

研究报告

(2015 年 第 8 期 总第 8 期)

2015 8 18

中国公募基金规模达历史新高—基于行业数据的分析

1997 3 27

10

4.5

1991 2014

2014

2751

2014 12 31

2751

Survivorship Bias

Wind

1 1 1991

1991 2014

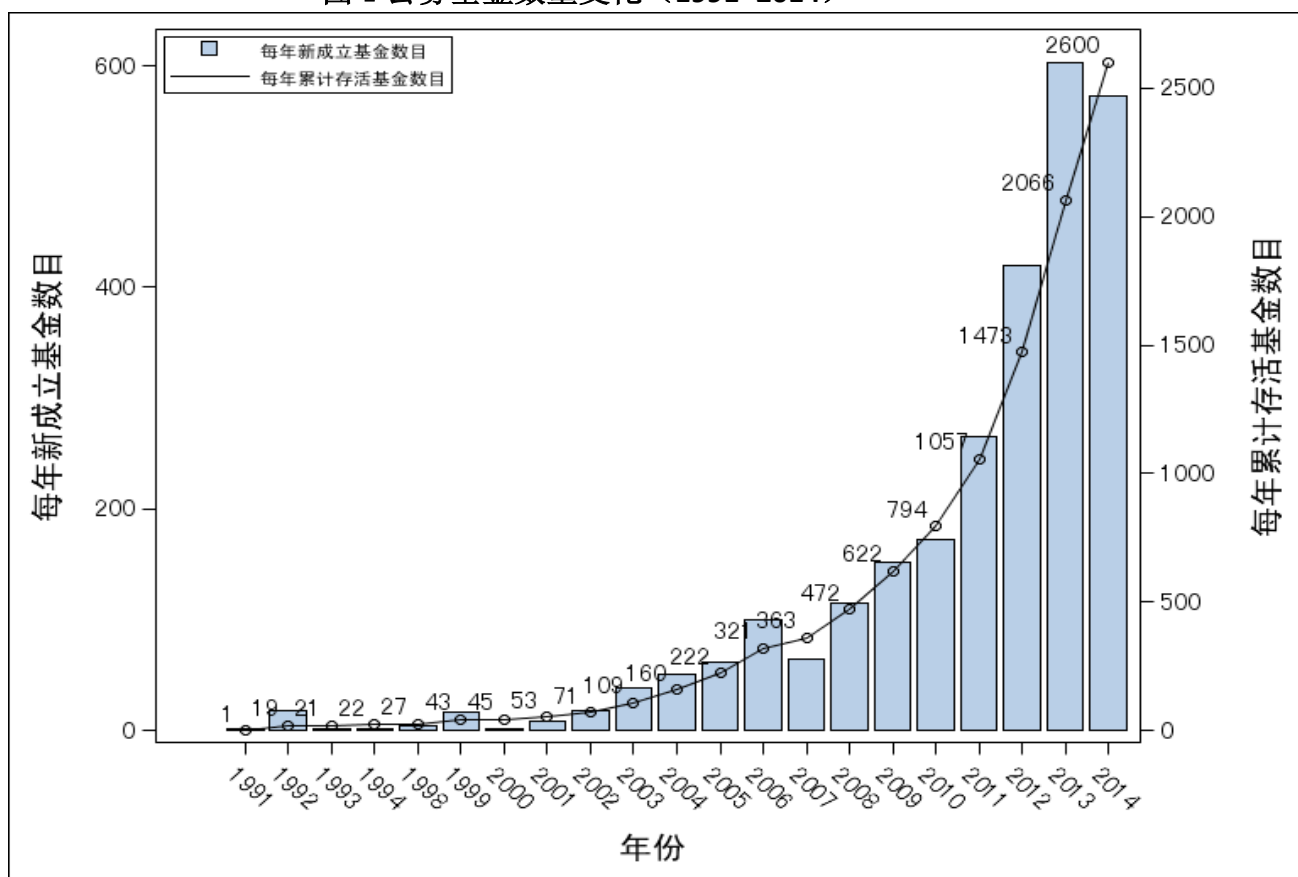
2003

100 2011 1000 2012

420 2014

2751 86

图 1 公募基金数量变化（1991-2014）



表错误! 文档中没有指定样式的文字。每年新成立、停止更新以及存活的公募基金数目（1991-2014）

年份	新成立	停止更新数据	累计	年份	新成立	停止更新数据	累计
1991	1	0	1	2003	38	0	109

年份	新成立	停止更新数据	累计	年份	新成立	停止更新数据	累计
1992	18	0	19	2004	51	0	160
1993	2	0	21	2005	62	0	222
1994	1	0	22	2006	100	1	321
1995	0	0	22	2007	64	22	363
1996	0	0	22	2008	115	6	472
1997	0	0	22	2009	152	2	622
1998	5	0	27	2010	172	0	794
1999	16	0	43	2011	265	2	1057
2000	2	0	45	2012	420	4	1473
2001	8	0	53	2013	603	10	2066
2002	18	0	71	2014	573	39	2600

2003

2014

4

2

2006

2007

8

3.3

300%

2008

2

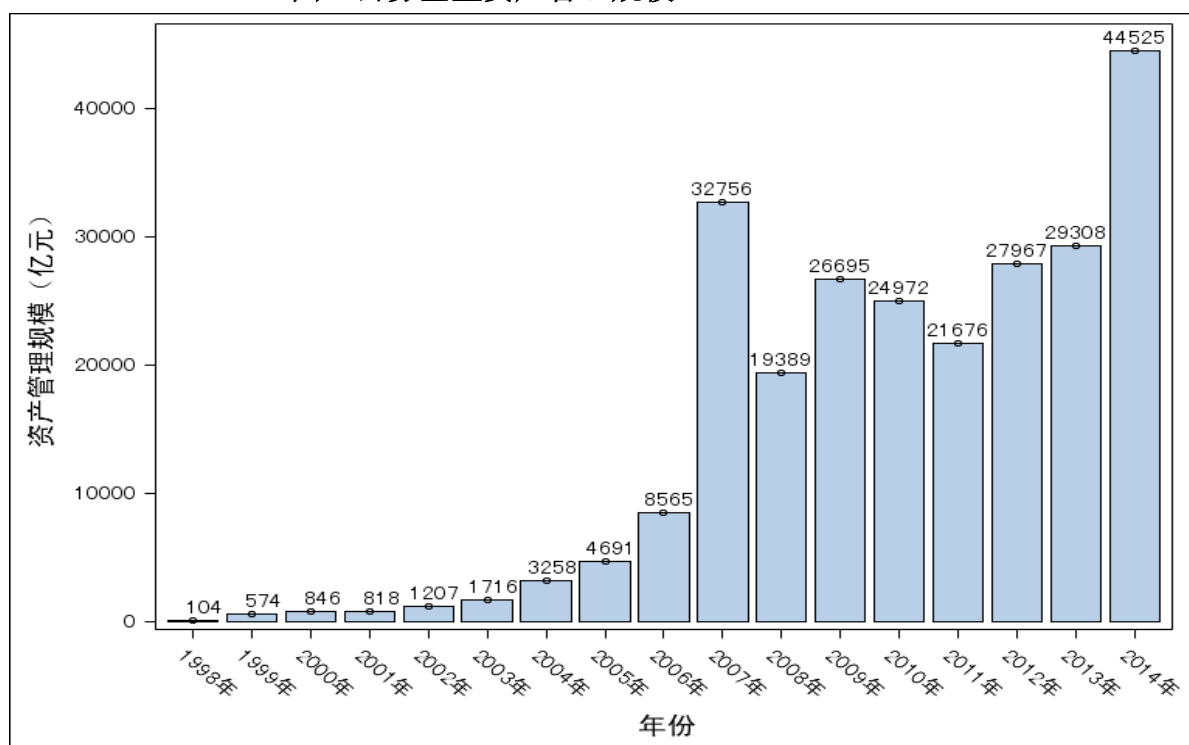
2014

4.5

2007

3.3

图2 公募基金资产管理规模（1998-2014）



注：图中资产规模为每年最后一个交易日的资产净值。



该分类来自 Wind 资讯。

表 1 公募基金分类 I 基金数目及百分比(截至 2014 年年底)

基金分类 I	基金数目 (只)	百分比
股票型基金	893	32.50%
债券型基金	857	31.20%
混合型基金	436	15.80%
货币市场型基金	433	15.70%
合格境内机构投资者(QDII)基金	117	4.30%
另类投资基金	15	0.50%
总计	2751	100%

3

53.3%

表 2 公募基金分类 I 资产管理规模及百分比(截至 2014 年年底)

基金分类 I	资产管理规模 (亿元)	百分比
货币市场型基金	29,909	53.3%
股票型基金	11,713	20.9%
债券型基金	7,474	13.3%
混合型基金	6,380	11.4%
合格境内机构投资者(QDII)基金	574	1.0%
另类投资基金	39	0.1%
总计	56,089	100%

4

40%

表 3 公募基金分类 I 和 II (截至 2014 年年底)

基金分类 I 和 II	基金数目 (只)	一级分类占总基金数的百分比	二级分类基金数目 (只)	二级分类在对应的一级分类下的百分比
股票型基金	893	32%		
普通股票型基金			492	55.10%
被动指数型基金			353	39.50%
增强指数型基金			48	5.40%
债券型基金	857	31%		
中长期纯债型基金			357	41.70%
混合债券型二级基金			243	28.30%
混合债券型一级基金			213	24.80%
被动指数型债券基金			28	3.30%
短期纯债型基金			9	1.10%
增强指数型债券基金			7	0.80%
混合型基金	436	16%		
偏股混合型基金			174	39.90%
灵活配置型基金			149	34.20%
偏债混合型基金			88	20.20%
平衡混合型基金			25	5.70%
货币市场型基金	433	16%		
货币市场型基金			433	100.0%
合格境内机构投资者 (QDII) 基金	117	4%		
国际 (QDII) 股票型基金			85	72.65%

基金分类 I 和 II	基金数目 (只)	一级分类占总基金数的百分比	二级分类基金数目 (只)	二级分类在对应的一级分类下的百分比
国际 (QDII) 债券型基金			15	12.82%
国际 (QDII) 另类投资基金			13	11.11%
国际 (QDII) 混合型基金			4	3.42%
另类投资基金	15	1%		
宏观策略			8	53.30%
股票多空			7	46.70%
总计	2751	100%		

	股票型基金	债券型基金	混合型基金	货币市场基金
50%分位数	1.00%	0.60%	1.50%	0.27%
25%分位数	1.00%	0.70%	1.50%	0.33%
最小值	0.20%	0.20%	0.30%	0.15%

6

1.00%

2.00%

1.50%

0.75%

1.30%

1.00%

1.00%

0.20%

0.76%

表 5 股票型基金管理费率(截至 2014 年年底)

	被动指数型基金	增强指数型基金	普通股票型基金
平均值	0.76%	1.00%	1.50%
最大值	1.00%	1.30%	2.00%
75%分位数	0.75%	1.00%	1.50%
50%分位数	0.50%	1.00%	1.50%
25%分位数	1.00%	1.00%	1.50%
最小值	0.20%	0.75%	1.00%

0.03%

0.35%

0.20%

表 6 公募基金托管费率(截至 2014 年年底)

	股票型基金	混合型基金	债券型基金	货币市场基金
平均值	0.21%	0.24%	0.19%	0.09%

	股票型基金	混合型基金	债券型基金	货币市场基金
最大值	0			