
| 加拿大              | 3,524   | 2,045  | 679    | 451     | 102    |         |       | 247    | 746    |        |
| 智利               | 2,820   | 601    | 664    | 1,208   | 260    |         |       | 87     | 3      |        |
| 哥斯达黎加            | 66      | 2      | 20     |         | 44     |         |       |        |        |        |
| 墨西哥              | 553     | 189    | 191    | 81      | 92     |         |       |        |        |        |
| 特立尼达和多巴哥         | 54      | 13     | 23     | 18      |        |         |       |        |        | 1      |
| 美国               | 10,041  | 6,240  | 2,536  | 812     | 364    |         |       | 89     | 2,096  |        |
| 欧洲               | 56,924  | 15,489 | 10,562 | 15,185  | 682    | 761     | 1,887 | 12,358 | 1,766  | 11,238 |
| 奥地利              | 1,554   | 255    | 461    | 746     |        | 27      | 13    | 52     |        | 963    |
| 比利时              | 603     | 199    | 52     | 79      | 10     | 243     |       | 20     | 8      |        |
| 保加利亚             | 121     | 48     | 9      | 59      |        |         |       | 5      | 11     |        |
| 克罗地亚             | 99      | 23     | 39     | 9       | 2      |         |       | 26     |        |        |
| 塞浦路斯             | 84      | 9      | 8      | 30      |        |         | 13    | 24     |        |        |
| 捷克               | 170     | 34     | 44     | 79      | 1      | 5       | 7     |        |        |        |
| 丹麦               | 621     | 318    | 229    | 69      | 1      |         |       | 4      |        |        |
| 芬兰               | 389     | 189    | 99     | 70      | 1      | 1       | 1     | 28     | 1      |        |
| 法国               | 10,715  | 1,725  | 1,060  | 3,045   | 116    | 248     | 515   | 4,006  | 111    |        |
| 德国               | 6,392   | 996    | 1,028  | 3,223   | 16     | 1       | 507   | 621    | 114    | 4,035  |
| 希腊               | 180     | 59     | 72     | 39      | 9      |         |       | 1      | 1      |        |
| 匈牙利              | 286     | 69     | 64     | 39      | 12     | 5       | 9     | 88     | 1      | 61     |
| 爱尔兰              | 7,646   | 2,638  | 1,470  | 1,186   | 115    |         | 290   | 1,947  | 893    | 2,748  |
| 意大利              | 912     | 97     | 205    | 293     | 4      | 1       |       | 312    |        | 18     |
| 列支敦士登            | 1,713   | 375    | 288    | 240     | 34     |         | 13    | 763    |        | 1      |
| 卢森堡 <sup>4</sup> | 14,808  | 4,069  | 3,207  | 3,846   | 240    |         | 325   | 3,121  | 561    | 3,389  |
| 马耳他              | 128     | 30     | 24     | 19      | 1      |         | 5     | 49     |        | 20     |
| 荷兰               | 962     | 375    | 227    | 119     |        |         | 103   | 138    | 14     |        |
| 挪威               | 1,000   | 560    | 245    | 105     | 51     |         |       | 39     |        |        |
| 波兰               | 511     | 144    | 159    | 187     |        | 3       |       | 18     |        |        |
| 葡萄牙              | 134     | 41     | 27     | 35      | 2      |         | 16    | 13     |        |        |
| 罗马尼亚             | 81      | 17     | 17     | 28      |        | 2       |       | 17     | 1      |        |

|          |        |        |       |       |     |     |       |       |       |       |
|----------|--------|--------|-------|-------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|
| 斯洛伐克     | 94     | 11     | 25    | 49    |     |     | 9     |       |       | 3     |
| 斯洛文尼亚    | 98     | 69     | 10    | 15    | 3   |     |       | 1     |       |       |
| 西班牙      | 2,651  | 1,055  | 681   | 551   | 9   | 214 |       | 141   | 2     |       |
| 瑞典       | 522    | 319    | 112   | 74    |     |     |       | 17    | 15    |       |
| 瑞士       | 915    | 428    | 255   | 182   | 18  |     | 32    |       | 17    |       |
| 土耳其      | 401    | 56     | 71    | 66    | 22  | 11  |       | 175   | 16    |       |
| 英国       | 3,134  | 1,281  | 374   | 703   | 15  |     | 29    | 732   |       |       |
| 亚洲和太平洋地区 | 35,260 | 15,518 | 5,107 | 4,788 | 739 | 22  | 1,981 | 7,105 | 1,201 | 6,829 |
| 澳大利亚     |        |        |       |       |     |     |       |       |       |       |
| 中国       | 5,683  | 1,135  | 1,471 | 2,593 | 335 |     |       | 149   | 284   |       |
| 中国台湾     | 893    | 324    | 187   | 78    | 55  | 8   | 13    | 228   | 208   |       |
| 印度       | 927    | 327    | 261   | 130   | 59  |     |       | 150   | 85    |       |
| 日本       | 12,863 | 11,678 | 1,138 |       | 12  |     | 35    |       | 176   | 6,829 |
| 韩国       | 13,967 | 1,791  | 1,953 | 1,646 | 141 |     | 1,933 | 6,503 | 447   |       |
| 新西兰      | 656    | 188    | 76    | 292   | 45  |     |       | 55    |       |       |
| 巴基斯坦     | 204    | 52     | 1     | 31    | 86  | 14  |       | 20    |       |       |
| 菲律宾      | 67     | 23     | 20    | 18    | 6   |     |       |       | 1     |       |
| 非洲       | 1,610  | 417    | 67    | 947   | 51  |     | 78    | 50    |       |       |
| 南非       | 1,610  | 417    | 67    | 947   | 51  |     | 78    | 50    |       |       |

**注释：**由于舍入和数据缺失，各分项之和与总计项略有误差。总计项包括 ETF 基金和机构基金。克罗地亚、塞浦路斯、法国、印度、爱尔兰、日本、卢森堡、荷兰、挪威、罗马尼亚、斯洛伐克、西班牙和土耳其的数据包含 FOF 基金。新西兰、特立尼达和多巴哥的数据包含本国注册基金和海外注册基金。

（中国证券投资基金业协会研究与统计部（筹）译）