

证券公司、基金管理公司私募 资产管理业务 2014 年统计年报



中国证券投资基金业协会
Asset Management Association of China

二〇一五年一月

编 写 组

组 长：洪 磊

副组长：胡家夫 钟蓉萨 汤进喜 张小艾 贾红波

执笔人：张 喆 黄筛成 吴明轩 强琪菁 师 潭

陈敏敏 夏 旺 周 游

目 录

一、资产管理业务总体情况	1
二、证券公司资管业务情况	2
(一) 整体情况	2
(二) 新设情况	4
(三) 投向情况	5
(四) 集中度情况	7
(五) 投资者情况	7
(六) 集合计划收益情况	8
(七) 收入情况	9
三、基金子公司专户业务情况	9
(一) 整体情况	9
(二) 新设情况	10
(三) 投向情况	11
(四) 集中度情况	12
(五) 投资者情况	13
(六) 产品收益情况	14
(七) 收入情况	14
四、基金公司专户业务情况	15
(一) 整体情况	15
(二) 新设情况	16
(三) 投向情况	17
(四) 集中度情况	17
(五) 投资者情况	18
(六) 销售渠道情况	19
(七) 产品收益情况	19
(八) 收入情况	20
附件	21
2014 年证券公司资管业务管理资产规模排名 (前 10)	21
2014 年证券公司集合计划产品管理资产规模排名 (前 10)	21
2014 年证券公司资管产品新设规模排名 (前 10)	22
2014 年基金子公司专户业务管理资产规模排名 (前 10)	22
2014 年基金子公司一对多专户产品管理资产规模排名 (前 10)	23
2014 年基金子公司专户产品新设规模排名 (前 10)	23
2014 年基金公司专户业务管理资产规模排名 (前 10)	24
2014 年基金公司专户产品新设规模排名 (前 10)	24

一、资产管理业务总体情况

截至 2014 年底,证券公司资管业务、基金公司及其子公司专户业务管理资产总规模 12.91 万亿元,较 2013 年底增加 6.26 万亿元,增长 94%。其中,证券公司资管业务管理资产规模 7.95 万亿元,较 2013 年底增加 2.74 万亿元,增长 53%;基金公司专户业务管理资产规模 1.22 万亿元¹,较 2013 年底增加 7501 亿元,增长 158%;基金子公司专户业务管理资产规模 3.74 万亿元,较 2013 年底增加 2.77 万亿元,增长 285%。

表 1 证券公司、基金公司及其子公司 2014 年资产管理业务总体情况

	2014 年底规模 (亿元)	占比 (%)	年度规模增量 (亿元)	增长率 (%)
证券公司	79463	61.5	27404	52.6
基金公司	12240	9.5	7501	158
基金子公司	37390	29.0	27683	285
合计	129093	100.0	62588	94.1

从全年来看,证券公司、基金公司及其子公司资管业务呈现以下特点:一是资产管理规模继续增长,全年增速平稳,年末受多种因素影响出现飙升;二是机构主动管理能力进一步加强,主动管理规模及其占比上升;三是通道业务增长趋缓,资管业务结构逐步优化,信托贷款、委托贷款规模增量下降,票据、信用证等投资规模增量上升;四是产品类型进一步丰富,投资领域不断拓展,机构依据自身优势资源逐步

¹ 不包括基金公司管理的社保基金及企业年金资产。



形成特色业务；五是资产管理行业竞争加剧，基金公司、基金子公司行业集中度下降。

表2 主动管理、被动管理产品规模及占比

	主动产品		被动产品		合计规模 (亿元)
	规模(亿元)	占比(%)	规模(亿元)	占比(%)	
证券公司	13492	17.0	65971	83.0	79463
基金公司	9128	74.6	3112	25.4	12240
基金子公司	15107	40.4 ²	22283	59.6	37390
合计	37727	29.2	91366	70.8	129093

表3 标准、非标产品规模及占比

	标准产品		非标产品		合计规模 (亿元)
	规模(亿元)	占比(%)	规模(亿元)	占比(%)	
证券公司	14775	18.6	64688	81.4	79463
基金公司	12240	100.0	-	-	12240
基金子公司	3638	9.7	33752	90.3	37390
合计	30653	23.7	98440	76.3	129093

表4 一对一、一对多产品规模及占比

	一对一(定向)		一对多(集合)		合计规模 (亿元)
	规模(亿元)	占比(%)	规模(亿元)	占比(%)	
证券公司	72542	91.3	6921	8.7	79463
基金公司	8736	71.4	3504	28.6	12240
基金子公司	23329	62.4	14061	37.6	37390
合计	104607	81.0	24486	19.0	129093

二、证券公司资管业务情况

(一) 整体情况

截至2014年底,证券公司资管业务存续产品12485只,

²在基金子公司主动产品中,存在相当规模的合作管理项目,此类项目一般由银行、信托公司等发起方推荐,项目尽调、销售、投后管理等工作由基金子公司与发起方按照分工进行合作管理,并依据协议分担或承担相应的风险管理责任。

管理资产规模 7.95 万亿元,较 2013 年底增加 2.74 万亿元,增长 52.6%。受宏观经济下行压力加大、持续规范商业银行同业业务等因素影响,证券公司资管业务规模全年月均增长 2284 亿元,较 2013 年下降 17.2 %。2014 年,监管机构推动监管转型,支持创新发展,明确底线要求,证券公司进一步加强主动管理能力建设,强化风险管理措施,资产管理业务总体运行平稳。

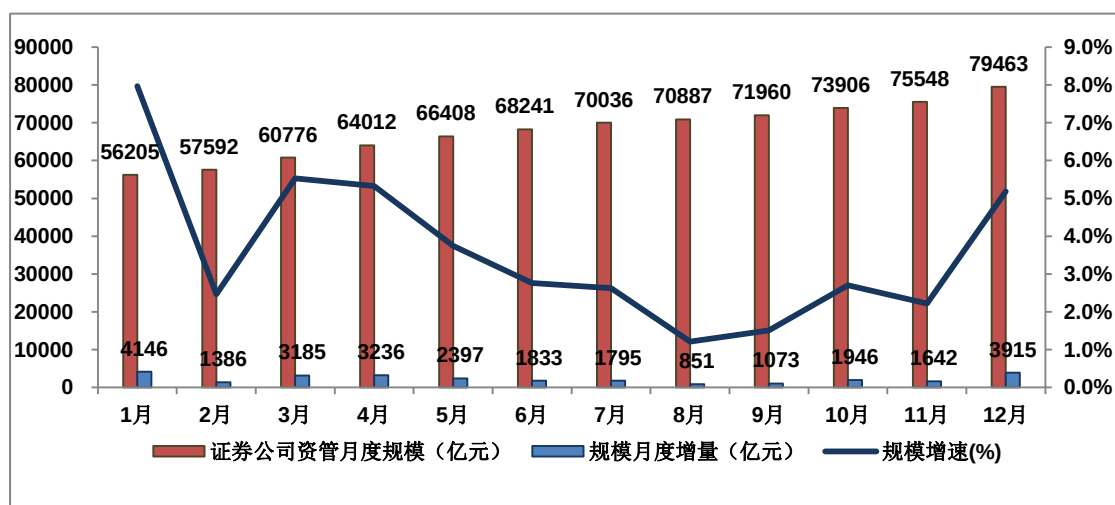


图 1 证券公司资管业务规模月度增长情况

从产品类型来看,集合计划方面,截至 2014 年底,存续产品 2139 只,管理资产规模 6555 亿元,较 2013 年增加 2986 亿元,增长 83.7%。其中,大集合计划 498 只,管理资产规模 3114 亿元;小集合计划 1641 只,管理资产规模 3441 亿元。定向资管方面,截至 2014 年底,存续合约 10312 份,资产规模 7.25 万亿元,较 2013 年增加 2.42 万亿元,增长 49.9%。专项资管计划方面,截至 2014 年底,存续产品 34 只,资产规模 366 亿元,较 2013 年增加 255 亿元,增长 229%。



从管理方式来看，存续的主动管理产品 3398 只，管理资产规模 1.35 万亿元，较 2013 年增加 5600 亿元，增长 70.9%。存续的通道产品 9087 只，管理资产规模 6.60 万亿元，较 2013 年增加 2.18 万亿元，增长 49.3%。

从投资标的来看，存续产品投向交易所、银行间市场的规模约 1.48 万亿元；其他投向各类非标资产，包括委托贷款 1.64 万亿元、信托贷款 1.38 万亿元、票据 8515 亿元、资产收益权 7445 亿元等。

（二）新设情况

2014 年，证券公司新设资管产品 7072 只，规模 2.18 万亿元。新设集合计划 1138 只，规模 1591 亿元，40% 为结构化产品。其中，混合类产品 470 只，规模 709 亿元；固定收益类产品 389 只，规模 504 亿元；权益类 107 只，规模 182 亿元；其他类型 172 只，规模 196 亿元。新签订定向合约 5907 份，规模 1.99 万亿元。其中，主动管理定向合约 776 份，规模 1050 亿元；被动管理定向合约 5131 份，规模 1.89 万亿元。新设专项资管计划 27 只，规模 338 亿元，其中资产证券化产品 20 只。

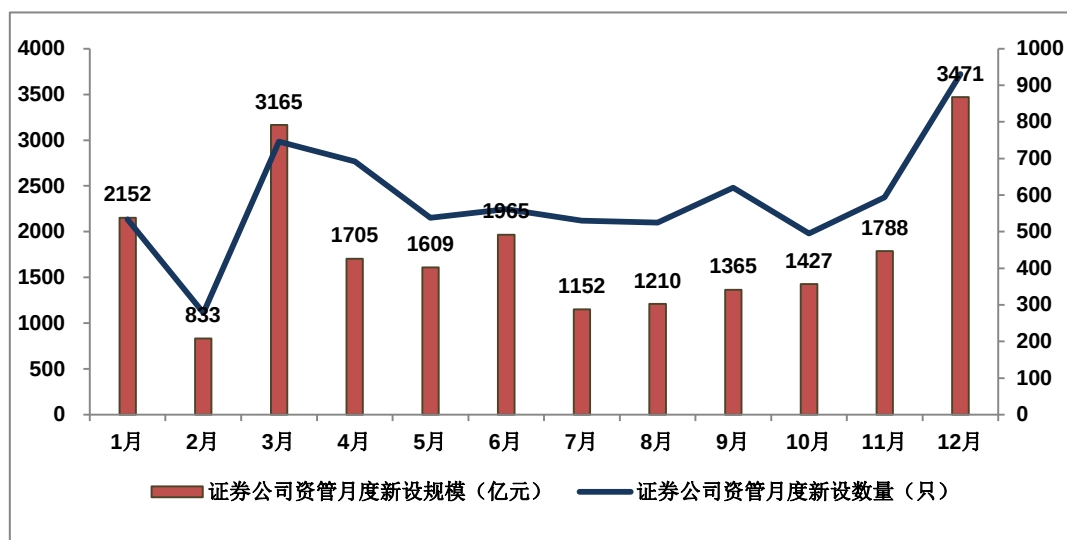


图2 2014年1-12月资管计划月度新设情况

（三）投向情况

截至2014年底，集合计划主要投向债券、协议存款或定期存款、股票、信托计划、证券投资基金，分别占总投资规模的31.0%、15.3%、14.6%、11.1%和9.7%。满足客户稳定收益需求的债券、协议存款等固定收益类资产依然是证券公司优先配置对象，占比较2013年有所增加。股票、基金投资占比同2013年基本持平。

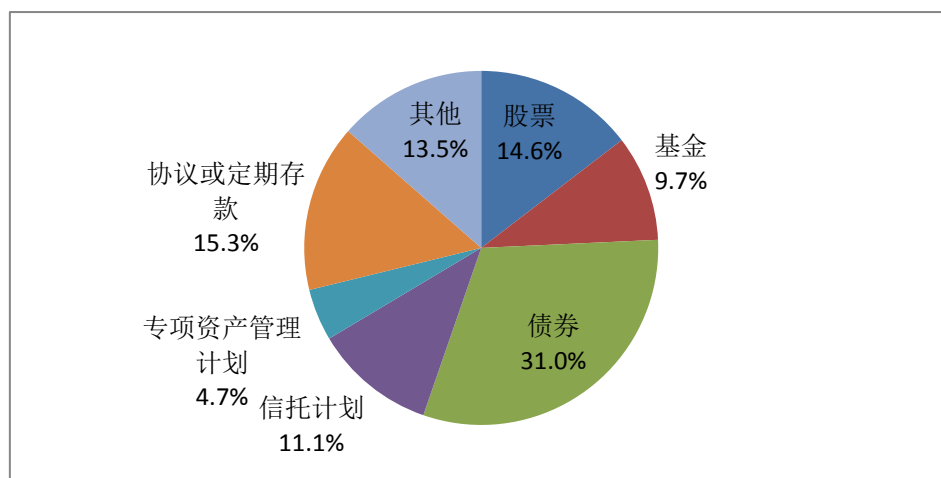


图3 2014年集合计划主要投资类型占比情况



主动管理定向业务投向结构较 2013 年没有明显改变，同样以债券市场、信托计划、股票市场为主，三者占比合计 65.6%；投资同业存款、汇票、现金等商业银行产品占比达 17%，较 2013 年底增加 7 个百分点；投向证券投资基金、证券公司资产管理计划等同业机构产品的资金占 3.9%；以资产收益权、私募股权、私募债等方式直接投向实体经济的资金占 1.7%。

表 5 2014 年证券公司主动管理定向业务投资情况

投资类别	2014 年底		2013 年底		增长率 (%)
	投资金额 (亿元)	占比 (%)	投资金额 (亿元)	占比 (%)	
债券	2668	34.8	2243	48.4	19.9
信托计划	1232	16.1	711	15.3	73.3
股票	1129	14.7	616	13.3	83.3
同业存款	1115	14.5	216	4.7	416
其他	1524	19.9	849	18.3	79.5

截至 2014 年底，定向通道业务投向委托贷款的规模达到 1.64 万亿元，占比 24.4%，较 2013 年增长 75.4%，投向信托贷款规模达到 1.38 万亿元，占比 20.6%，较 2013 年增长 27.3%。

从最终投向看，定向通道业务主要投向一般工商企业、房地产、基础产业及地方融资平台，截至 2014 年底，投资规模分别为 1.2 万亿元、8970 亿元、6515 亿元及 4999 亿元。



表 6 2014 年证券公司通道业务投资情况

投资类别	2014 年底		2013 年底		增长率 (%)
	投资金额 (亿元)	占比 (%)	投资金额 (亿元)	占比 (%)	
信托贷款	13840	20.6	10874	24.9	27.3
银行委托贷款	16395	24.4	9347	21.4	75.4
资产收益权	7444	11.1	5766	13.2	29.1
票据	8514	12.7	5726	13.1	48.7
证券投资	6953	10.4	3110	7.1	123.6
其他	13939	20.8	8896	20.3	56.7

(四) 集中度情况

2014 年，证券公司资管业务集中度小幅上升，排名前 10 的证券公司资管业务规模合计占资管业务总规模的 45.4%，前 20 的证券公司占比为 67.6%，较 2013 年分别增加了 2 个百分点、5 个百分点。

表 7 2014 年资管业务规模前 10 的证券公司及规模

排名	证券公司	管理资产规模 (亿元)	占行业总规模比例 (%)
1	中信证券	7189	9.1
2	国泰君安资管	5140	6.5
3	华福证券	3432	4.3
4	申银万国	3393	4.3
5	华泰证券	3344	4.2
6	中银国际	3311	4.2
7	中信建投	2933	3.7
8	海通证券资管	2889	3.6
9	宏源证券	2345	3.0
10	江海证券	2147	2.7

(五) 投资者情况

截至 2014 年底，持有证券公司集合计划份额的个人投资者共计 171 万户、机构投资者 8966 户。其中，个人投资者委托资产规模为 4189 亿元，占集合计划资产规模的 63.9%；

机构投资者委托资产规模为 2366 亿元，占集合计划资产规模的 36.1%。2014 年，机构投资者委托规模占比渐次上升。

截至 2014 年底，持有定向资管计划的投资者总量 9573 户。其中个人投资者 739 户，委托规模 145 亿元，占定向资管计划资产规模 0.2%；机构投资者 7891 户，委托规模 7.24 万亿元，占定向资管计划资产规模 99.8%。定向资管计划投资者中，银行和信托公司合计 6491 户，委托规模 6.75 万亿元，占定向资管计划资产规模 93%。

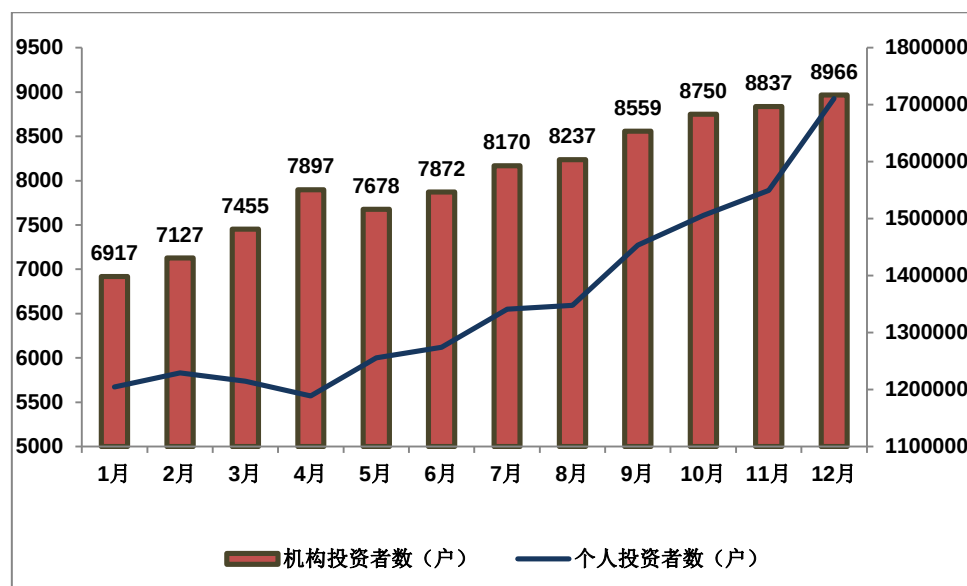


图 4 2014 年证券公司集合计划客户数量月度变化情况

（六）集合计划收益情况

2014 年存续的集合计划中，90.1%的产品实现正收益，5.7%的产品收益持平，其余 4.2%的产品亏损。从全年收益看，由于下半年股票市场大幅上涨，权益类产品和混合类产品在各类集合计划中表现较好，平均净值收益率分别为 21.9%和 20.8%。基金宝产品平均净值收益率 19.1%，固定收益类产品平均净值收益率 8.7%。



表 8 2014 年证券公司存续集合计划净值收益率情况

产品类型	平均净值收益率 (%)
权益类	21.9
混合类	20.8
基金宝	19.1
固定收益类	8.7
QDII	5.2
其他	7.9

(七) 收入情况

2014 年，证券公司资产管理业务收入 124.35 亿元，较 2013 年增加 54.05 亿元，增长 76.9%。资产管理业务收入对证券公司收入的贡献度达 4.8%，较 2013 年小幅上升。

表 9 2014 年证券公司资管业务收入

产品类型		收入（亿元）	资产管理规模(亿元)	平均管理费率（%）
集合计划		61.23	6555	1.29
定向资管	主动管理	20.59	6571	0.35
	被动管理	41.63	65971	0.07
专项资管		0.9	366	0.39
合计		124.35	79463	--

三、基金子公司专户业务情况

(一) 整体情况

截至 2014 年底，基金子公司专户存续产品 9389 只，管理资产规模 3.74 万亿元，较 2013 年底增加 2.77 万亿元，增长 285%，全年月均增长 2307 亿元。从整体看，基金子公司专户业务呈现出规模爆发性增长，融资类业务持续增加，行业集中度小幅下降，投资运作整体平稳，主动管理能力提升

等特点。

从产品类型来看，截至 2014 年底，一对一专户存续产品 3635 只，管理资产规模 2.33 万亿元，占比 62%，较 2013 年底增加 1.89 万亿元，增长 426%；一对多专户存续产品 5754 只，管理资产规模 1.41 万亿元，占比 38%，较 2013 年底增加 8789 亿元，增长 167%。

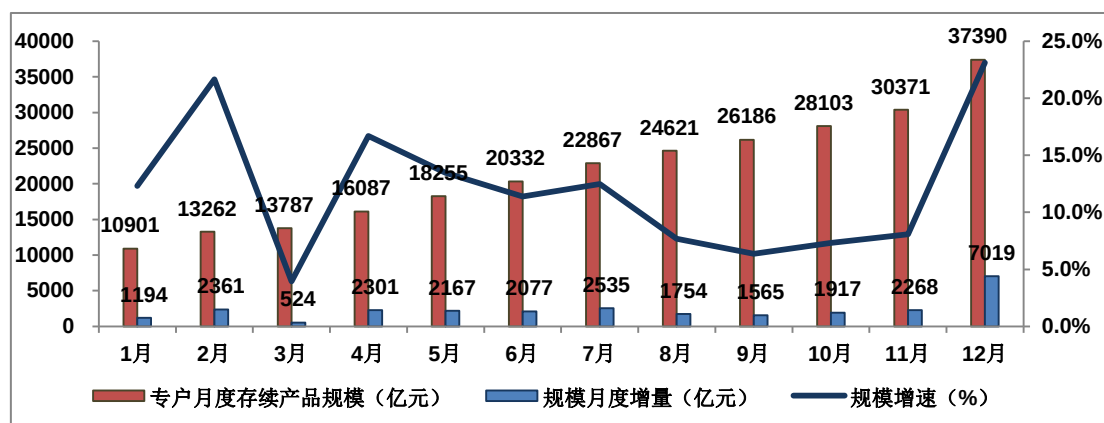


图5 2014年1-12月基金子公司专户存续产品情况

从管理方式来看，基金子公司合作管理类和主动管理类产品管理资产规模合计 1.51 万亿元，占比 40.4%；通道产品管理资产规模 2.23 万亿元，占比 59.6%。

从投资标的来看，基金子公司专户主要投向非标市场，规模为 3.25 万亿元，占比 86.9%；投向交易所、银行间市场的规模仅 3638 亿元，占比 9.7%；其余为少量现金。

（二）新设情况

2014 年，基金子公司专户业务新设产品 9563 只，新设规模 3.02 万亿元，月均新设规模 2514 亿元。新设一对一产品规模 1.78 万亿元，占比 59%，新设一对多产品 1.24 万亿

元，占比 41%。下半年，基金子公司加强了房地产、地方融资平台等领域融资项目的风控管理，新设规模略有下降，年末受多种因素影响新设规模出现飙升。

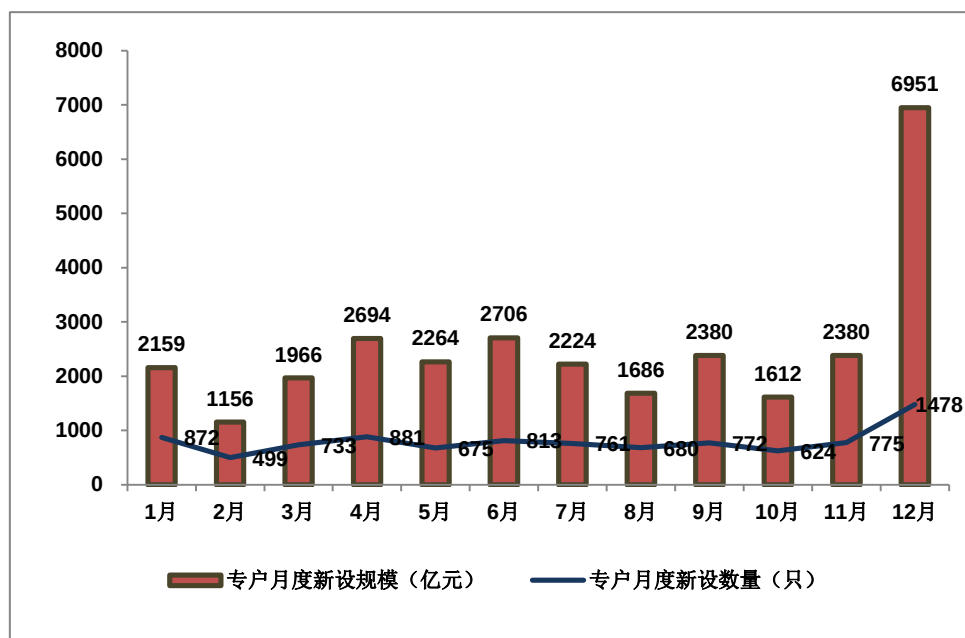


图6 2014年1-12月基金子公司专户月度新设情况

（三）投向情况

基金子公司专户以融资业务为主，在方式上主要采用债权融资和财产收益权融资，截至 2014 年底，债权融资和财产收益权融资规模分别为 1.53 万亿元、1.46 万亿元，分别占比 40.8%、38.9%；证券投资规模 3638 亿元，占比 9.7%；股权投资规模 2542 亿元³，占比 6.8%；现金资产规模 1257 亿元，占比 3.4%；另外还有 138 亿元其他类投资。其中，证券投资规模较 2013 年底增长 734%，占比上升 5.2 个百分点；而债权融资、财产收益权融资规模较 2013 年底分别下降 2.7

³ 基金子公司专户股权投资规模中的大部分是“明股实债”。



个百分点、2.3 个百分点。

截至 2014 年底，基金子公司专户最终投向金融机构资产 1.01 万亿元，占比 27.1%；投向房地产 8544 亿元，占比 22.9%；投向一般工商企业 7154 亿元，占比 19.1%；投向地方融资平台 3324 亿元，占比 8.9%；投向基础产业 2399 亿元，占比 6.4 %。受市场因素及监管因素的影响，投向房地产、工商企业的专户产品规模占比从年初 29%、33%降至年底 23%、19%；而投向票据、信用证等金融机构资产的占比则从年初 15%大幅上升至 27%。

表 10 2014 年底基金子公司专户投资方式情况

投资方式	2014 年底		2013 年底		增长率 (%)
	投资金额 (亿元)	占比 (%)	投资金额 (亿元)	占比 (%)	
债权融资	15257	40.8	4227	43.5	261
财产收益权投资	14559	38.9	3999	41.2	264
证券投资	3638	9.7	436	4.5	734
股权投资	2542	6.8	710	7.3	258
现金规模	1257	3.4	228	2.3	452
其他	138	0.4	107	1.1	29.6
合计	37390	100	9707	100	285

(四) 集中度情况

2014 年，共有 69 家基金子公司开展专户业务，较 2013 年底新增 15 家。专户规模前 5 的基金子公司管理资产规模合计 1.33 万亿元，占基金子公司专户规模的 35.7%，较 2013 年底下降 14 个百分点；专户规模前 10 的基金子公司管理资产规模合计 2.01 万亿元，占基金子公司专户规模的 53.6%，较 2013 年底下降近 20 个百分点。



基金子公司作为资管行业新生力量，各自核心竞争力尚未形成，银行股东资源带来的禀赋差异对其发展影响显著。银行系基金子公司共 12 家，专户规模合计 1.54 万亿元，占子公司专户总规模的 41.2%。其中，有 6 家银行系基金子公司进入行业规模前 10。

表 11 2014 年底专户规模前 10 的基金子公司及其规模

序号	基金子公司	管理资产规模（亿元）	占行业总规模比例（%）
1	民生加银资产管理有限公司	4663	12.5
2	深圳平安大华汇通财富管理有限公司	2847	7.6
3	招商财富资产管理有限公司	2439	6.5
4	兴业财富资产管理有限公司	1725	4.6
5	工银瑞信投资管理有限公司	1668	4.5
6	北京天地方中资产管理有限公司	1649	4.4
7	深圳市融通资本财富管理有限公司	1309	3.5
8	交银施罗德资产管理有限公司	1293	3.5
9	中信信诚资产管理有限公司	1256	3.4
10	建信资本管理有限公司	1202	3.2

（五）投资者情况

截至 2014 年底，基金子公司专户资金来源主要包含：银行委托资金 2.11 万亿元，占比 56.3%；个人委托资金 7225 亿元，占比 19.3%；企业委托资金 3746 亿元，占比 10%；信托公司委托资金 1393 亿元，占比 3.7%；基金子公司及关联人委托资金 1260 亿元，占比 3.4%；证券公司委托资金 1159 亿元，占比 3.1%；财务及保险公司委托资金 117 亿元，占比 0.3%；其他机构委托资金 1426 亿元，占比 3.8%。银行资产出表、表外贷款的资金仍是基金子公司业务的重要资金来源，同时基金子公司与证券、信托等金融机构的合作也更加紧密；

而随着一对多产品规模占比的下降，个人资金规模占比也逐步降低，2014 年底个人资金规模占比较 2013 年底下降 7.9 个百分点。

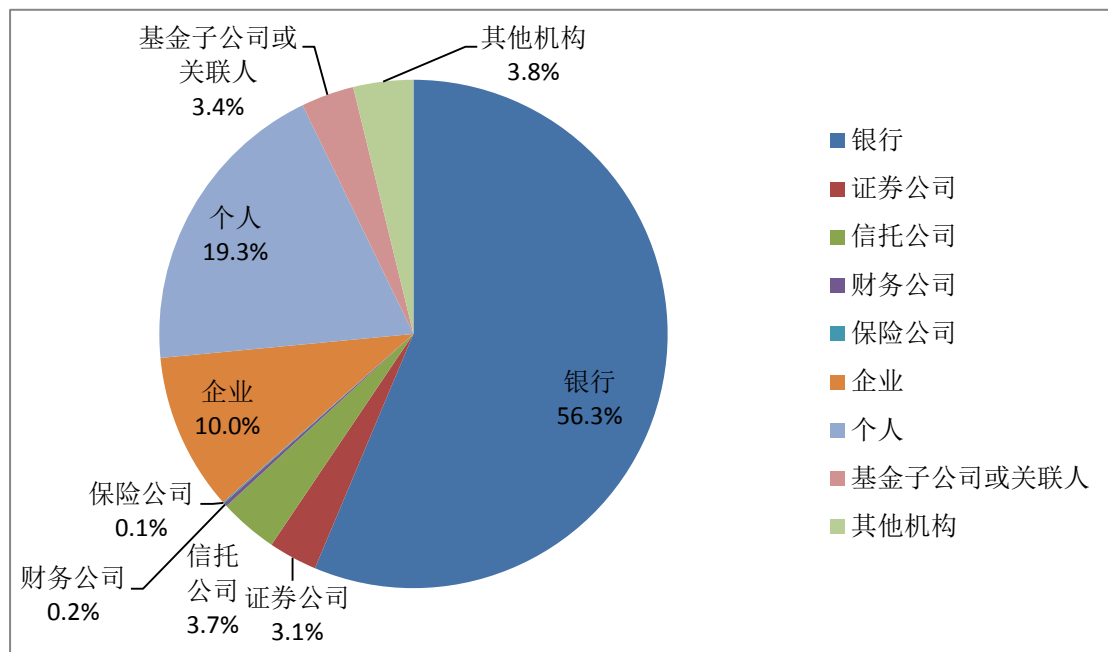


图 7 2014 年底基金子公司专户投资者委托资金情况

（六）产品收益情况

2014 年，基金子公司存续一对一专户平均收益率为 6.26%，较 2013 年下降 0.4 个百分点；存续一对多专户平均收益率稳中有升，达 7.6%，较 2013 年小幅上升 1.4%。

（七）收入情况

2014 年，基金子公司专户业务管理费收入快速增长，全年累计达 43.09 亿元，为 2013 年收入的 4.3 倍，少量子公司的收入已超越母公司收入。其中，固定管理费收入合计 37.75 亿元；计提的业绩报酬合计 5.34 亿元。基金子公司专户全年平均管理费率为 0.2%，较 2013 年的 0.1% 有所上升，

反映出基金子公司综合管理能力进一步提高，但由于基金子公司通道业务和合作管理类业务费率较低，其规模占比大，专户管理费率与信托业 0.55%⁴的综合信托报酬率相比仍有差距。

四、基金公司专户业务情况

（一）整体情况

截至 2014 年底，91 家基金公司开展专户业务，存续产品 3104 只，管理资产规模 1.22 万亿元，较 2013 年底增加 7501 亿元，增长 158%。

2014 年，基金公司专户呈现出行业机构数量增加，业务规模快速扩张，投资运作整体平稳，中小机构获得较大发展，行业集中度适度下降，直销能力增强，产品管理能力提升，产品业绩表现出色，行业收入大幅增长等特点。

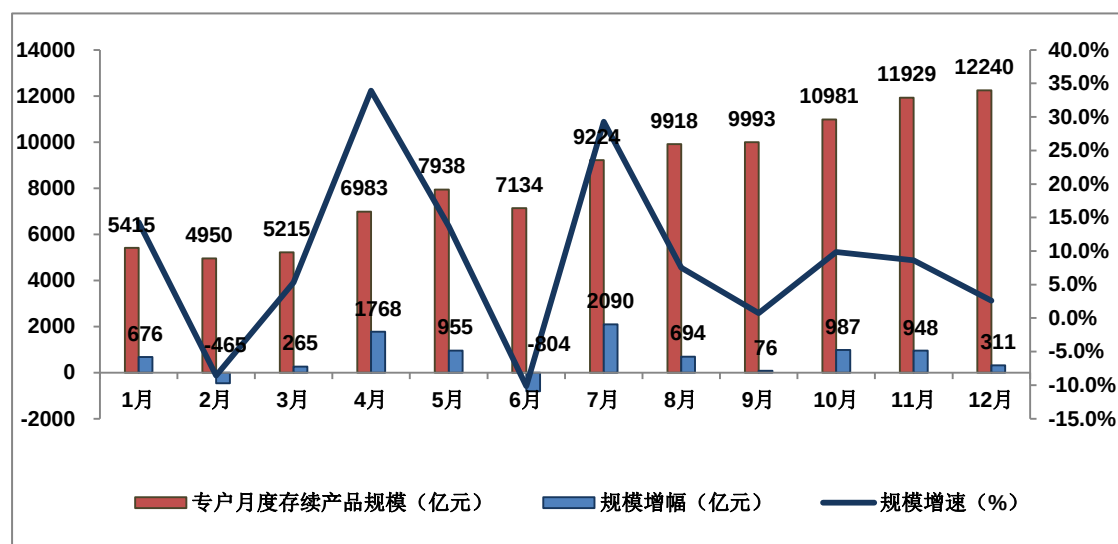


图 8 2014 年 1-12 月基金公司专户存续产品情况

⁴ 数据来自信托业协会《2014 年 3 季度中国信托业发展评析》。



从产品类型来看，截至 2014 年底，一对一专户存续产品 1110 只，管理资产规模 8736 亿元，占比 71.4%，较 2013 年底增加 5107 亿元，增长 141%；一对多专户存续产品 1994 只，管理资产规模 3504 亿元，占比 28.6%，较 2013 年底增加 2394 亿元，增长 216%。

从管理方式来看，基金公司专户主动管理产品资产规模 9129 亿元，占比 74.6%，占比上升 4 个百分点，较 2013 年底增加 5776 亿元，增长 172%；通道产品规模 3112 亿元，占比 25.4%，较 2013 年底增加 1725 亿元，增长 125%。其中，银基合作、信基合作、私募合作、证基合作的通道规模分别为 1443 亿元、830 亿元、470 亿元、147 亿元。

（二）新设情况

2014 年，基金公司新设专户产品 3253 只，新设规模 4924 亿元。其中，混合类产品规模 1668 亿元，占比 33.9%；债券类产品规模 1024 亿元，占比 20.8%；股票类产品规模 1007 亿元，占比 20.4%；现金管理类产品规模 865 亿元，占比 17.6%；QDII 类产品规模 121 亿元，占比 2.5%；其他产品规模 240 亿元。

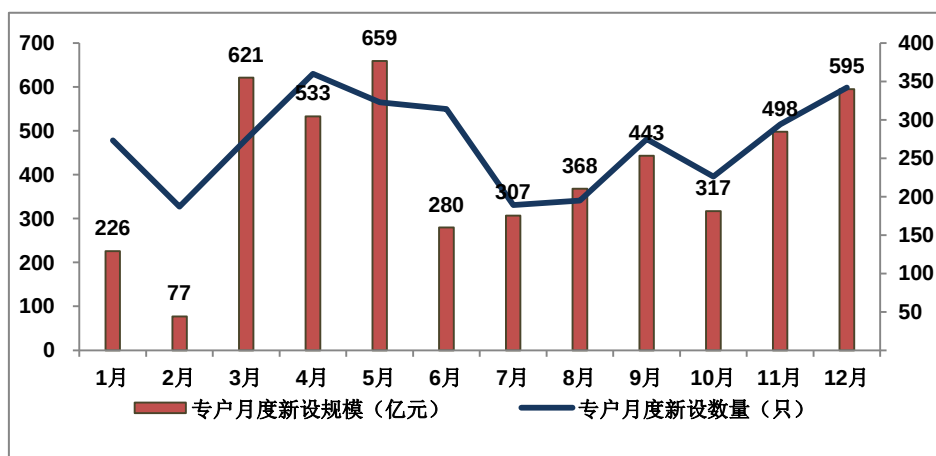


图9 2014年1-12月基金公司专户新设产品情况

（三）投向情况

从产品投向来看，基金公司存续专户产品中，债券类产品规模 4967 亿元，占比 40.6%；混合类产品规模 3369 亿元，占比 27.5%；现金管理类产品规模 1875 亿元，占比 15.3%；股票类产品规模 1738 亿元，占比 14.2%；QDII 类产品规模 262 亿元，占比 2.1%。

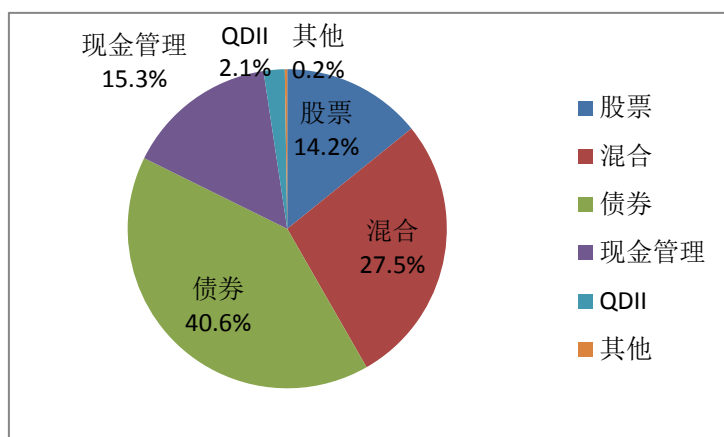


图 10 2014 年底基金公司专户产品规模占比情况

基金公司共有 600 只专户产品进行衍生品交易，主要投资商品期货和股指期货，规模为 243 亿元，较 2013 年底增加 75 亿元。

（四）集中度情况

2014 年，专户规模前 5 的基金公司管理资产规模合计 4722 亿元，占基金公司专户规模的 38.6%，较 2013 年底下降 6 个百分点；专户规模前 10 的基金公司的管理资产规模合计 6686 亿元，占基金公司专户规模的 54.6%，较 2013 年底下降 7.6 个百分点。从排名靠前的基金公司来看，具有丰

富客户资源的银行系基金公司和品牌知名度较高的基金公司在专户业务上具有明显优势，个别具有特色的中小基金公司在专户业务上也有突出表现。

表 12 2014 年底专户规模前 10 的基金公司及其规模

序号	基金公司	管理资产规模(亿元)	占行业总规模比例(%)
1	中银基金管理有限公司	1493	12.2
2	建信基金管理有限责任公司	1085	8.9
3	工银瑞信基金管理有限公司	801	6.5
4	易方达基金管理有限公司	708	5.8
5	浦银安盛基金管理有限公司	635	5.2
6	财通基金管理有限公司	439	3.6
7	融通基金管理有限公司	414	3.4
8	嘉实基金管理有限公司	410	3.4
9	汇添富基金管理有限公司	396	3.2
10	民生加银基金管理有限公司	304	2.5

(五) 投资者情况

截至 2014 年底，基金公司专户资金来源主要包含：银行委托资金 6972 亿元，占比 57%；信托公司委托资金 1245 亿元，占比 10.2%；个人委托资金 1228 亿元，占比 10%；保险公司委托资金 678 亿元，占比 5.5%；企业委托资金 606 亿元，占比 5%；证券公司委托资金 361 亿元，占比 2.9%；基金公司及其关联人委托资金 259 亿元，占比 2.1%；其他机构委托资金 858 亿元，占比 7%。

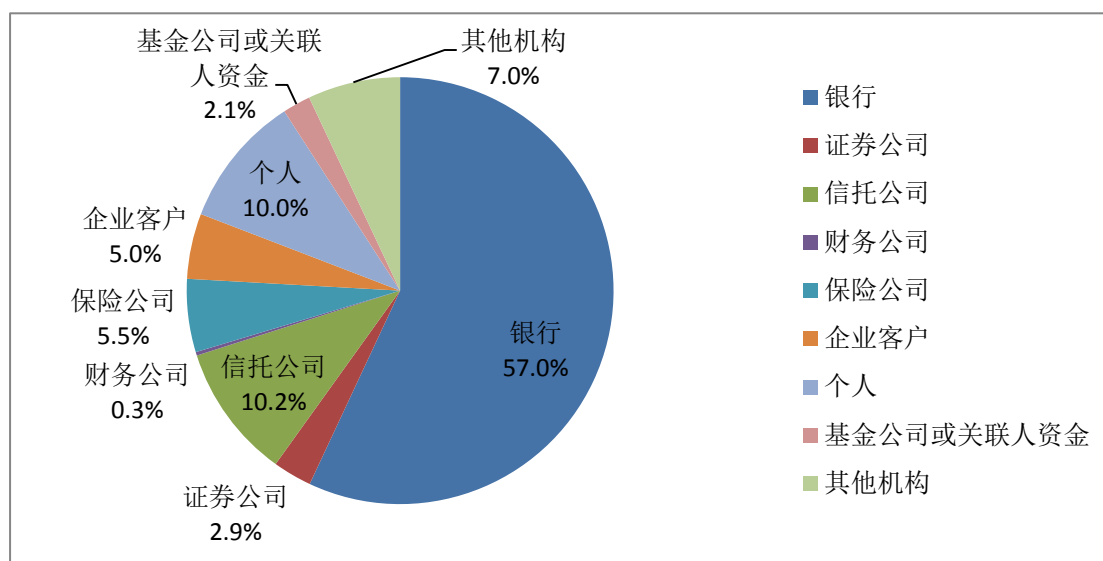


图 11 2014 年底基金公司专户投资者委托资金情况

（六）销售渠道情况

截至 2014 年底，基金公司直销规模的占比为 75%，较 2013 年底大幅度提高近 21 个百分点；通过银行代销的规模占比为 15%，下降 16 个百分点；证券公司、第三方机构的代销渠道占比也有小幅下降。基金公司逐步建立起自己的销售渠道，减少对银行券商等外部机构的依赖，销售体系得到进一步完善。

（七）产品收益情况

2014 年，基金公司专户产品平均收益率 14.1%，较 2013 年提升 9.9 个百分点。其中，股票类产品平均收益率 25.7%；混合类产品平均收益率 16.8%；债券类产品平均净值收益率 12.3%；现金管理类产品平均净值收益率 6.1%；QDII 类产品平均净值收益率 4.1%。



表 13 2014 年基金公司专户存续产品收益率情况

产品类型	平均收益率 (%)
股票类	25.7
混合类	16.8
债券类	12.3
现金管理类	6.1
QDII	4.1
其他	7.1

(八) 收入情况

2014 年,基金专户业务管理费收入 23.14 亿元,较去年增加 12.47 亿元,其中管理费 17.11 亿元,业绩报酬 6.04 亿元,业绩报酬的占比为 26%,较去年提高近 11 个百分点。基金专户全年平均管理费率为 0.27%,反映基金公司专户管理能力、经营业绩进一步提升。

附件: 2014 年证券公司资管业务管理资产规模排名(前 10)

2014 年证券公司集合计划产品管理资产规模排名(前 10)

2014 年证券公司资管产品新设规模排名(前 10)

2014 年基金子公司专户业务管理资产规模排名(前 10)

2014 年基金子公司一对多专户产品管理资产规模排名(前 10)

2014 年基金子公司专户产品新设规模排名(前 10)

2014 年基金公司专户业务管理资产规模排名(前 10)

2014 年基金公司专户产品新设规模排名(前 10)



附件

2014 年证券公司资管业务管理资产规模排名（前 10）

排名	证券公司	管理资产规模（亿元）	占行业总规模比例（%）
1	中信证券	7189	9.1
2	国泰君安资管	5140	6.5
3	华福证券	3432	4.3
4	申银万国	3393	4.3
5	华泰证券	3344	4.2
6	中银国际	3311	4.2
7	中信建投	2933	3.7
8	海通证券资管	2889	3.6
9	宏源证券	2345	3.0
10	江海证券	2147	2.7

2014 年证券公司集合计划产品管理资产规模排名（前 10）

排名	证券公司	管理资产规模（亿元）	占行业集合计划产品 总规模比例（%）
1	中信证券	821	12.5
2	华泰证券	492	7.5
3	广发证券资管	481	7.3
4	国泰君安资管	448	6.8
5	华融证券资管	258	3.9
6	海通证券	250	3.8
7	招商证券	235	3.6
8	光大证券资管	228	3.5
9	国信证券	219	3.3
10	申银万国证券	169	2.6



2014 年证券公司资管产品新设规模排名（前 10）

排名	证券公司	新设规模(亿元)	占行业新设产品总规模比例(%)
1	华福证券	742	21.4
2	华泰证券	285	8.2
3	兴业证券资管	266	7.7
4	申银万国	186	5.4
5	国泰君安资管	143	4.1
6	海通证券资管	131	3.8
7	中信证券	129	3.7
8	长城证券	94	2.7
9	招商证券	84	2.4
10	中信建投	77	2.2

2014 年基金子公司专户业务管理资产规模排名(前 10)

排名	基金子公司	管理资产规模(亿元)	占行业总规模比例(%)
1	民生加银资产管理有限公司	4663	12.5
2	深圳平安大华汇通财富管理有限公司	2847	7.6
3	招商财富资产管理有限公司	2439	6.5
4	兴业财富资产管理有限公司	1725	4.6
5	工银瑞信投资管理有限公司	1668	4.5
6	北京天地方中资产管理有限公司	1649	4.4
7	深圳市融通资本财富管理有限公司	1309	3.5
8	交银施罗德资产管理有限公司	1293	3.5
9	中信信诚资产管理有限公司	1256	3.4
10	建信资本管理有限公司	1202	3.2



2014 年基金子公司一对多专户产品管理资产规模排名(前 10)

排名	基金子公司	管理资产规模(亿元)	占行业一对多专户产品总规模比例(%)
1	民生加银资产管理有限公司	2791	19.8%
2	招商财富资产管理有限公司	1389	9.9%
3	中信信诚资产管理有限公司	1071	7.6%
4	深圳平安大华汇通财富管理有限公司	868	6.2%
5	上海金元惠理资产管理有限公司	481	3.4%
6	嘉实资本管理有限公司	462	3.3%
7	北京千石创富资产管理有限公司	421	3.0%
8	鹏华资产管理(深圳有限公司)	403	2.9%
9	万家共赢资产管理有限公司	367	2.6%
10	博时资本管理有限公司	352	2.5%

2014 年基金子公司专户产品新设规模排名(前 10)

排名	基金子公司	新设规模(亿元)	占行业新设产品总规模比例(%)
1	招商财富资产管理有限公司	3385	11.2
2	民生加银资产管理有限公司	2615	8.7
3	深圳平安大华汇通财富管理有限公司	2225	7.4
4	工银瑞信投资管理有限公司	2167	7.2
5	兴业财富资产管理有限公司	1264	4.2
6	北京天地方中资产管理有限公司	1157	3.8
7	建信资本管理有限公司	1071	3.6
8	博时资本管理有限公司	1042	3.5
9	深圳市融通资本财富管理有限公司	982	3.3
10	瑞元资本管理有限公司	915	3.0



2014 年基金公司专户业务管理资产规模排名（前 10）

排名	基金公司	管理资产规模（亿元）	占行业总规模比例（%）
1	中银基金管理有限公司	1493	12.2
2	建信基金管理有限责任公司	1085	8.9
3	工银瑞信基金管理有限公司	801	6.5
4	易方达基金管理有限公司	708	5.8
5	浦银安盛基金管理有限公司	635	5.2
6	财通基金管理有限公司	439	3.6
7	融通基金管理有限公司	414	3.4
8	嘉实基金管理有限公司	410	3.4
9	汇添富基金管理有限公司	396	3.2
10	民生加银基金管理有限公司	304	2.5

2014 年基金公司专户产品新设规模排名（前 10）

排名	基金公司	新设规模（亿元）	占行业新设产品总规模比例（%）
1	民生加银基金管理有限公司	507	10.3
2	建信基金管理有限责任公司	465	9.5
3	财通基金管理有限公司	358	7.3
4	华安基金管理有限公司	178	3.6
5	长安基金管理有限公司	170	3.5
6	天弘基金管理有限公司	157	3.2
7	鑫元基金管理有限公司	144	2.9
8	汇添富基金管理有限公司	138	2.8
9	华夏基金管理有限公司	135	2.7
10	东海基金管理有限公司	133	2.7

服务自律创新



中国证券投资基金业协会
官方微信



中国证券投资基金业协会
中文网



中国证券投资基金业协会
国际同业动态

地址：北京市西城区金融大街 20 号交通银行大厦 B 座 9 层

邮编：100033

电话：010-66578250