

S

H

A

N

G

H

A

I



Fastdata极数

— Data-Powered Operations —

2021年中国 互联网基金投资 用户报告

2021.04



数据说明

- **移动端数据：**通过SDK的形式获取用户移动端APP使用数据。包括但不限于频次、时长、浏览路径、订单、移动支付等维度数据的收集，上报、存储及统计分析。
- **PC端数据：**针对特定类型平台进行不同维度及口径的数据抓取、数据结构化处理、存储及统计分析。
- **宏观数据：**来源渠道主要包括Wind、choice、彭博、各国相关统计机构、国际组织、第三方数据机构等。
- **统计周期：**报告重点数据截止日期为2021年2月28日。
- **研究对象：**本报告着重研究个人互联网基金投资用户特征，如无特殊标注，文中基金指公募基金。
- **免责声明：**本报告基于独立、客观、实事求是的分析研究，但不对任何机构及个人，构成投资及其他决策建议，不分享相关收益，也不承担相关责任。

中国基金投资市场

基金资产净值/万亿元

21.1

证券投资基金投资者人数/亿

1.81

基金直销渠道占比

38.2%

一线+新一线城市用户占比

47.6%

Y世代基金投资用户占比

56%

基金经理几何平均年化收益率

13.59%



内容摘要



基金证券投资者达1.8亿，交易线上化进程接近完成：2021年3月，中国基金总资产净值达到21.1万亿元，比2020年3月末增加4.48万亿，同比增长27.0%，中国基金规模再创历史新高。截止2021年3月下旬，中国证券基金投资者人数超过1.8亿，除银行及证券公司渠道外的基金线上选购平台，月活用户峰值超5000万，互联网基金用户已经成为重要的线上金融投资消费群体。近五年

基金离柜交易率持续快速提升，2020超95%的基金投资者参与了线上选购基金，基金交易线上化进程已经接近完成。

Y世代是基金投资主力人群，Z世代快速崛起：从互联网基金投资用户性别来看，男性投资者占比达到62.8%，远超女性，但经历过2020年疫情后，女性用户存钱理财意识快速觉醒。从年龄结构来看，Y世代互联网基金投资用户占比达56%，



是互联网基金投资的绝对主力人群，Z世代用户快速崛起，2021年2月Z世代互联网基金投资用户同比增长17.1%，增长强劲。从收入结构来看，月收入超10万元的互联网基金用户占比达14%，超过四成的互联网基金用户金融资产超过50万元。

学历与收益率密切相关，同等学历男性基金经理收益率显著高于女性：基金经理是影响基金收益率的重要因素，从中国基金经理操盘经验来看，超过六成的基金经

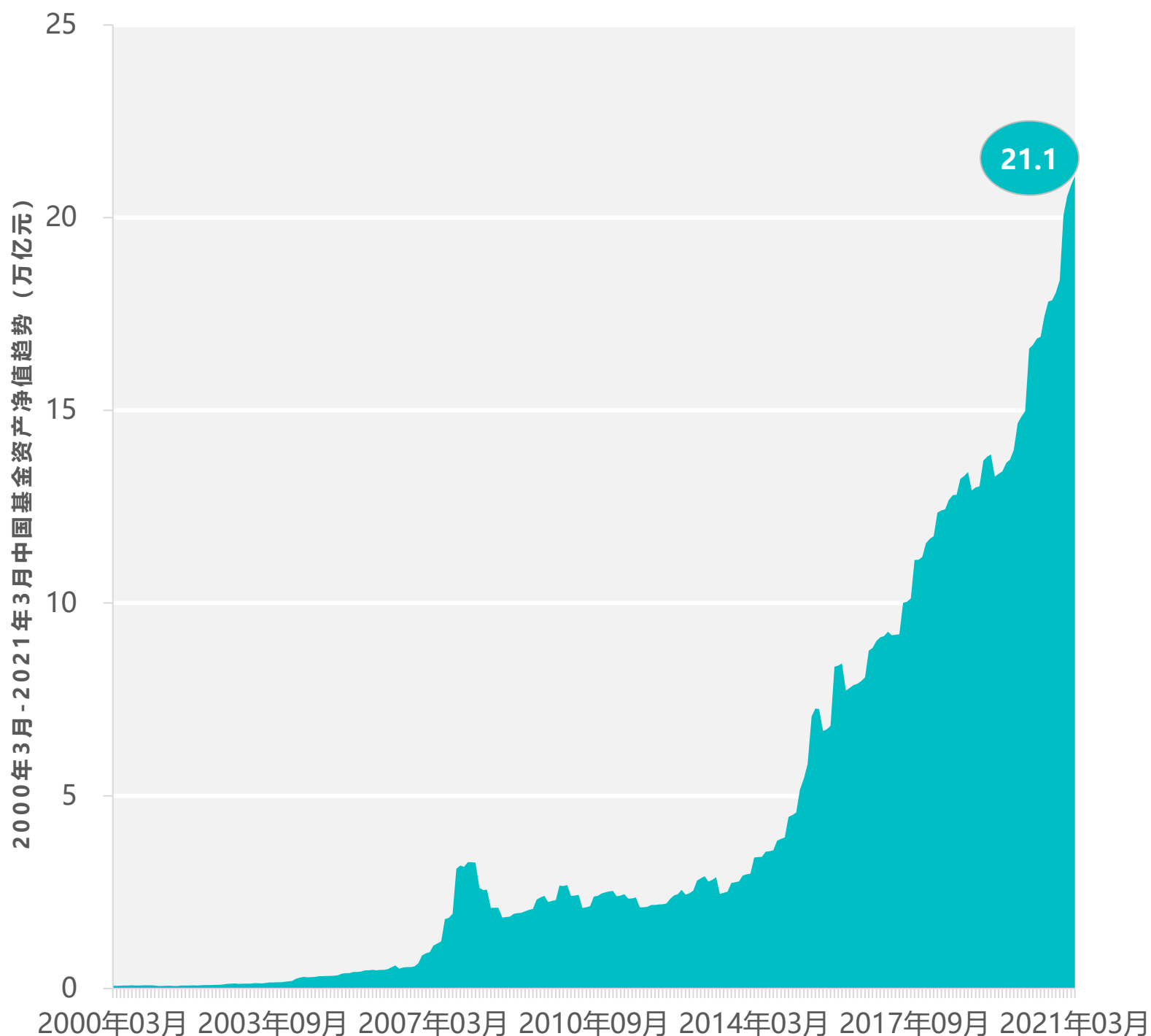
理经验不足5年，90后基金经理快速崛起。从中国基金经理的性别来看，男性占比高达74.6%，男性在基金管理中占据主导地位。拥有硕士学历的基金经理占比达到85%，同等学历下，男性基金经理收益率远超女性基金经理。基金经理平均跳槽间隔为40个月，业绩好的明星基金经理受到基金公司的疯狂追逐，跳槽频率更高，跳槽间隔少于24个月的基金经理几何平均年化收益率达到惊人的36.1%。

1

中国互联网基金投资 发展现状



2020年3月，中国基金资产净值达21.1万亿元 近二十年增长314倍



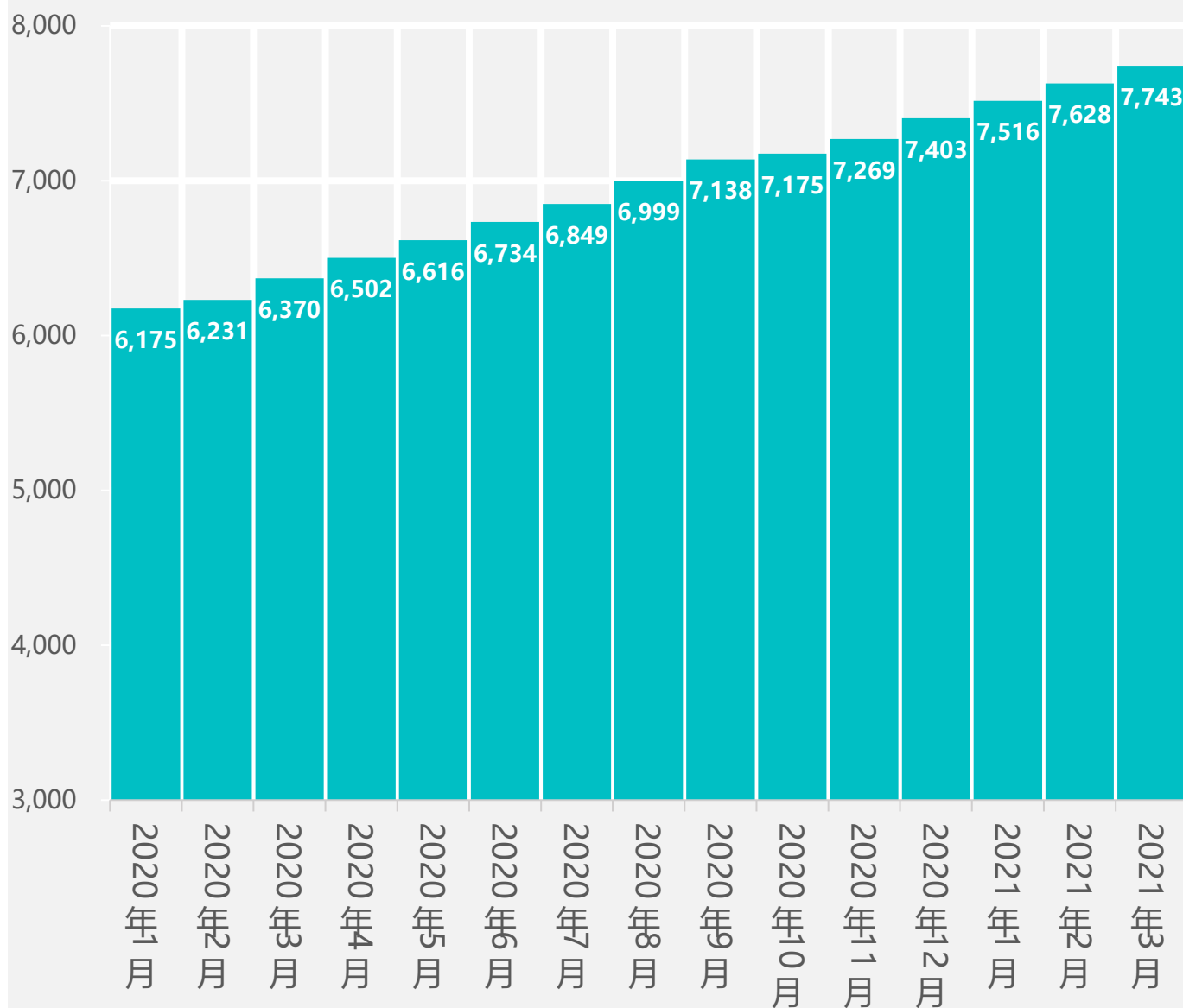


2021年3月中国基金总数达7743只 同比增加1373只

基金数量

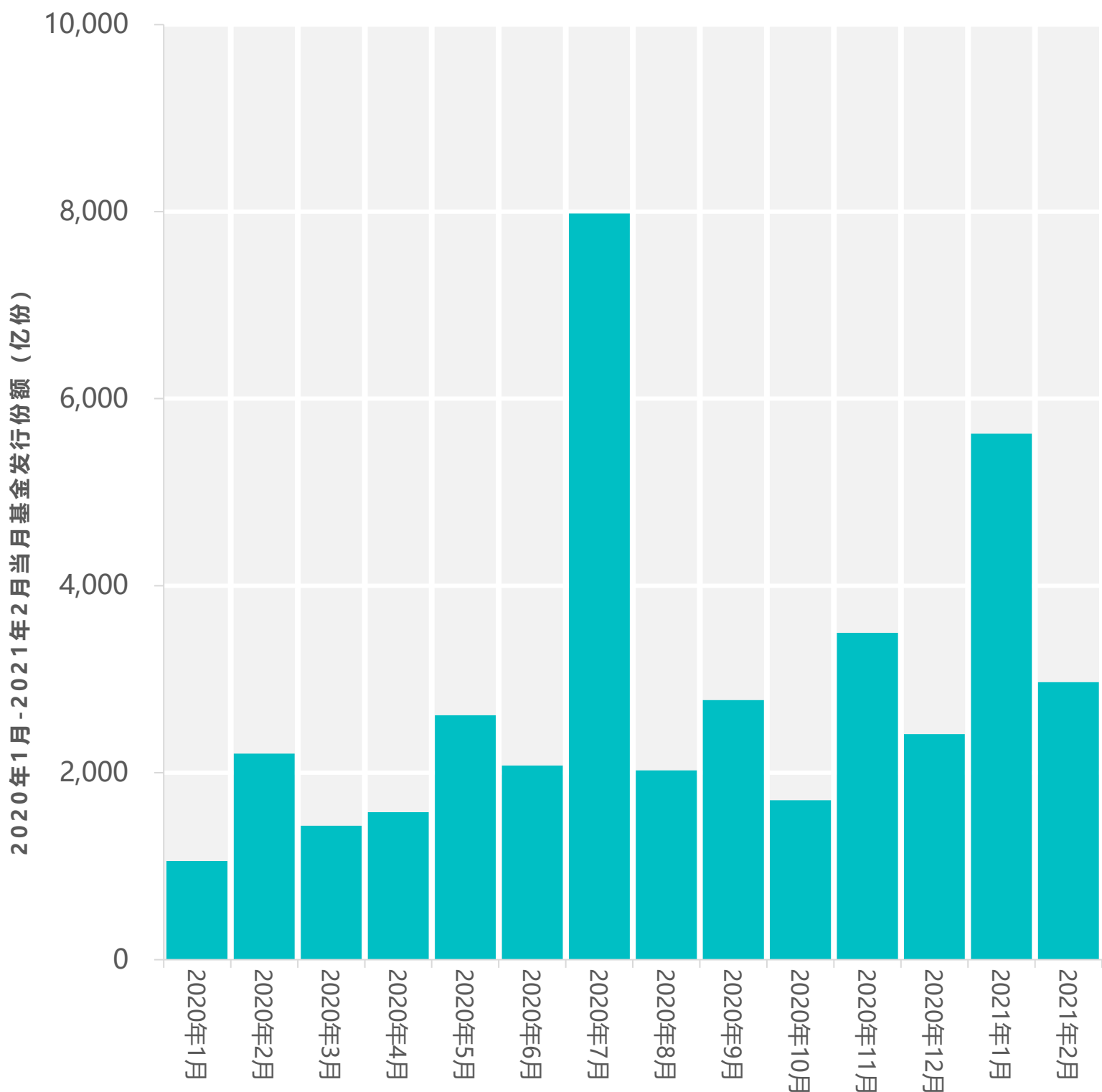
2020年1月-2021年3月20日中国基金总数

单位：只





2020年全年基金发行份额超3.1万亿份 创历史新高

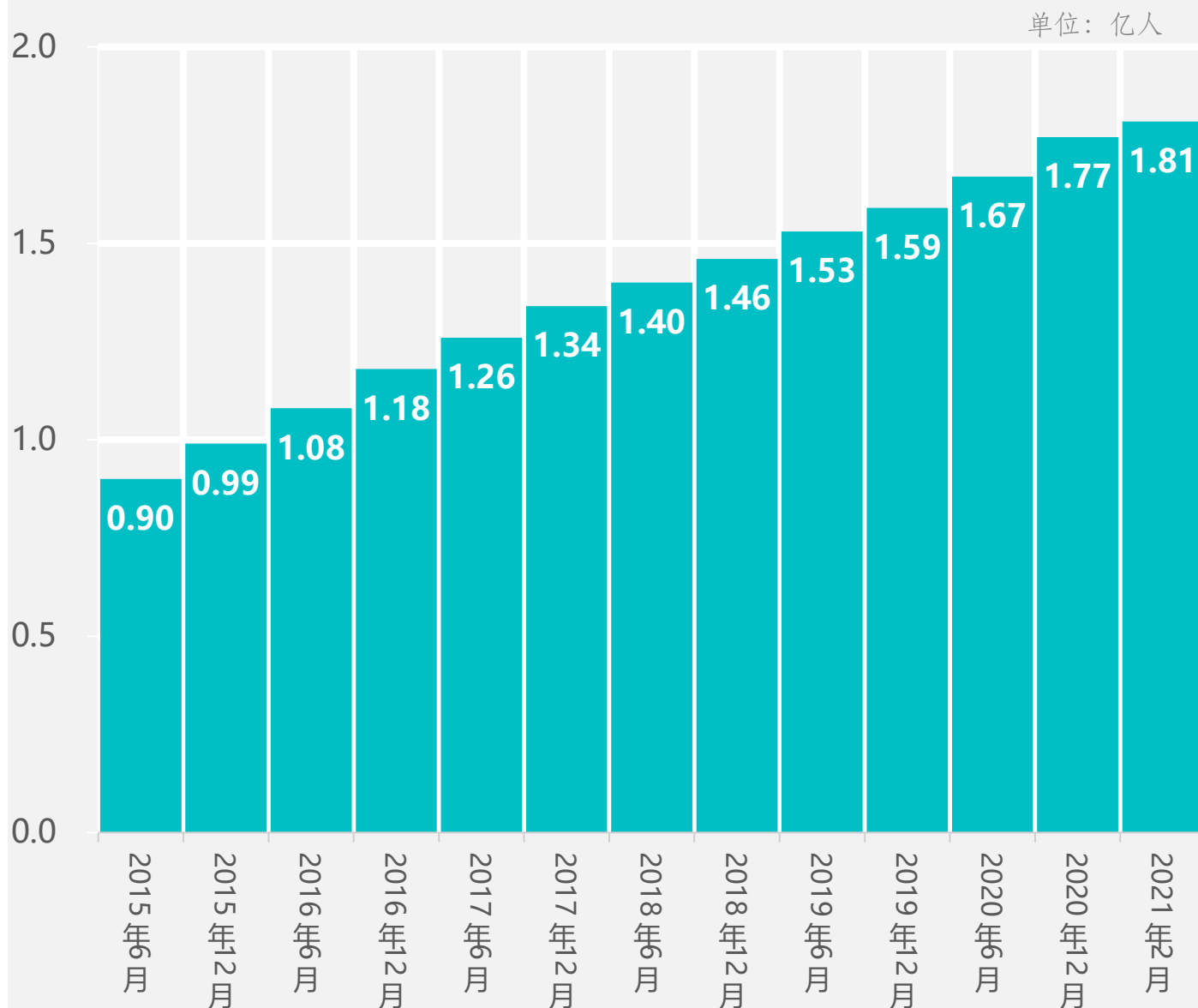




2021年2月，投资者人数突破1.8亿 占全国人口比例达12.9%

投资者人数

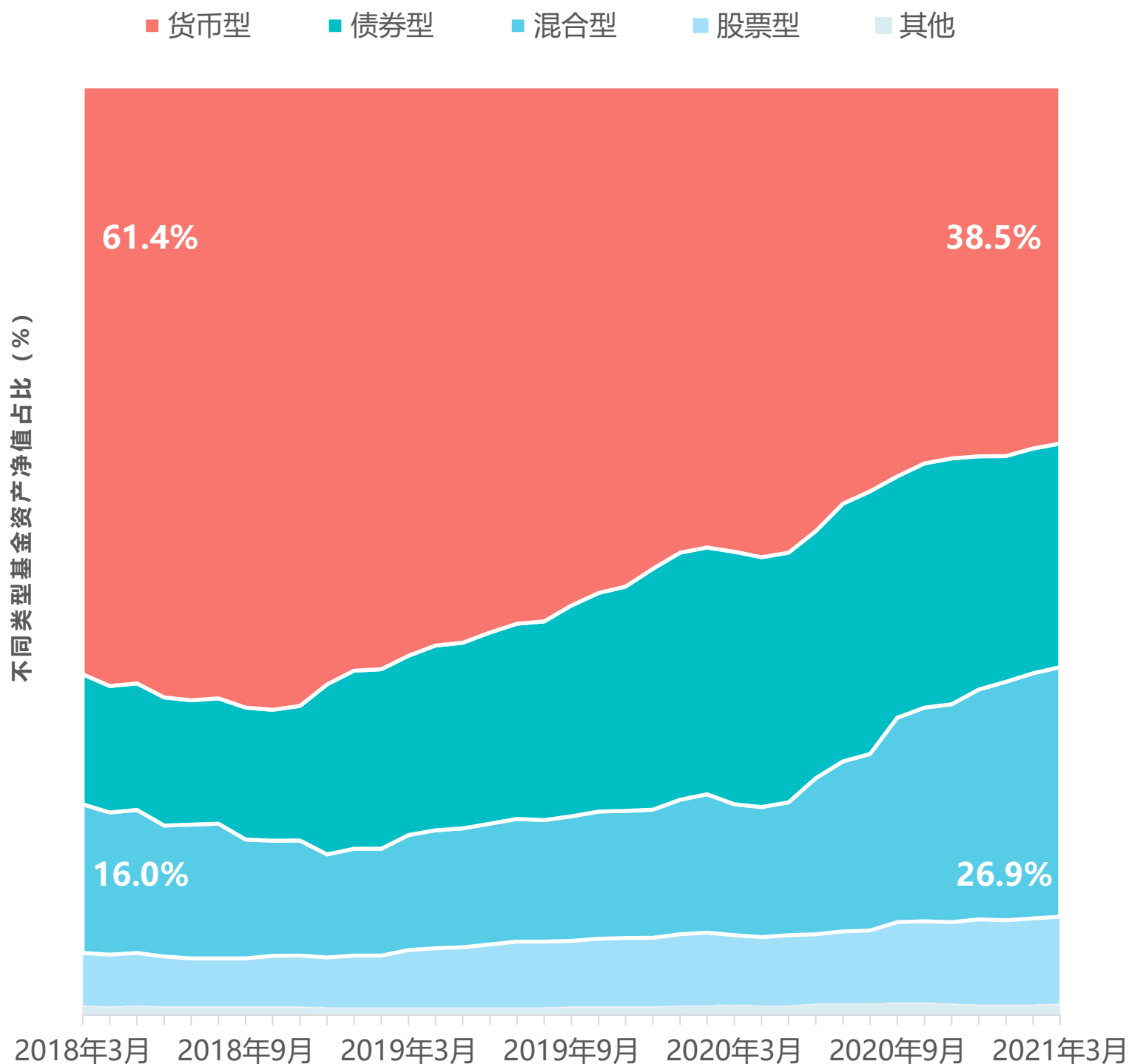
2015年6月-2021年2月中国投资者人数增长趋势



注：投资人数据仅包括自然人，不包括机构账户数据



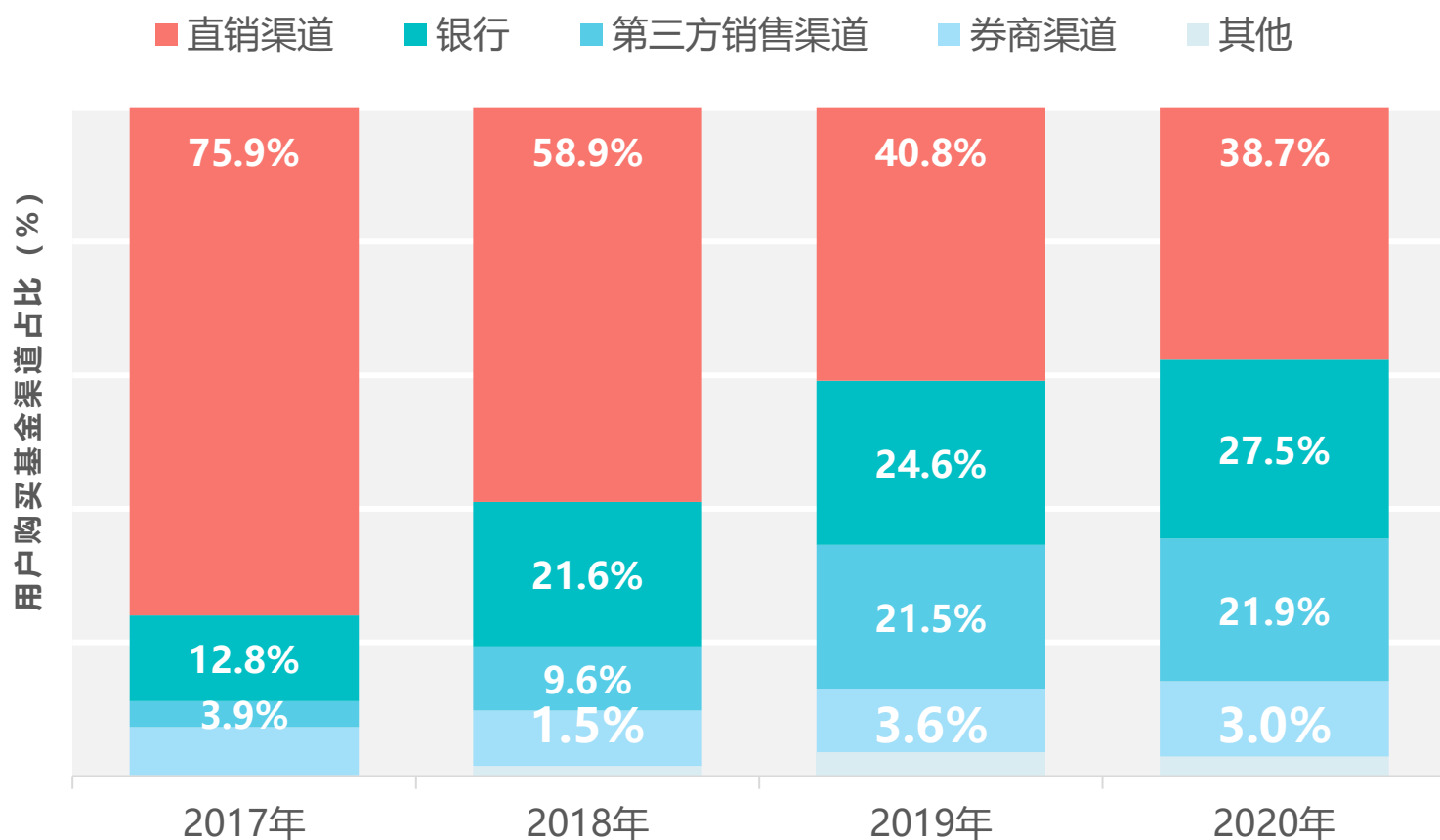
收益率不断下降，货币型基金投资热情下降 混合型基金受到投资者青睐

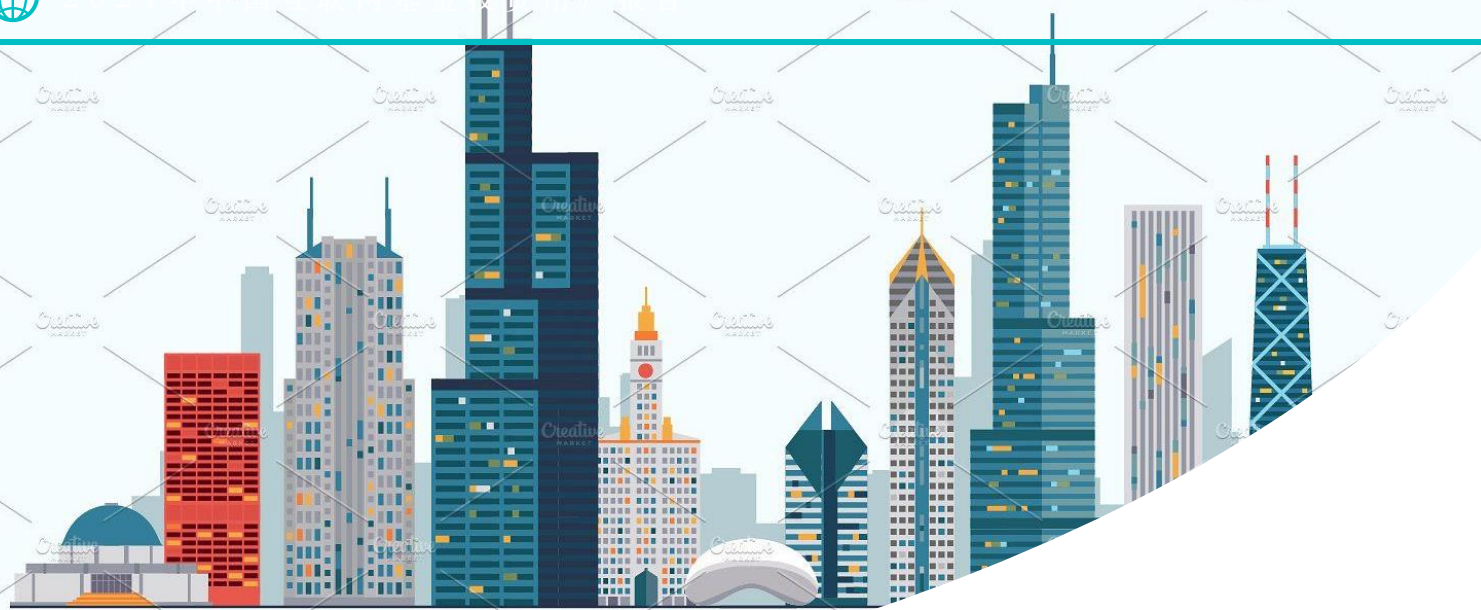




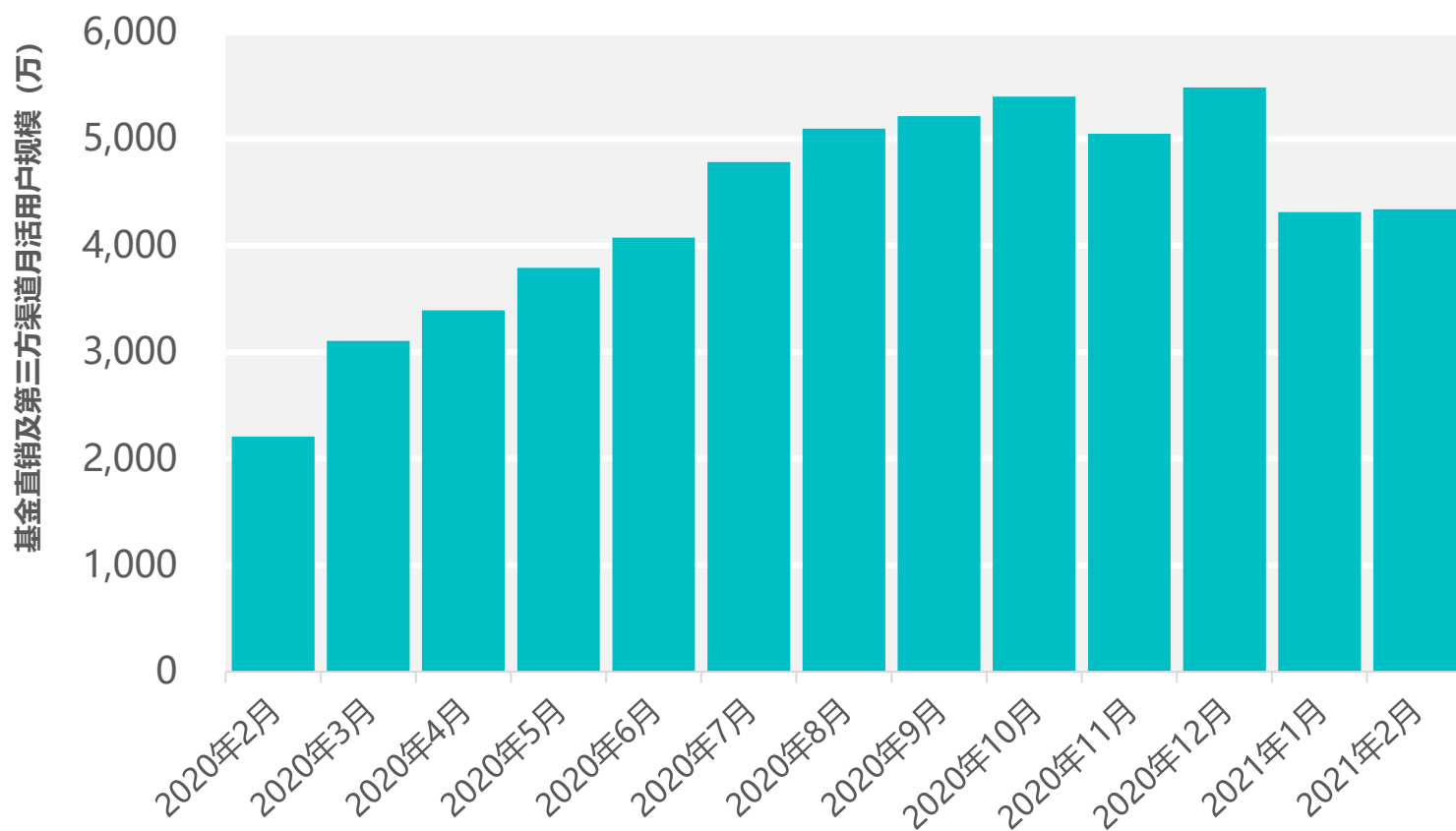
用户购买基金渠道更加多元化

直销渠道占比近四成，银行及第三方渠道崛起





用户线上基金选购习惯持续加强 峰值月活用户超五千万



注：数据不包含银行及证券公司基金销售渠道数据

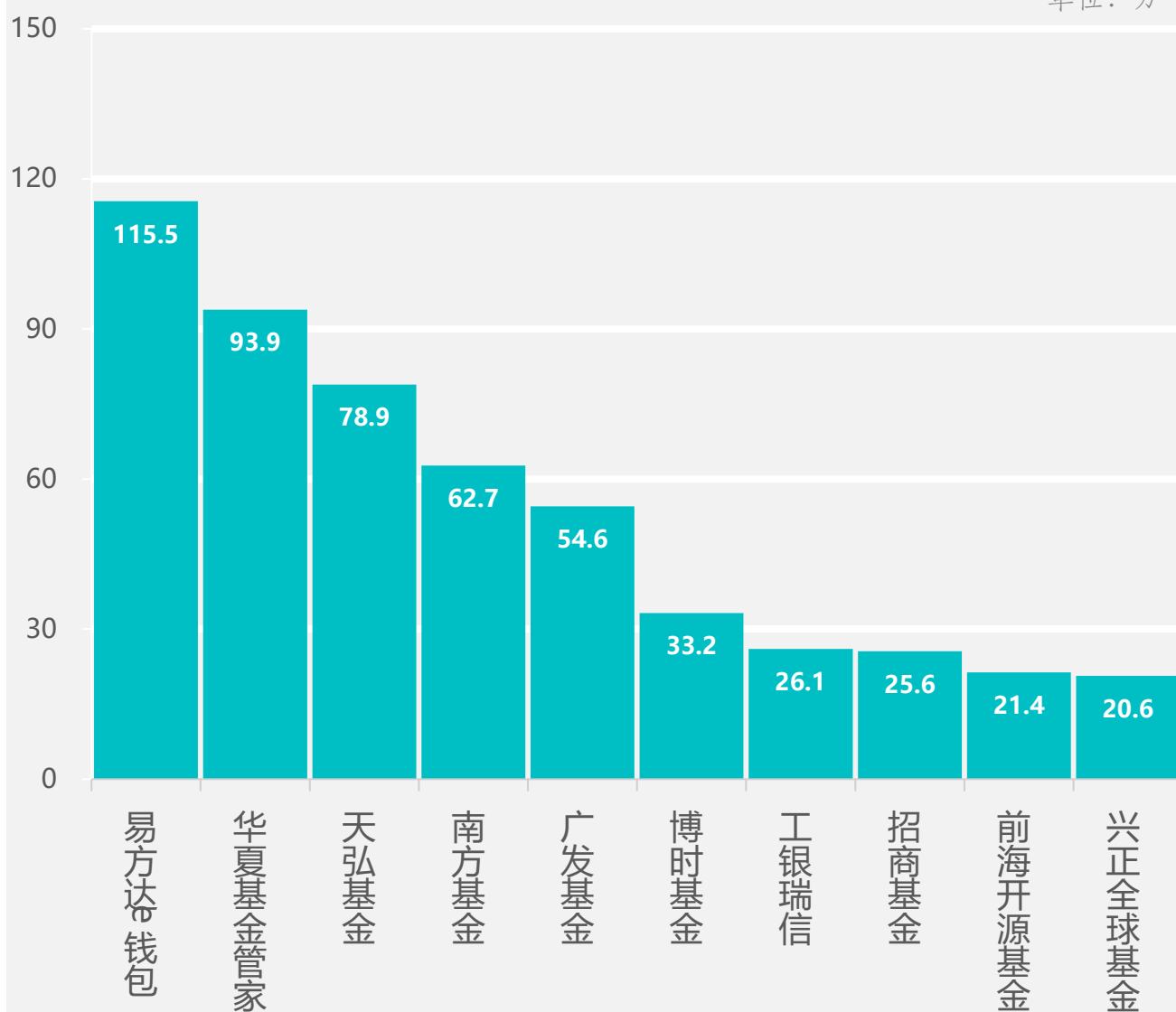


易方达e钱包月活用户超百万，稳居榜首 华夏基金与天弘基金入围基金直销渠道前三

基金直销渠道月活用户排名

2021年2月中国基金直销渠道月活用户排名

单位：万



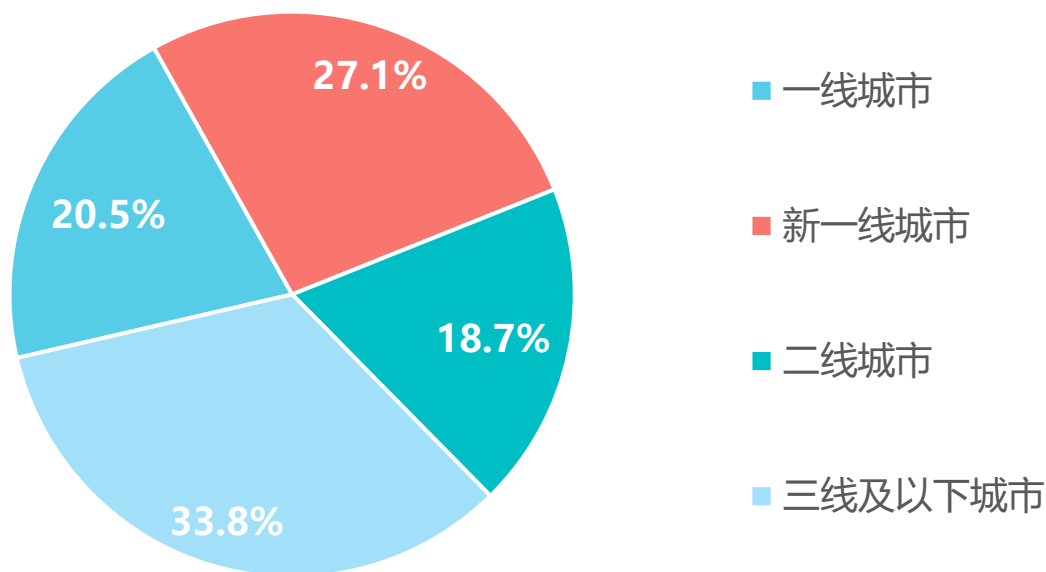
注：数据仅包含基金公司自有直销渠道



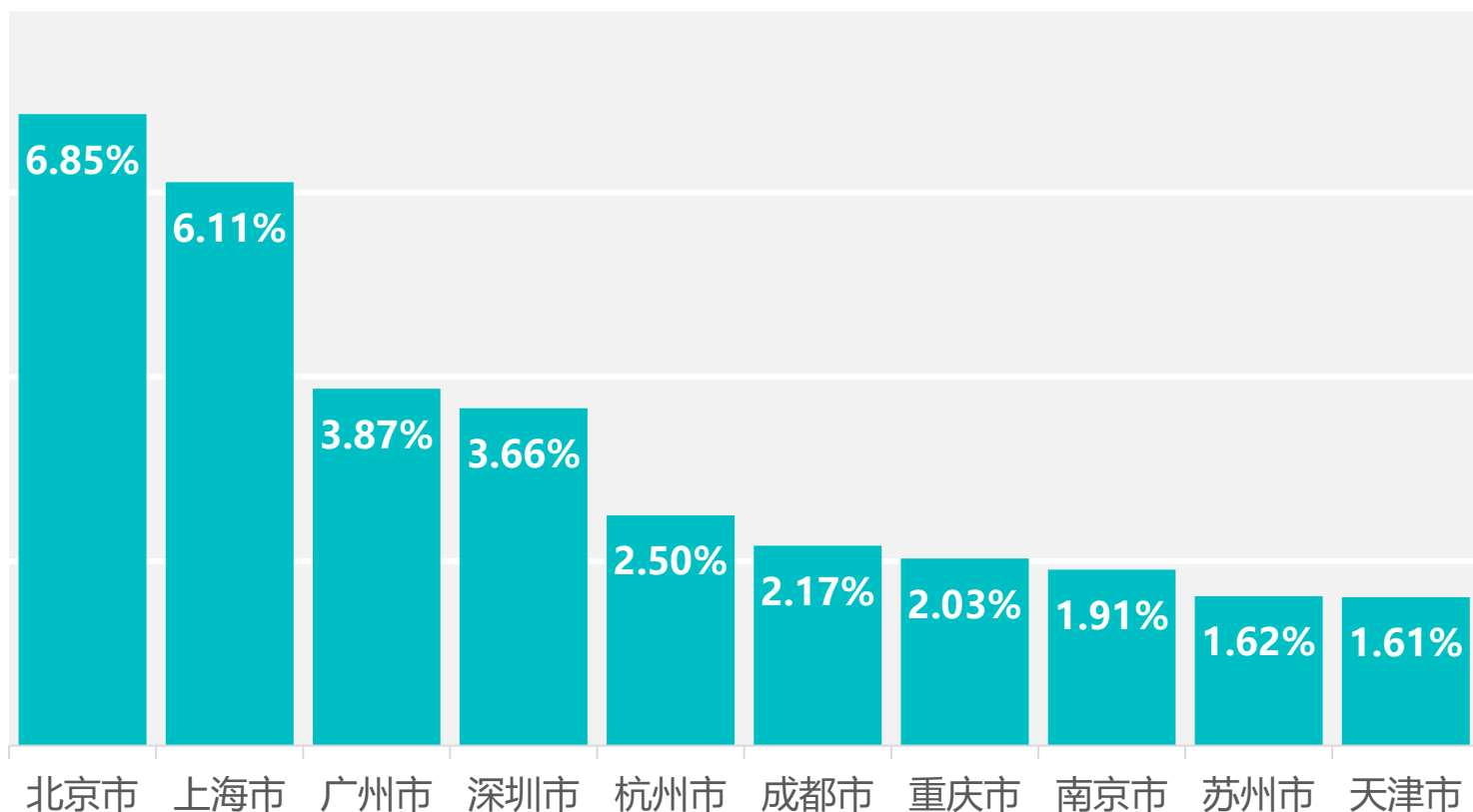
一线及新一线城市用户占比近半

京沪两大城市互联网基金用户排名TOP2

2021年2月互联网基金用户分城市等级分布 (%)



2021年2月互联网基金十大城市活跃用户占比 (%)



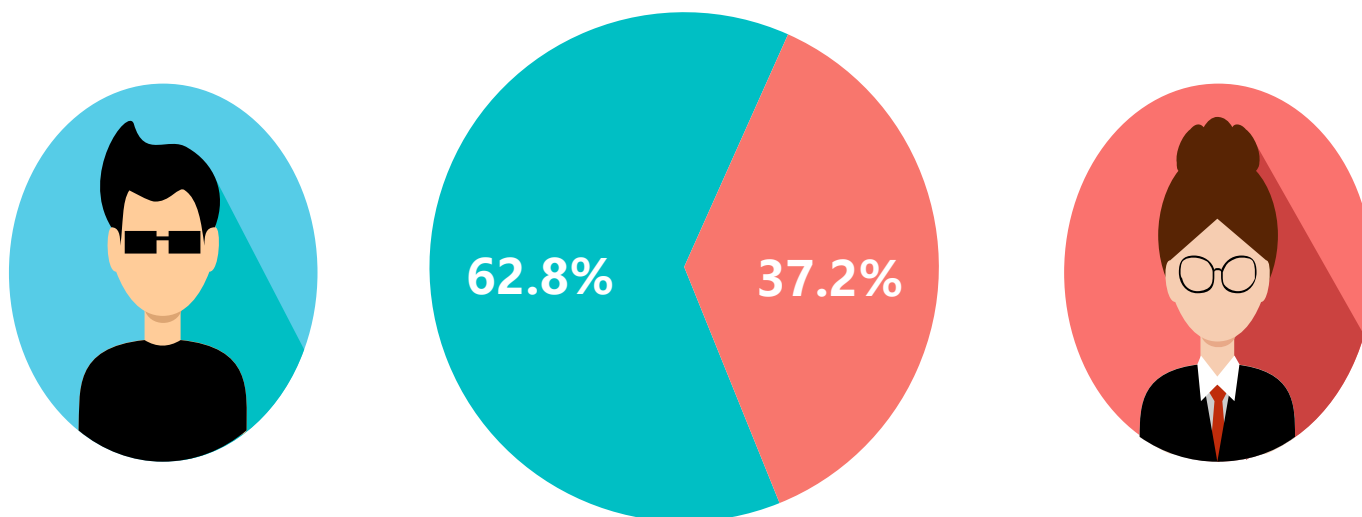
2

互联网基金投资者 用户画像

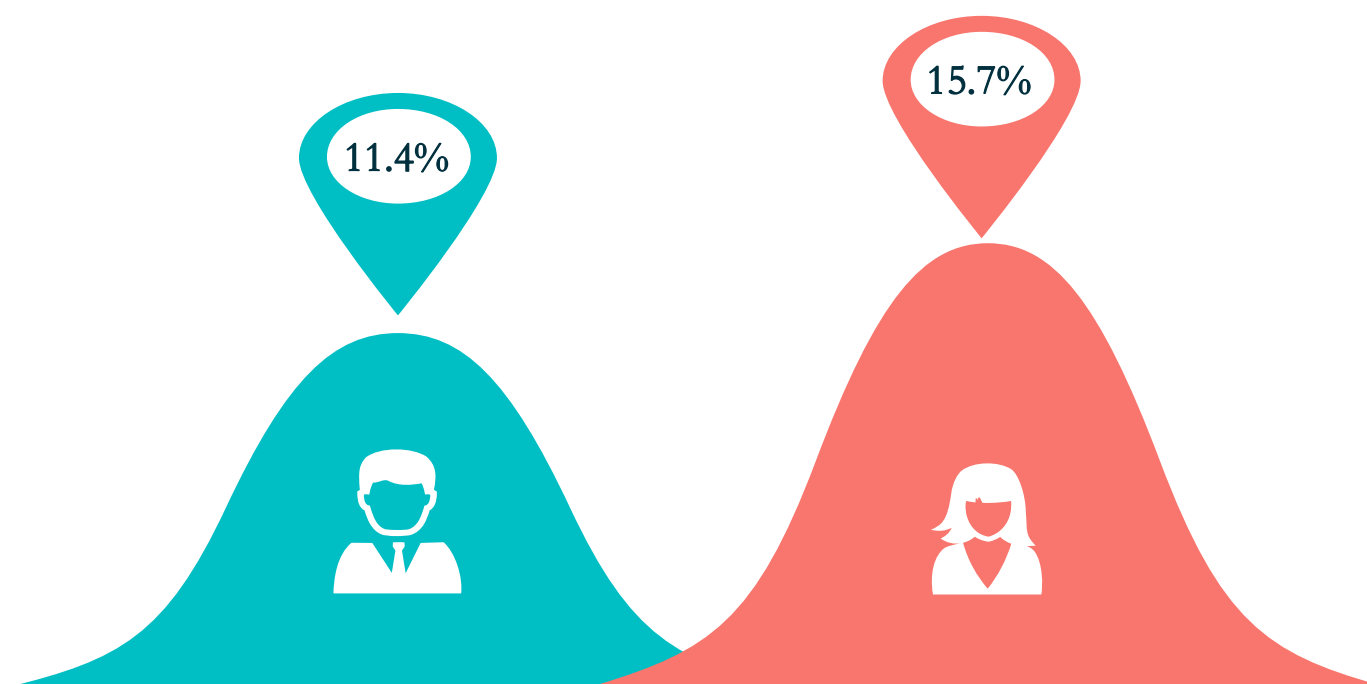


超六成互联网基金投资者为男性 女性理财意识快速觉醒，用户增长迅速

2021年2月互联网基金投资用户性别分布 (%)



2021年2月互联网基金投资用户分性别同比增速 (%)

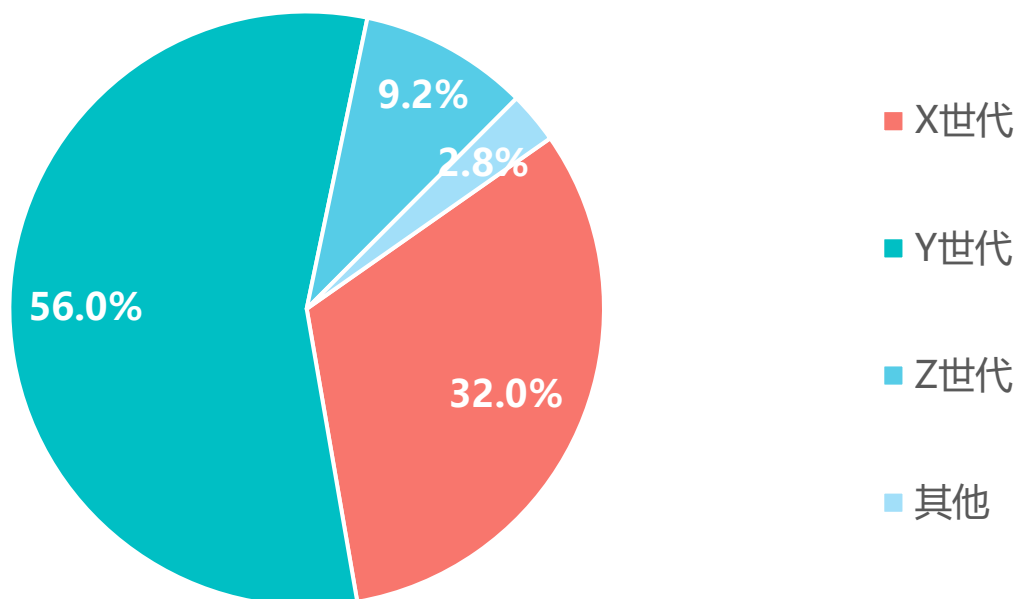




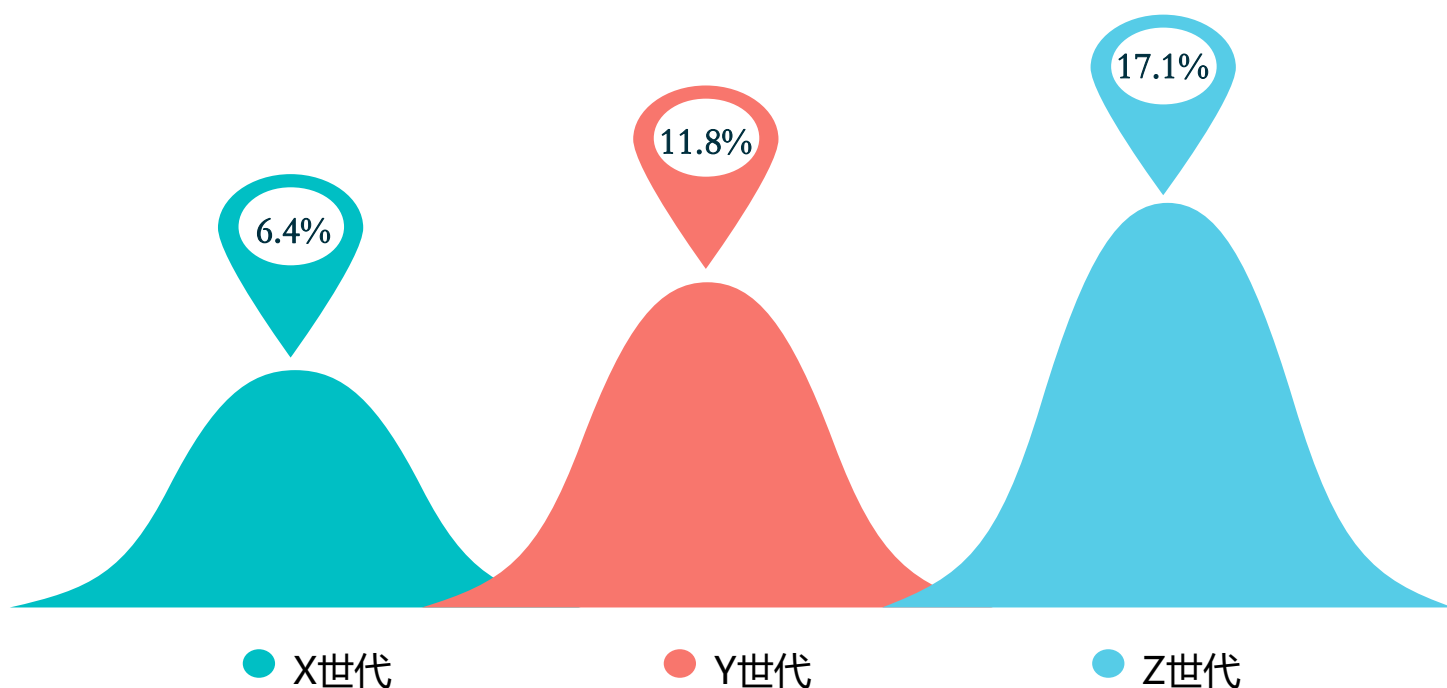
Y世代基金投资用户占比过半

年轻用户增长迅猛，赢得Z世代将赢得未来

2021年1-2月互联网基金投资用户年龄分布 (%)



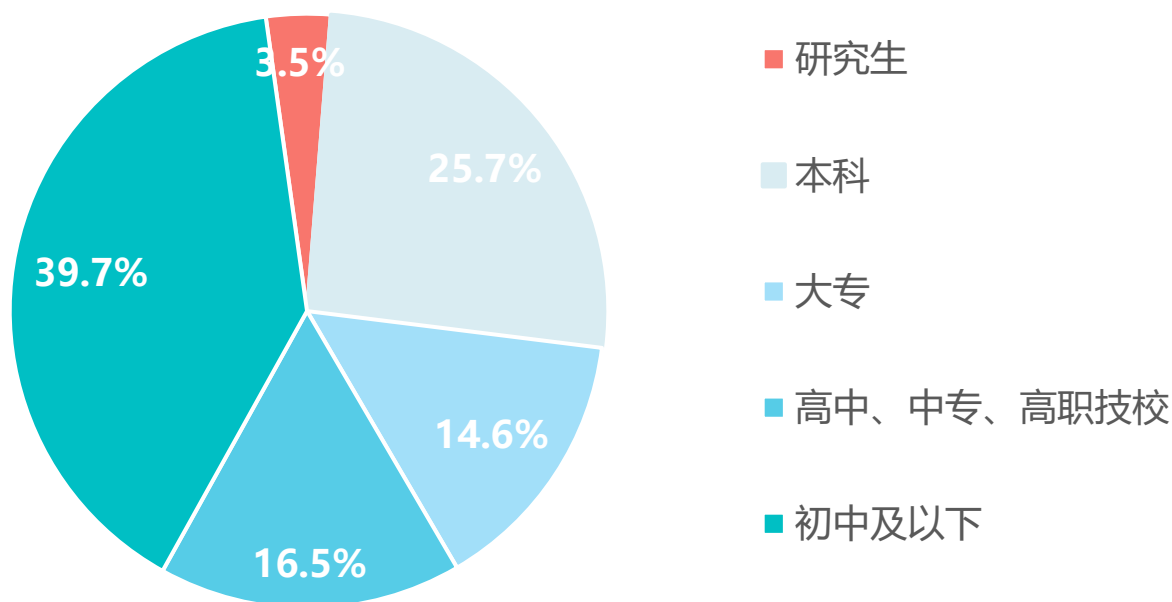
2021年2月不同年龄阶段互联网基金投资用户同比增速 (%)





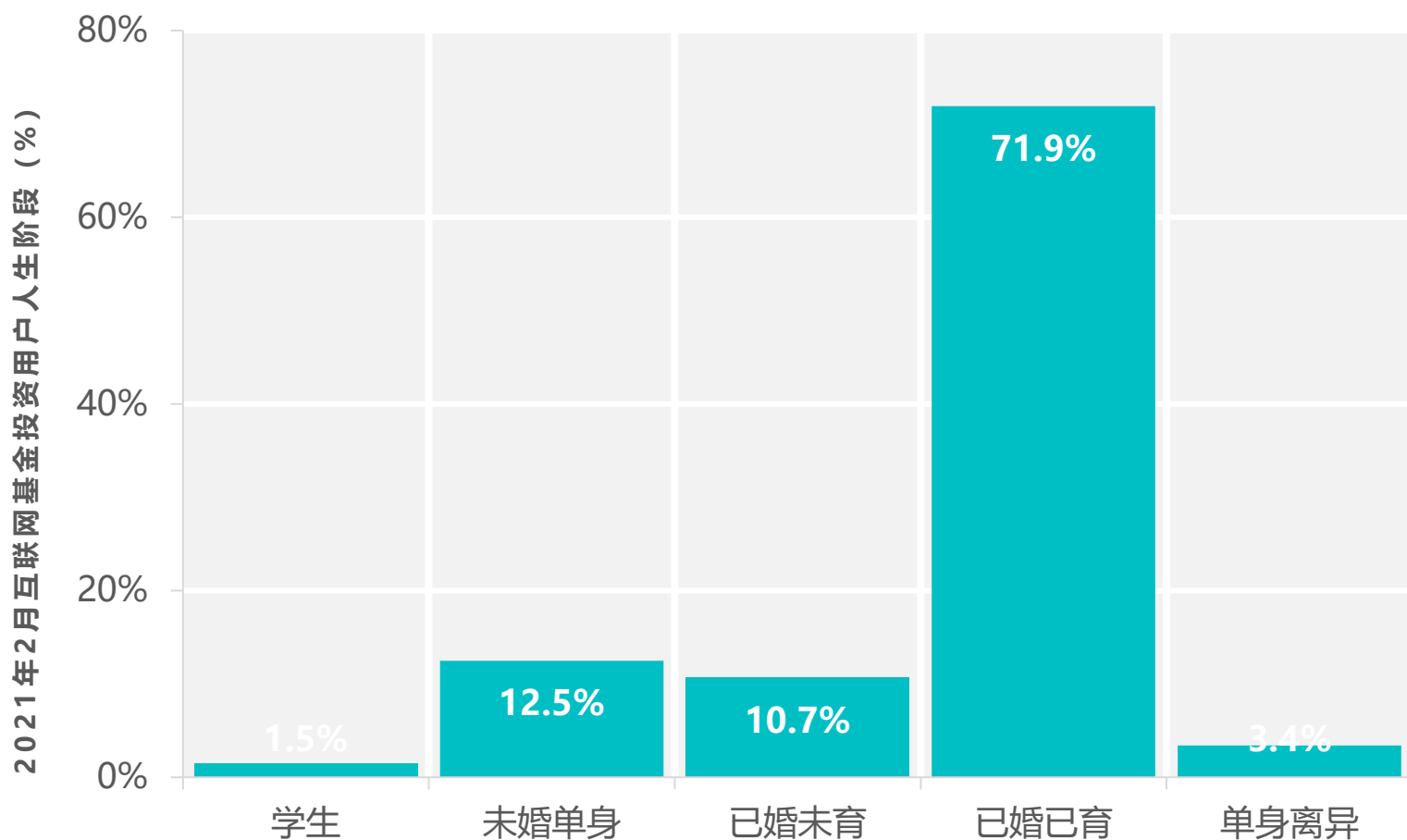
约六成基金投资者为高中及以下学历 线上基金销售渠道操作简单明了至关重要

2021年2月互联网基金投资用户学历分布 (%)





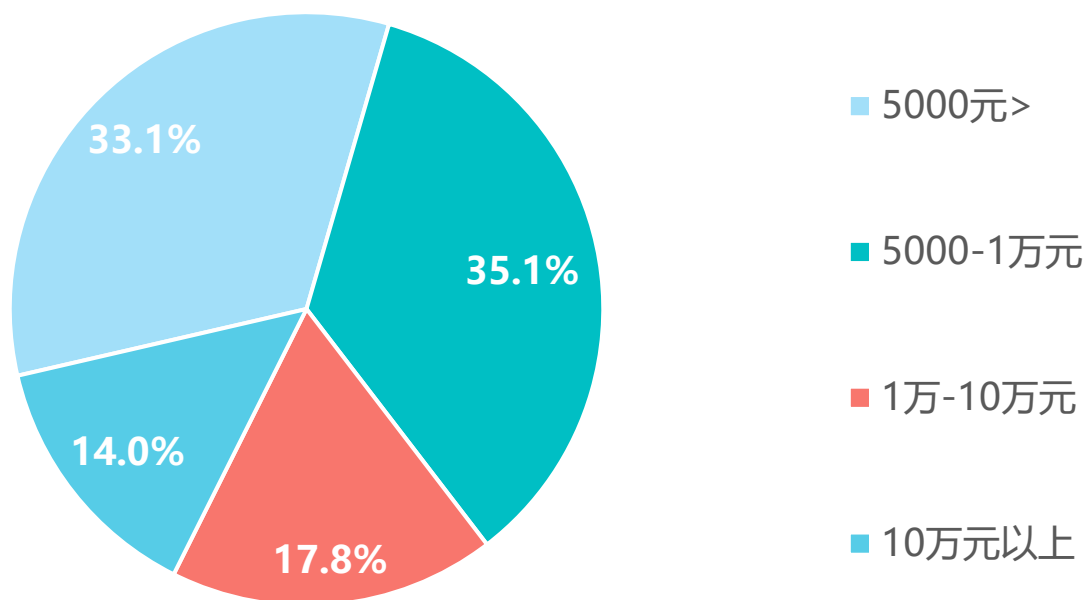
超七成互联网基金投资用户已婚已育 家庭责任加速用户投资理财习惯养成





高收入用户有更多资金用于投资 月入超10万的互联网基金用户占比达14%

2020年中国互联网基金投资用户收入分布 (%)

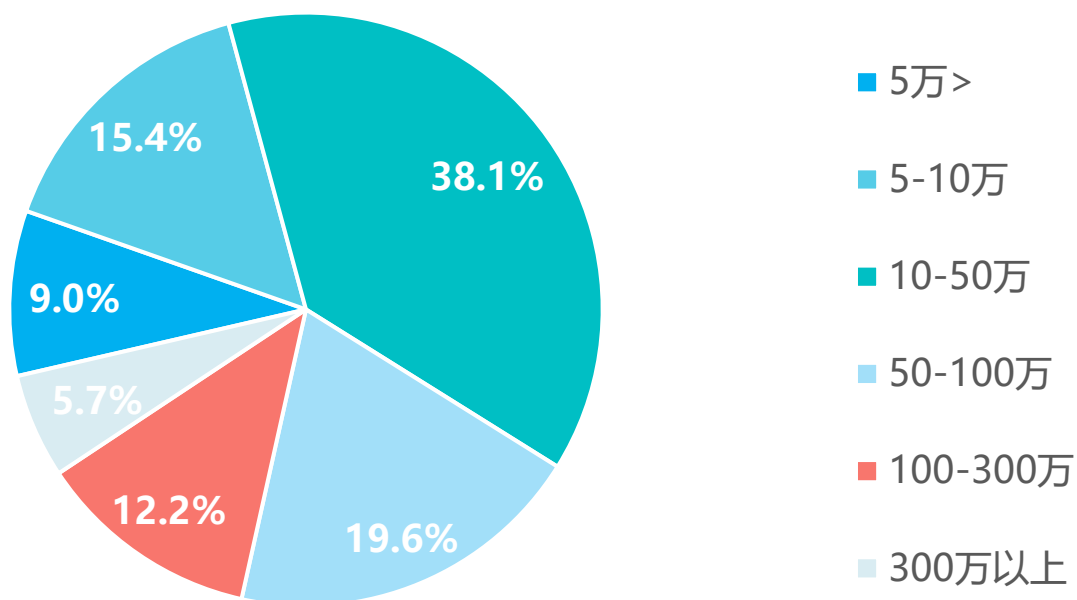


注：2020年中国月收入不少于10万元的人近3500万



近四成基金投资者金融资产超50万

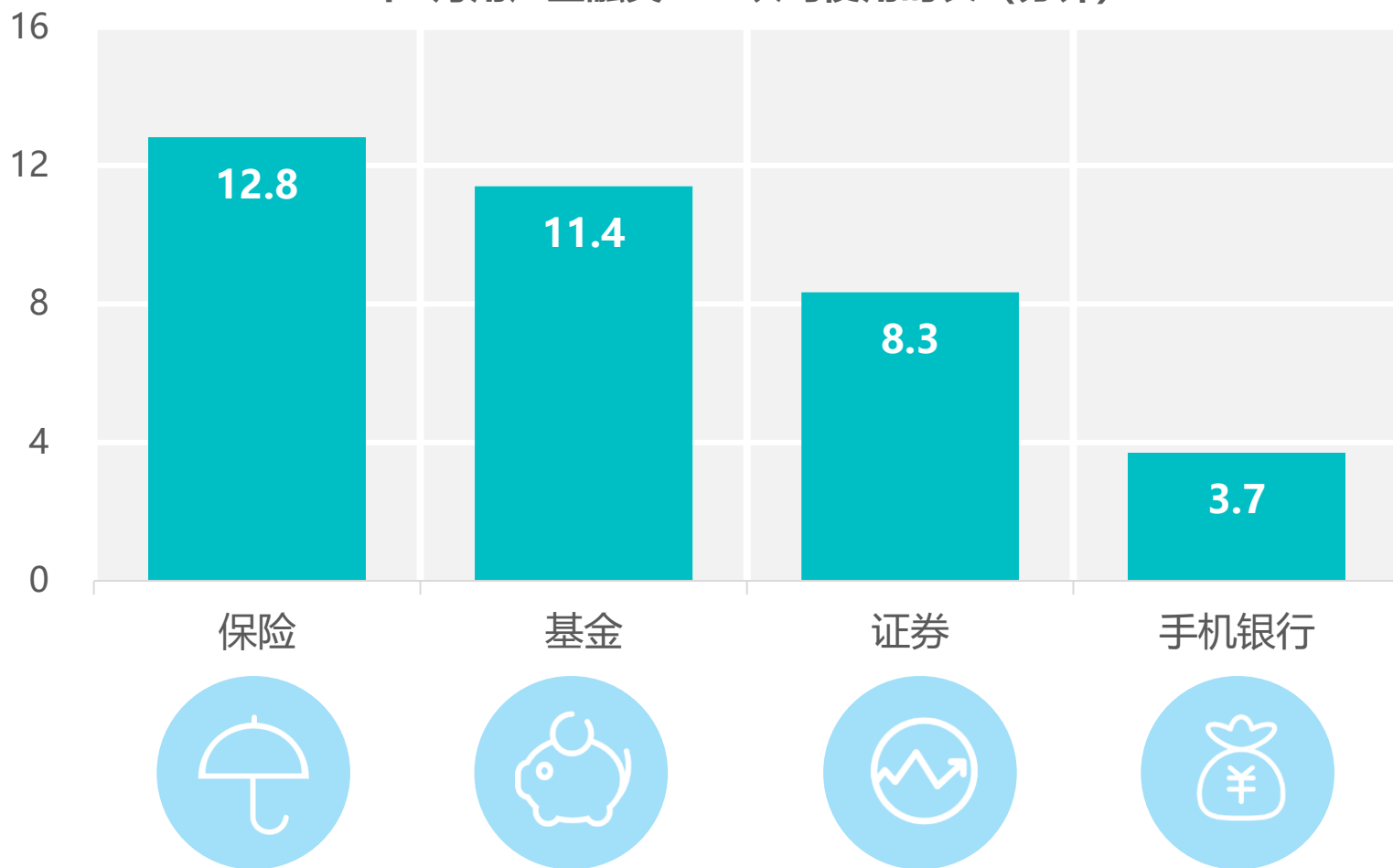
2020年中国基金个人投资者金融资产总额分布





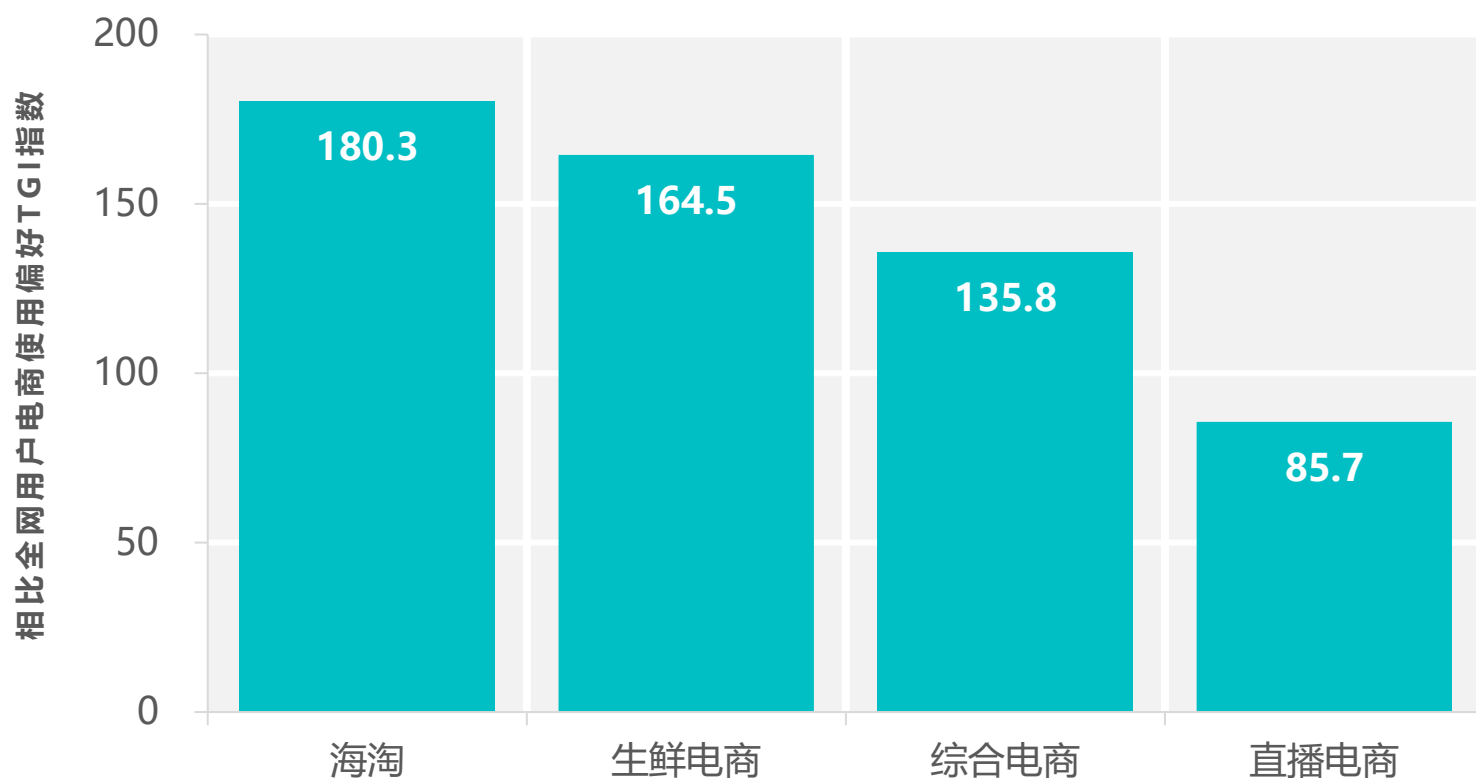
用户线上选择保险及基金格外谨慎 次均应用打开时长超11分钟

2021年2月用户金融类APP次均使用时长（分钟）

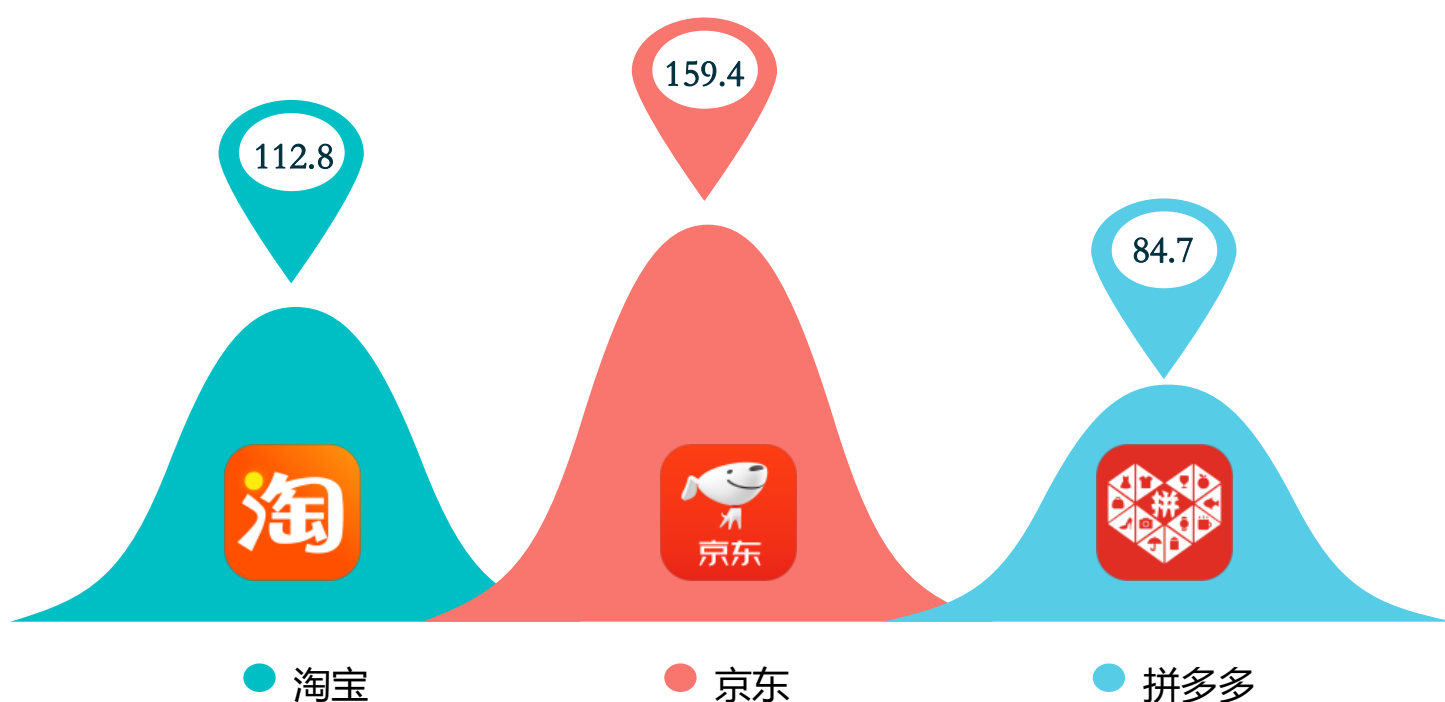




懂得资本价值，更懂得时间价值 互联网基金用户更青睐使用京东购物



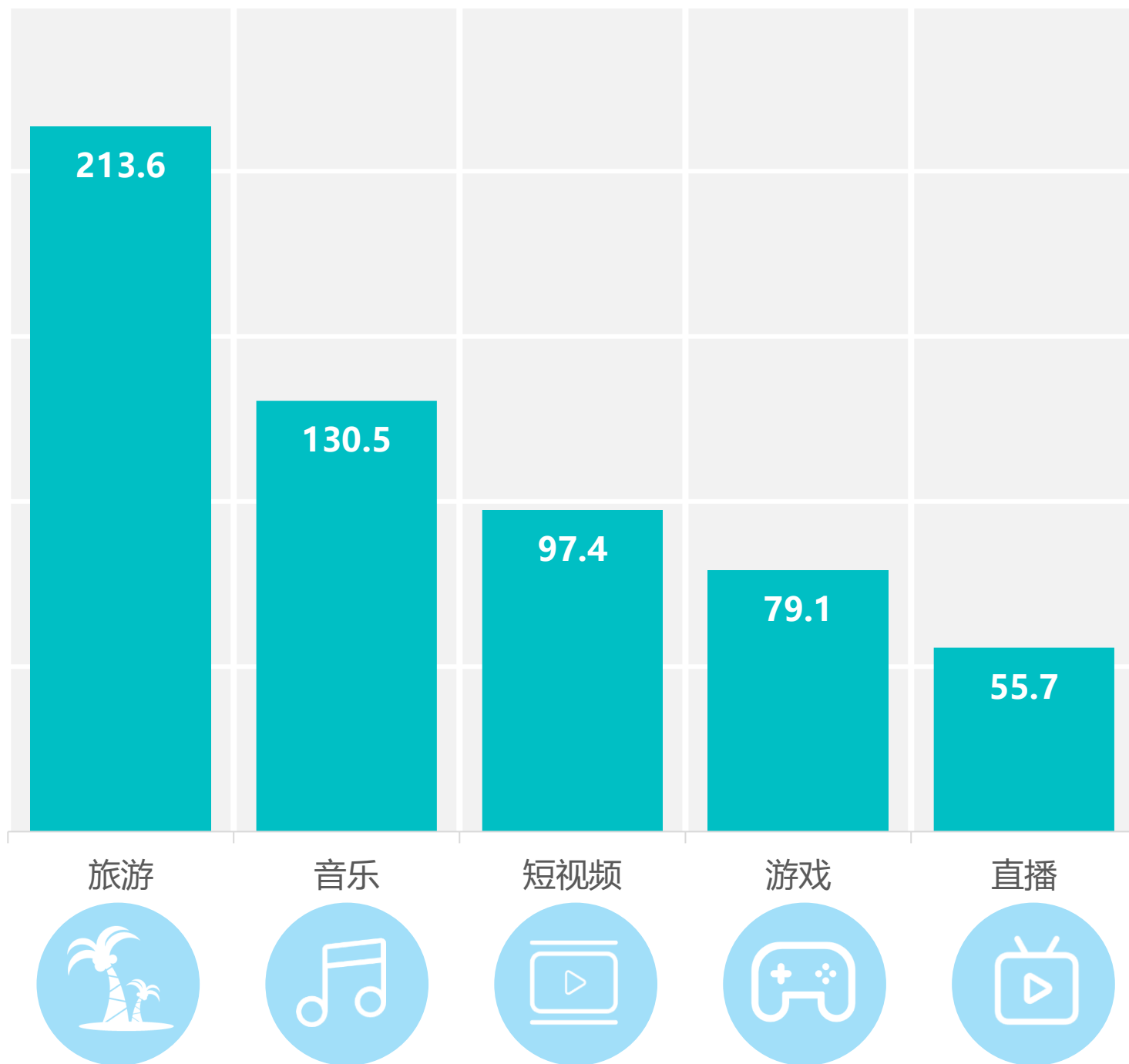
相比全网用户，互联网基金用户使用淘宝、京东、拼多多TGI指数





互联网基金投资用户旅游比例显著高于全网 游戏及直播参与度较低

互联网基金投资用户休闲娱乐APP使用相对全网用户TGI指数

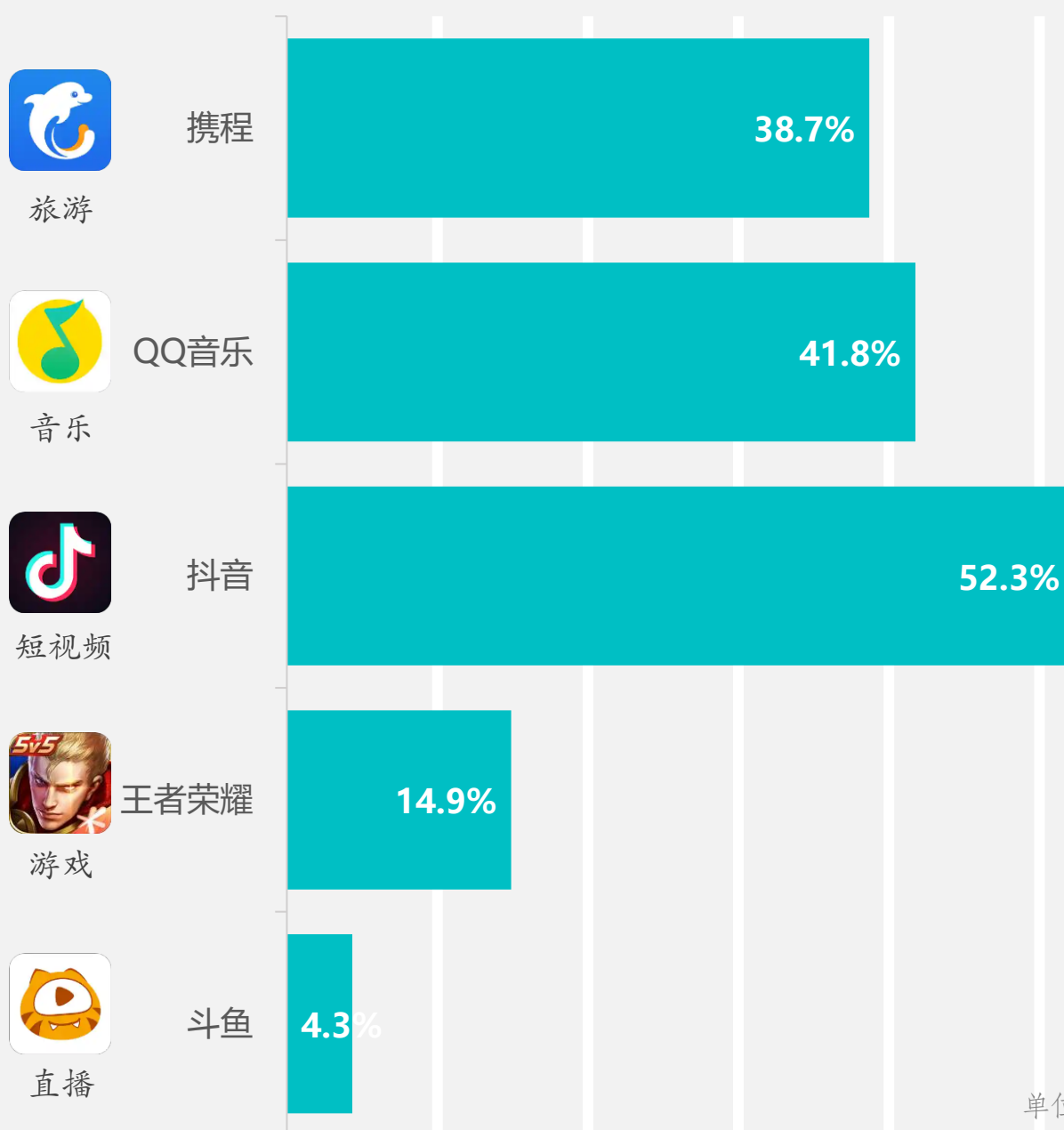




互联网基金投资用户旅游预订青睐携程 短视频应用抖音安装覆盖率排名榜首

互联网基金投资用户休闲娱乐偏好

2021年2月互联网基金投资用户休闲娱乐子赛道TOP1应用安装覆盖率

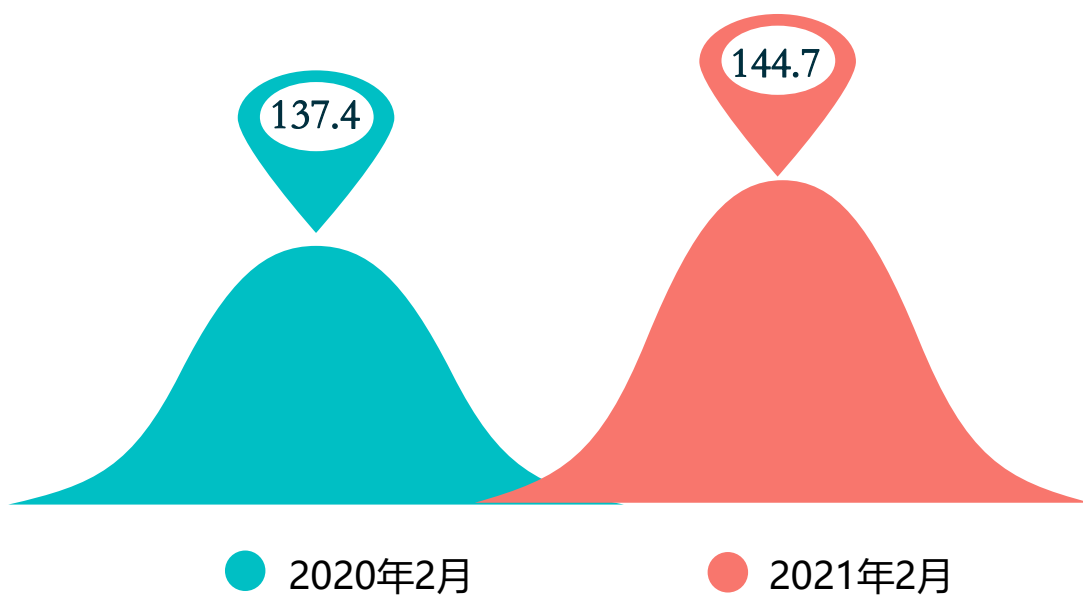


单位：%

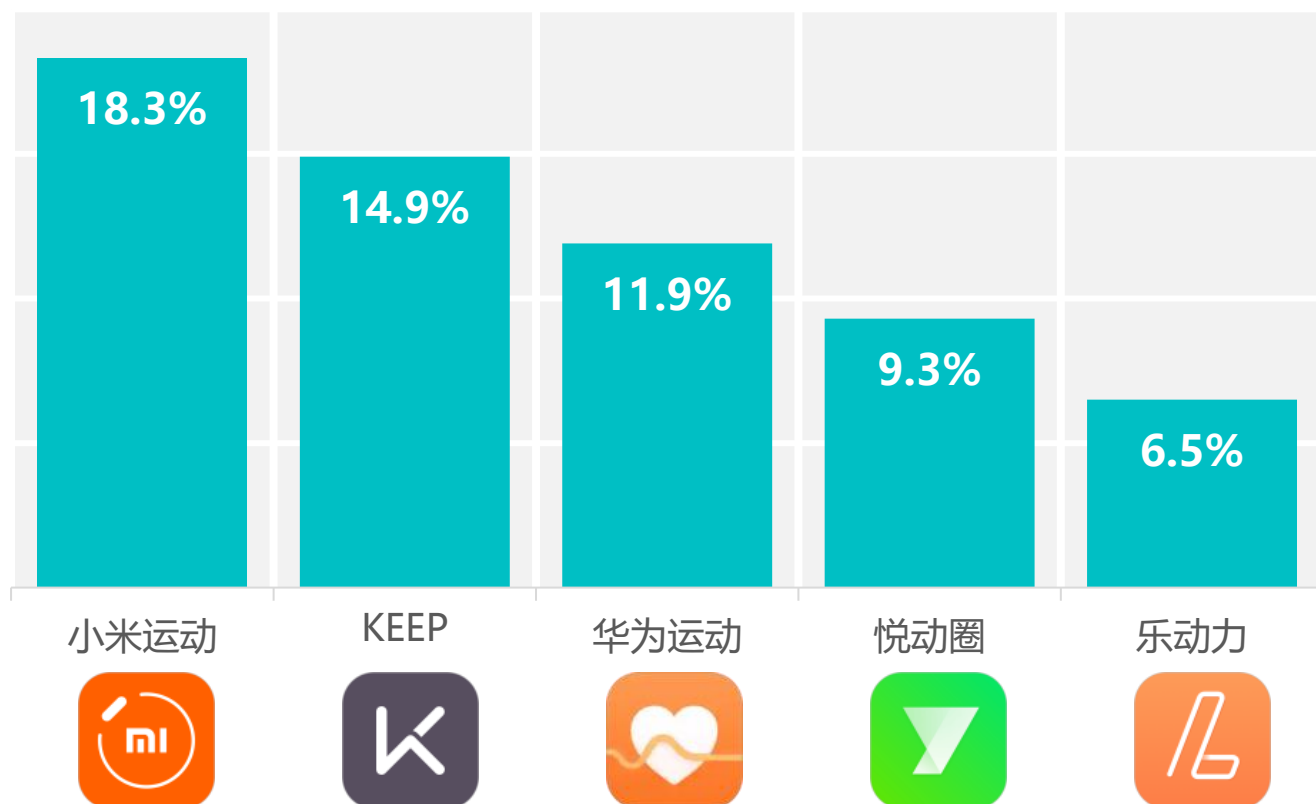


相比全网用户，互联网基金用户更热爱健身 小米运动及KEEP安装覆盖率排名TOP2

相比全网用户，互联网基金用户运动健身APP使用TGI指数



2021年2月互联网基金用户健身APP安装覆盖率 (%)

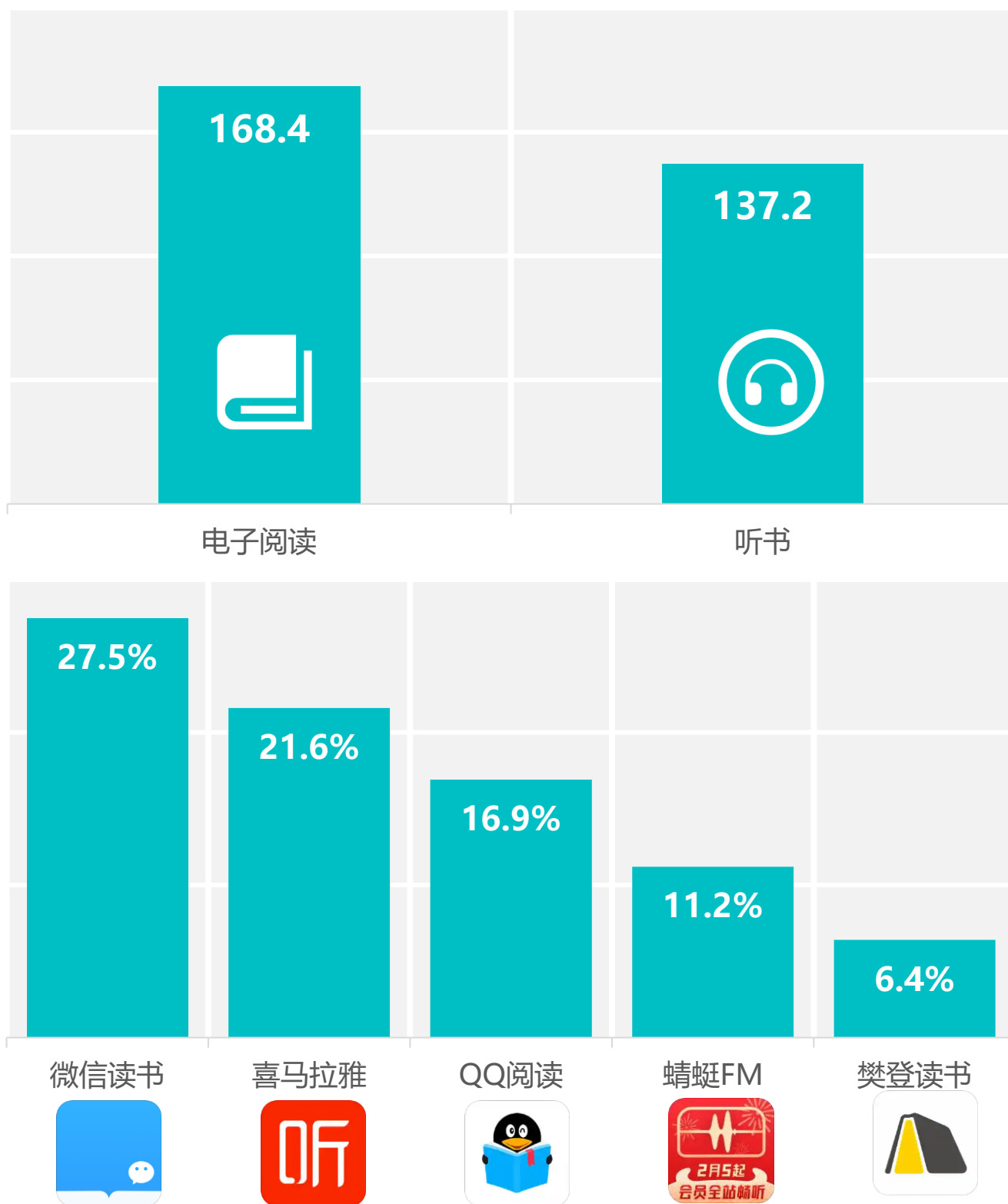




互联网基金用户对知识更加渴望

微信读书用户活跃覆盖率稳居榜首

2021年2月互联网基金用户读书及听书应用活跃覆盖率(%) 2021年2月相比全网，互联网基金用户阅读\听书TGI指数



注：电子阅读数据不包含小说类阅读应用数据，微信读书包括微信小程序数据

3

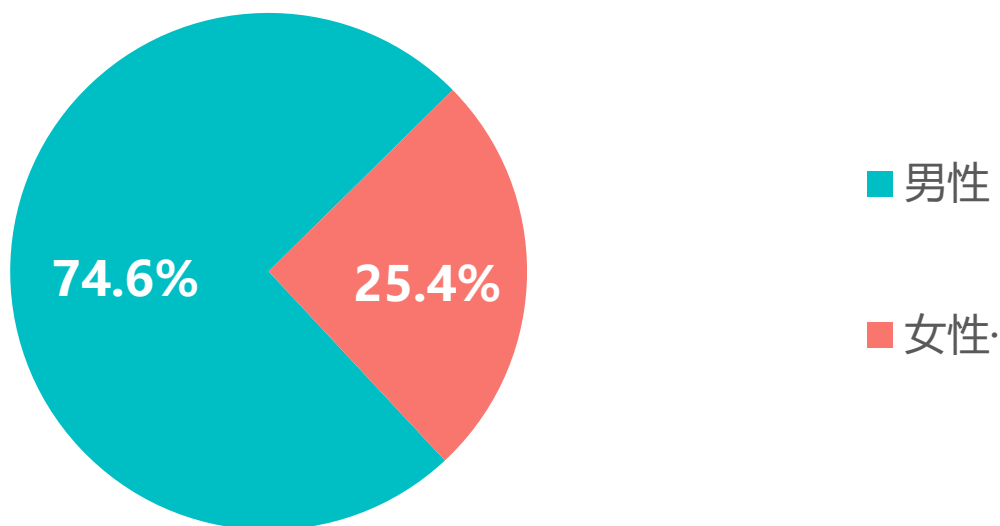
基金经理画像 与用户投资趋势



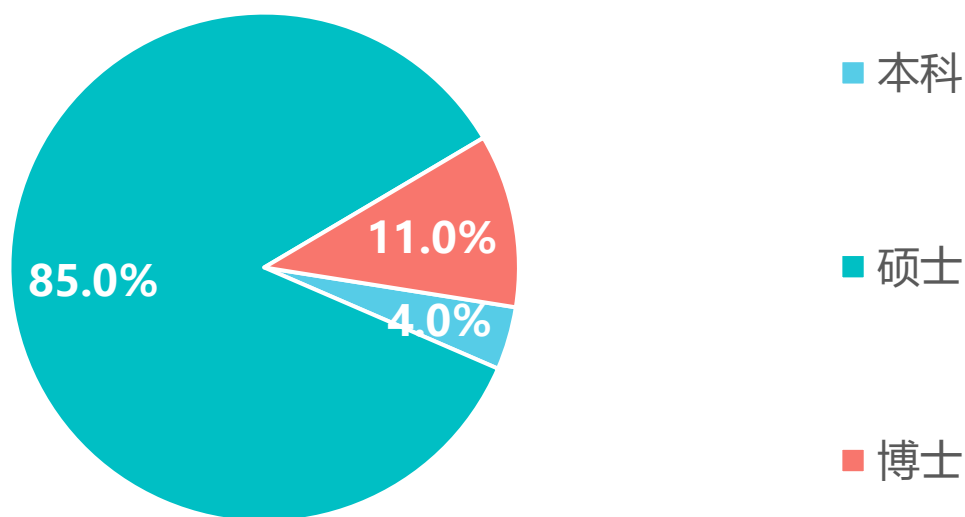


男性在基金管理中占据主导地位 超95%的基金经理具备硕士及以上学历

2021年2月基金经理性别分布 (%)

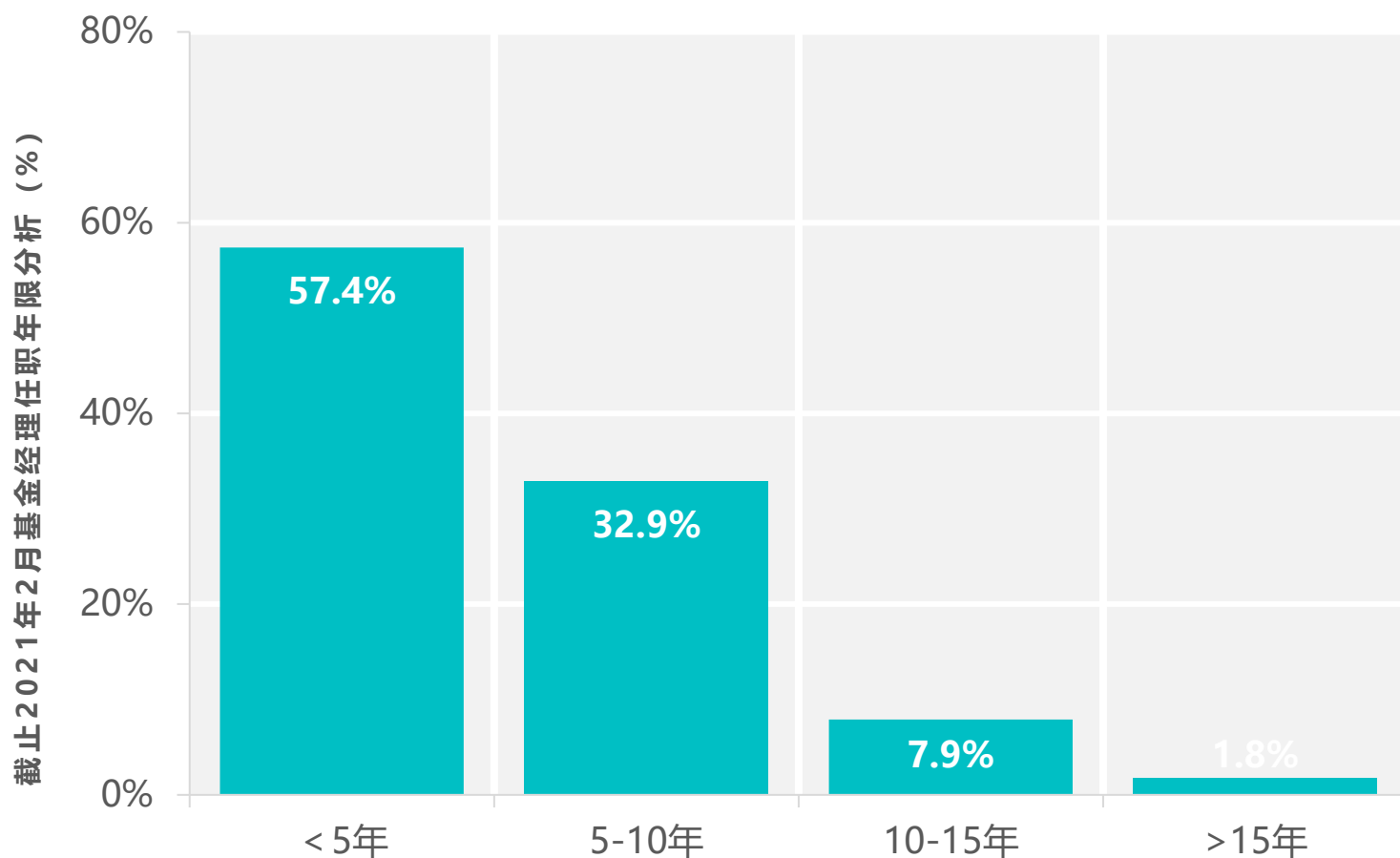


2021年2月基金经理学历分布 (%)





近六成基金经理独立操盘时间少于5年 90后基金经理快速涌现

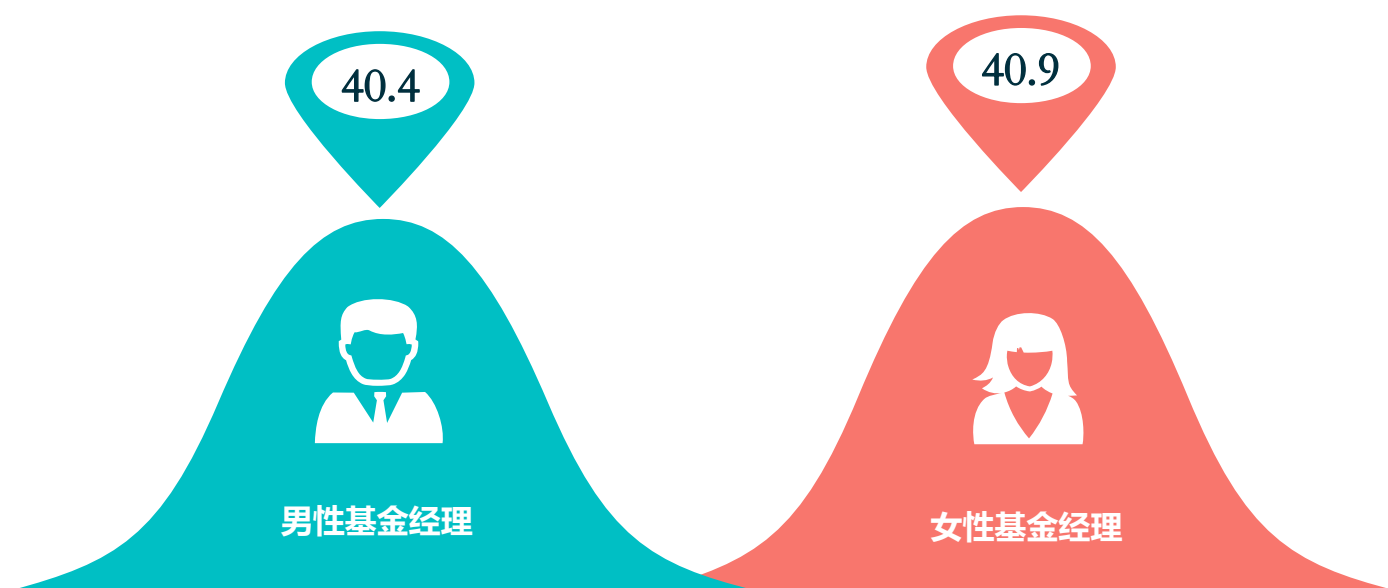




基金经理平均“跳槽”间隔约40个月

华夏基金为基金业名副其实的“黄埔军校”

2021年2月中国基金经理平均“跳槽”间隔时间（月）



2021年2月中国基金经理职业就职基金公司分析（%）

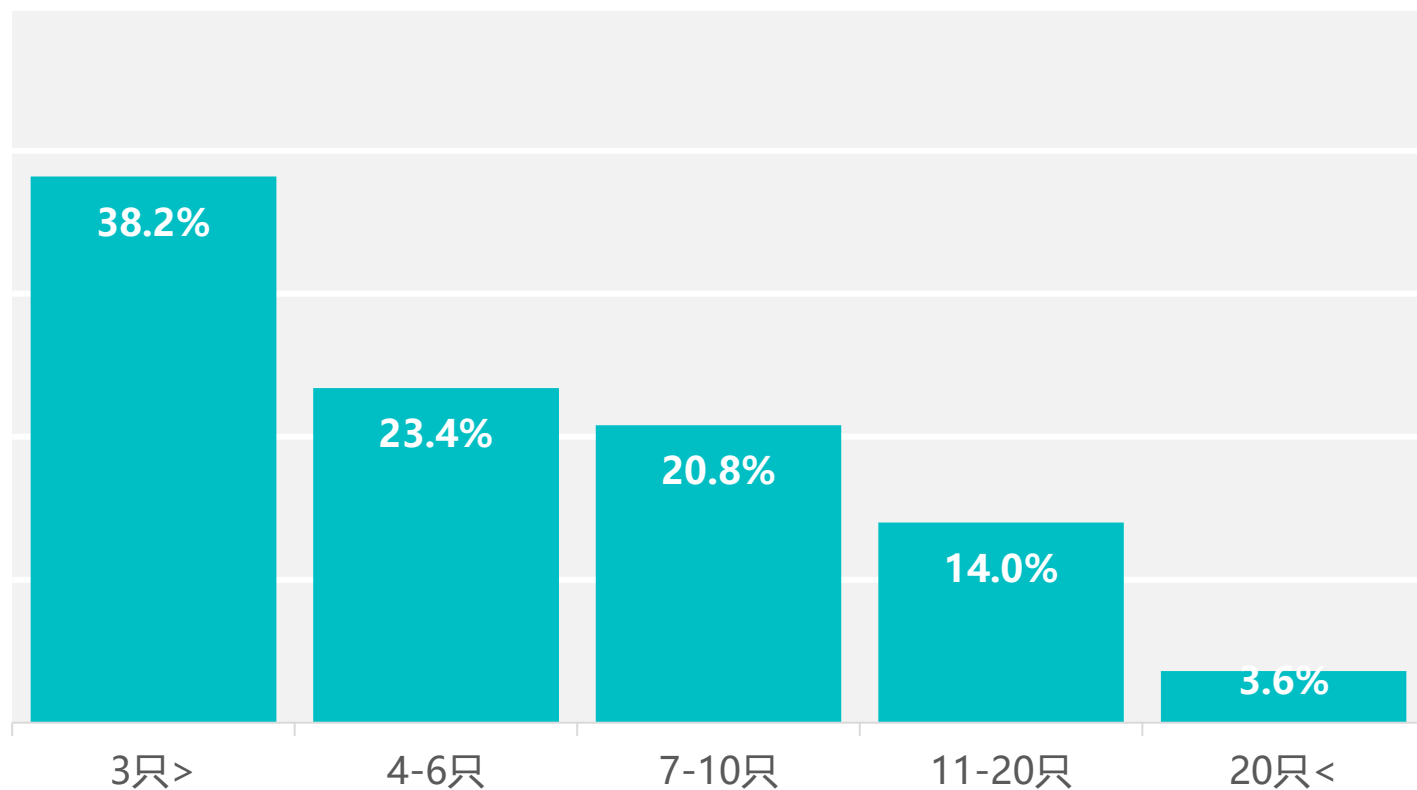




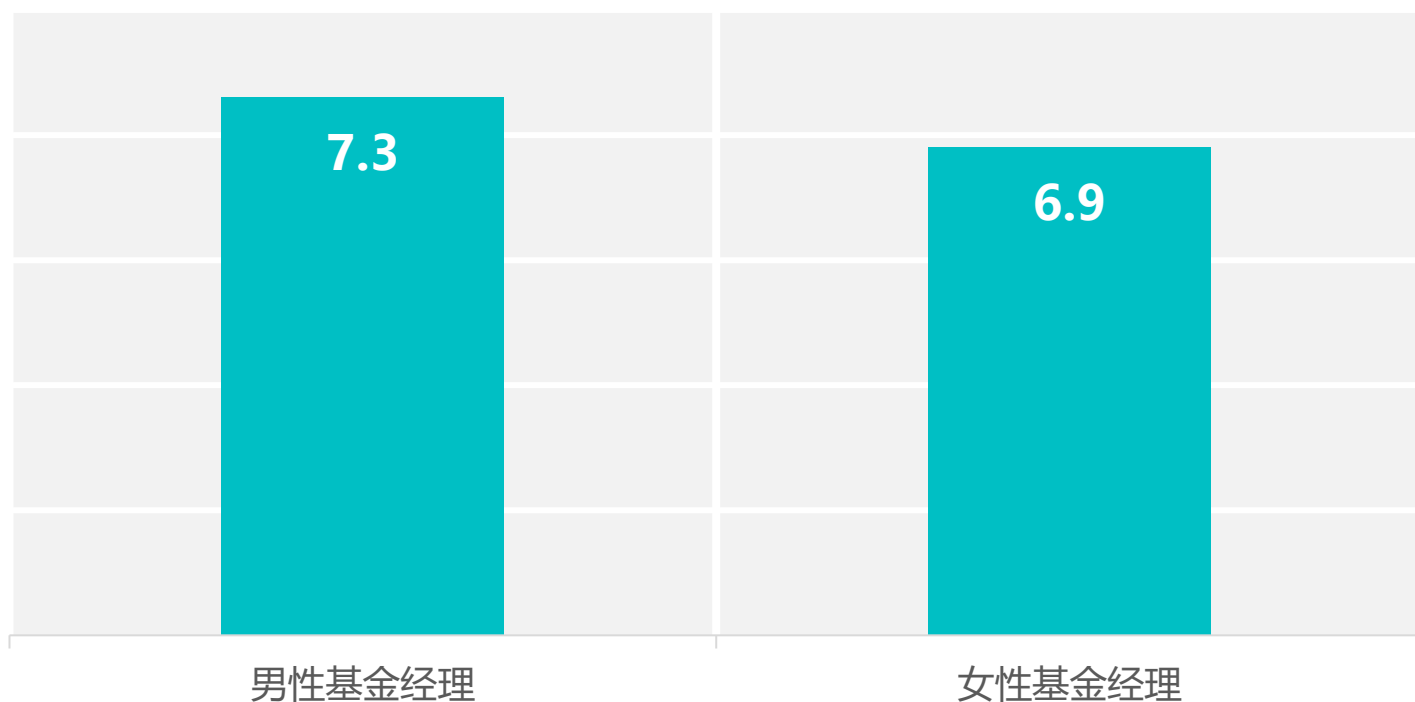
愈六成基金经理任职基金数量超3只

女性基金经理平均单只基金任职时长不足7个月

2021年2月中国基金经理任职基金数量分布 (%)



截止2021年2月末基金经理单只基金任职时间 (月)

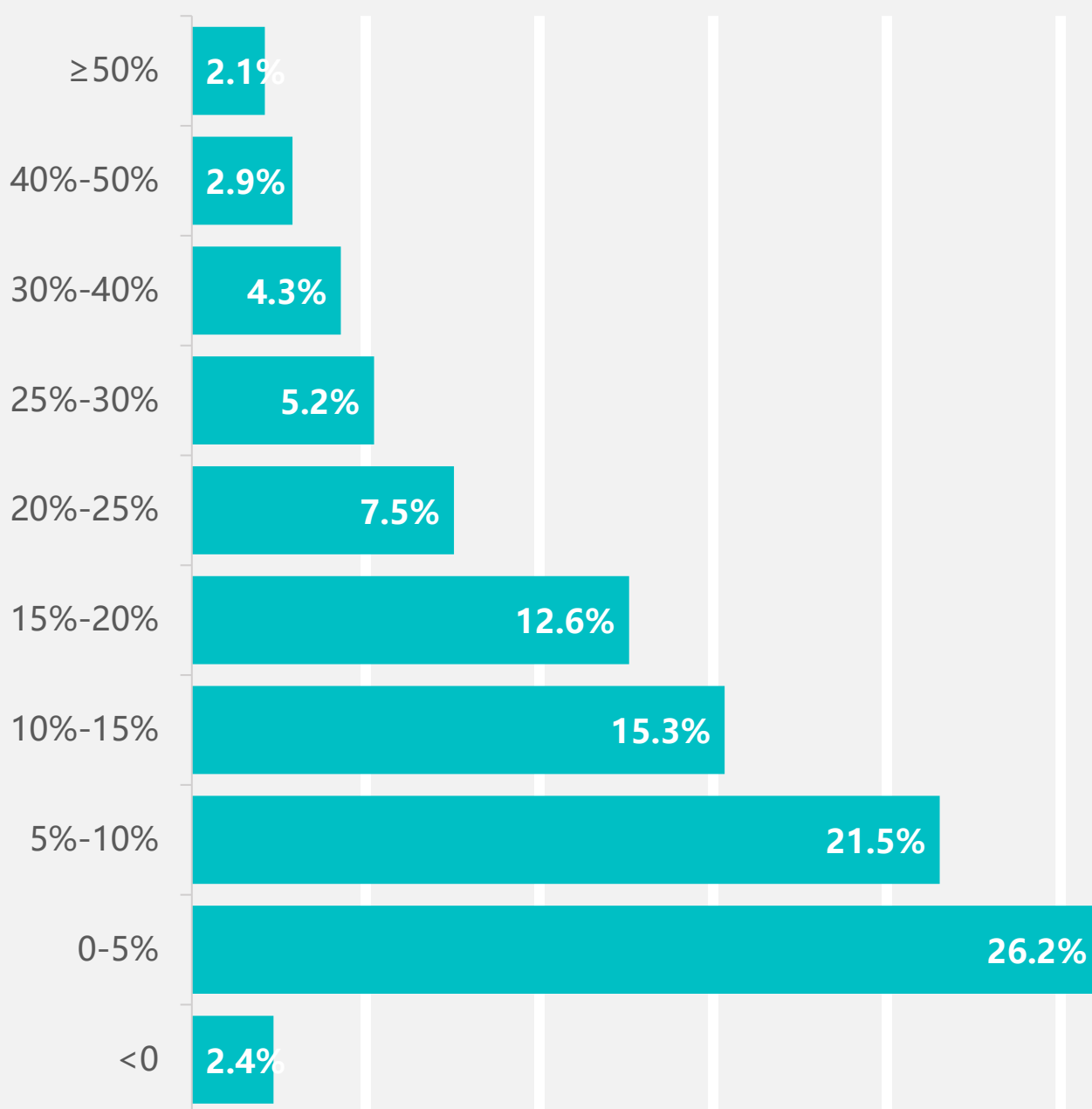




基金经理收益率差异显著 一半基金经理几何平均年化收益率低于10%

基金经理收益率分布

截止2021年2月中国基金经理几何平均年化收益率分布 (%)





硕士及博士基金经理收益率显著高于本科 同等学历男性基金经理收益率高于女性

截止2021年2月中国基金经理分性别、学历几何平均年化收益率 (%)



本科

男性本科基金经理

8.8%

女性本科基金经理

7.1%

硕士

男性硕士基金经理

14.4%

女性硕士基金经理

12.3%

博士

男性博士基金经理

13.9%

女性博士基金经理

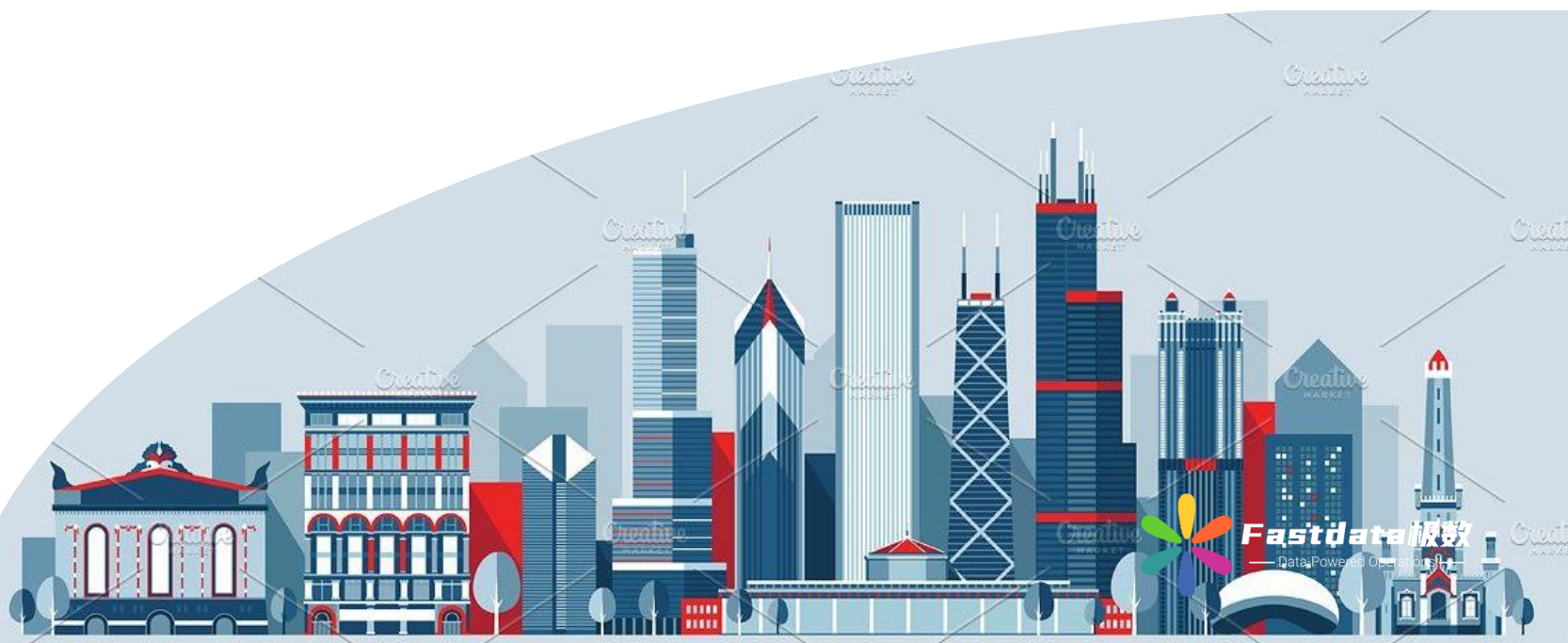
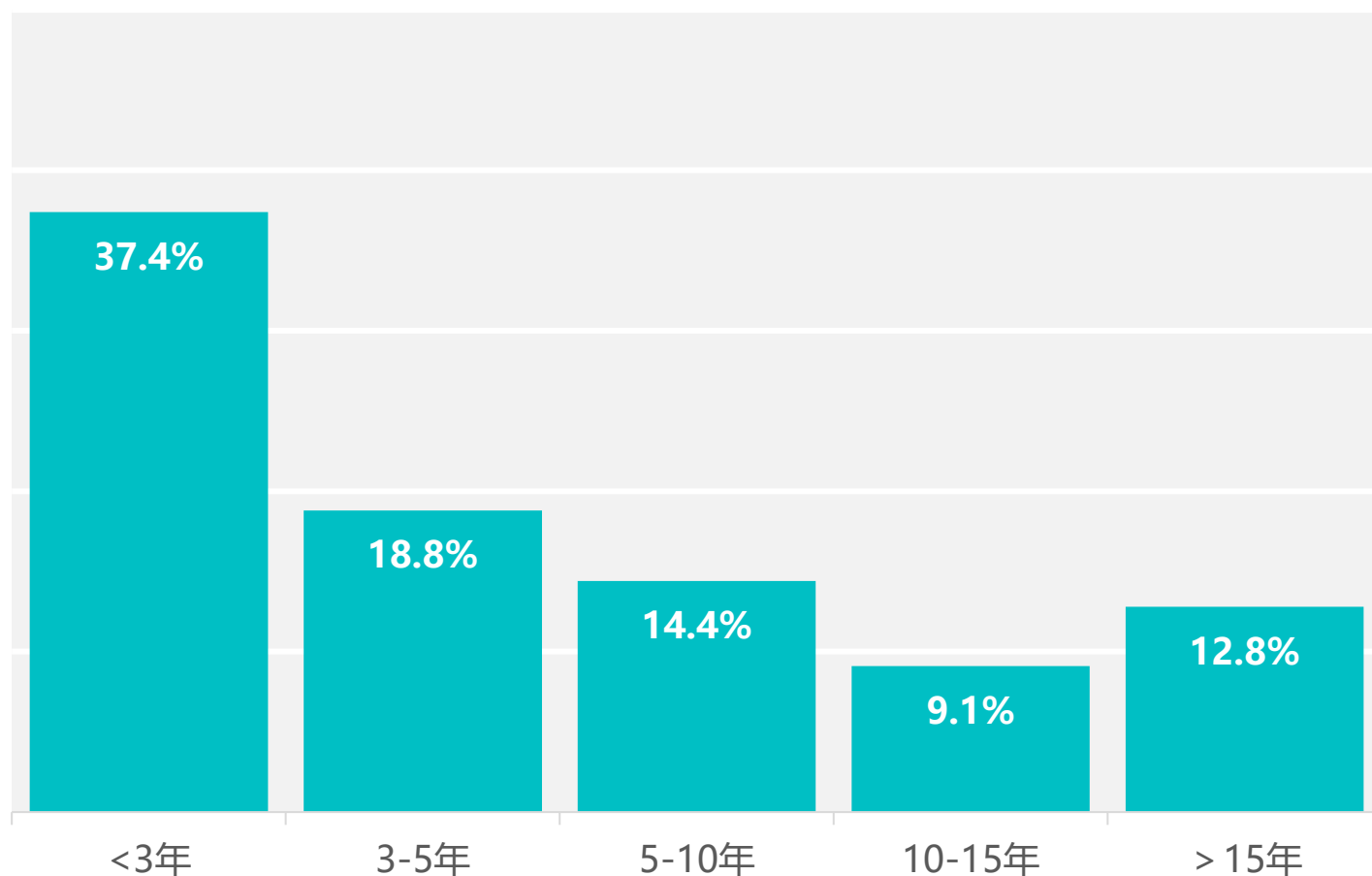
13.5%



投资市场没有专家，只有赢家和输家

基金经理要长期保持高收益率极具挑战

截止2021年2月基金经理不同任职时长几何平均年化收益率 (%)

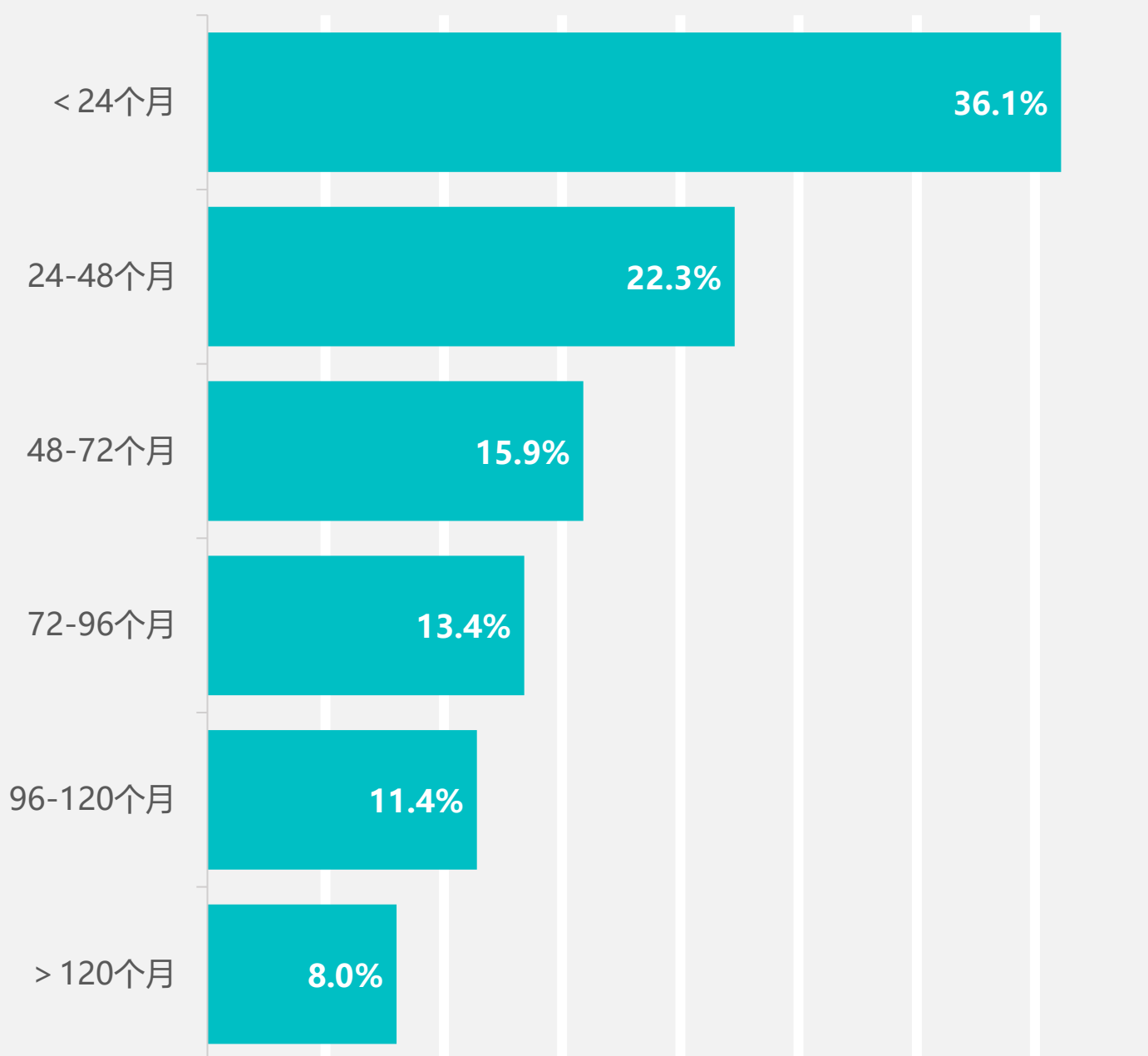




高收益率明星基金经理受到基金公司激烈争夺 “跳槽”频率显著高于普通基金经理

基金经理收益率与跳槽频率分析

截止2021年2月中国不同跳槽频率基金经理几何平均年化收益率 (%)



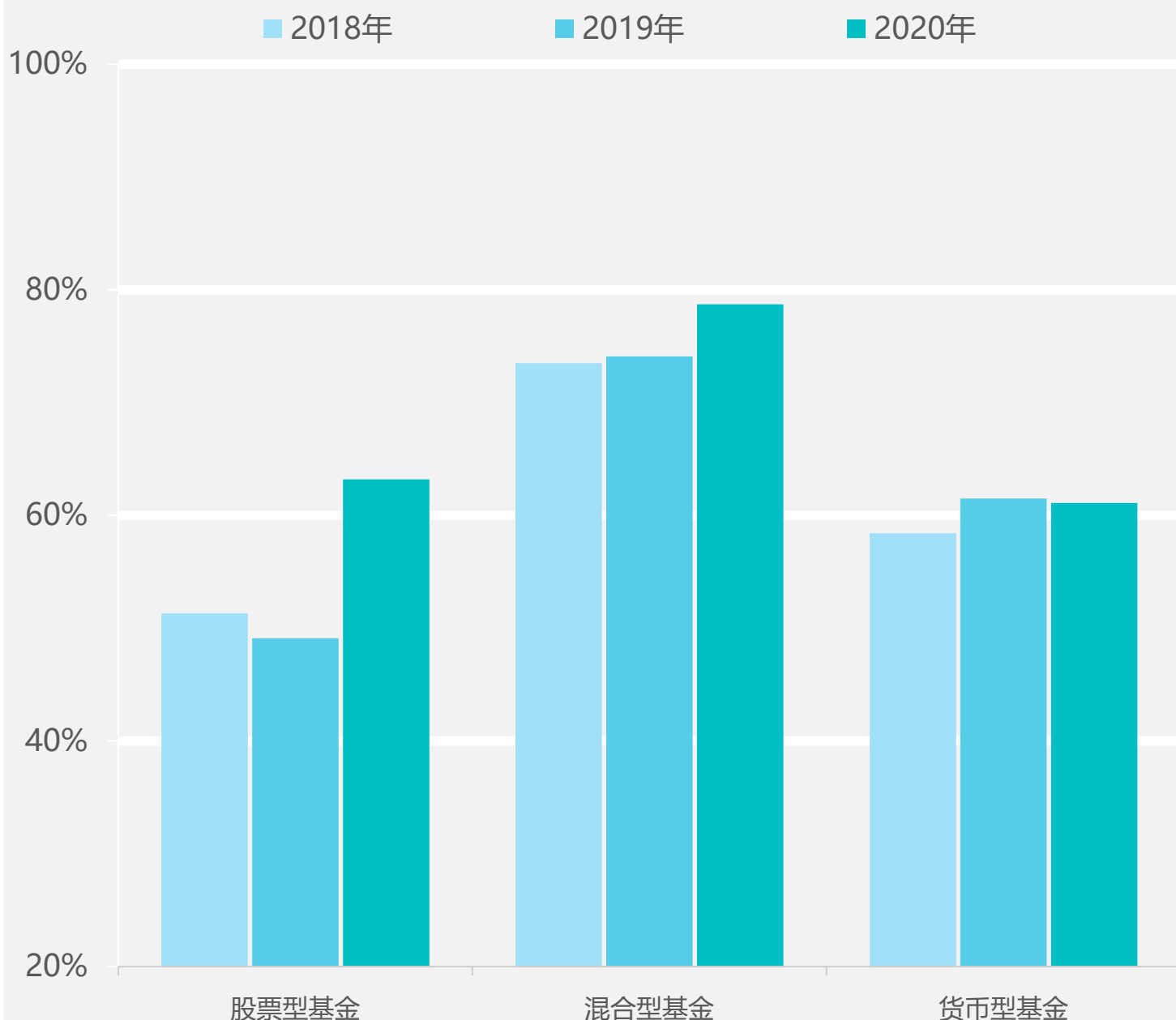


2020年用户风险偏好大幅提升

个人投资者股票型基金资产占比增长至63.2%

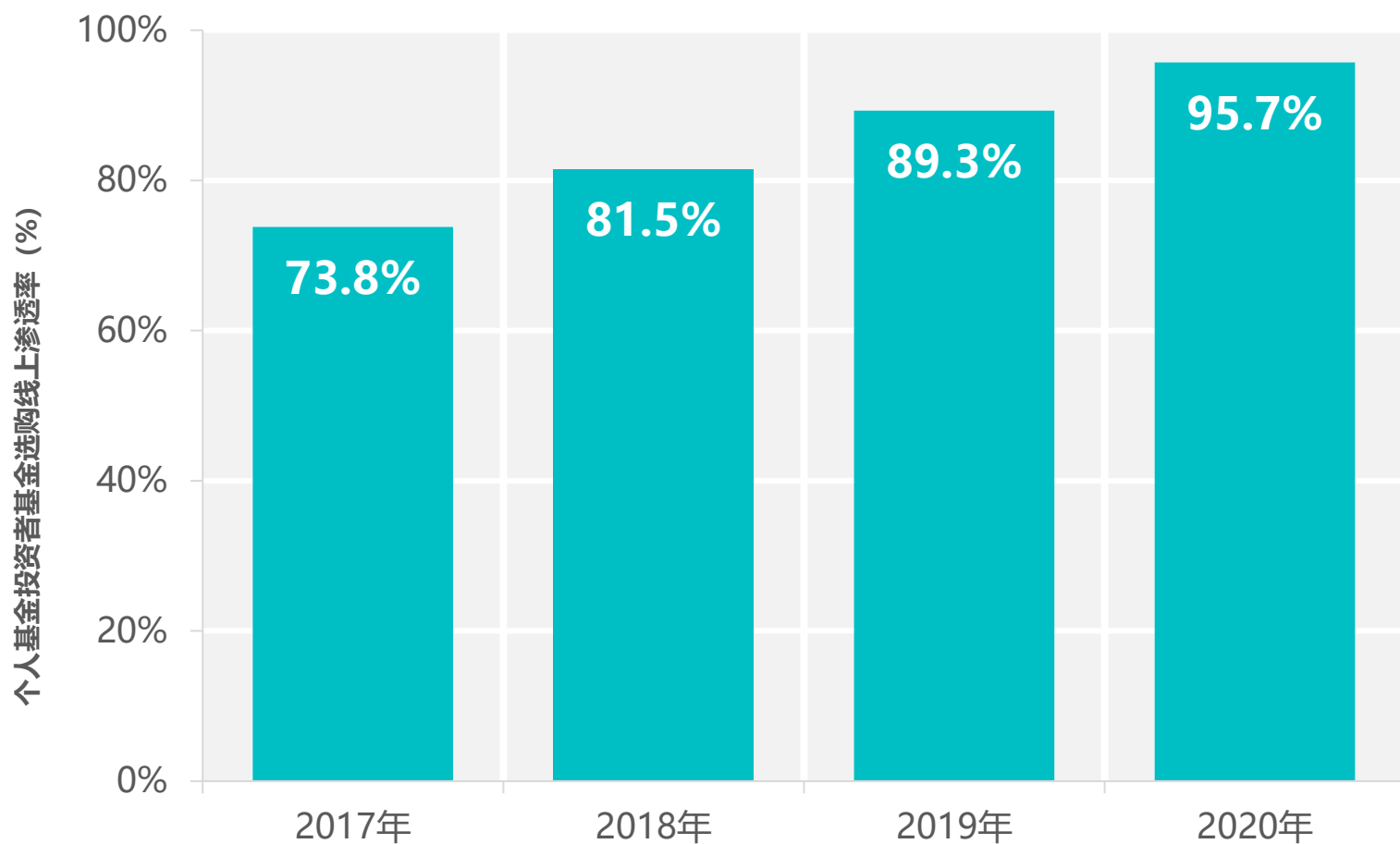
基金投资用户风险偏好

2018年-2020年末中国基金个人投资者不同类型基金资产占该基金资产的比例



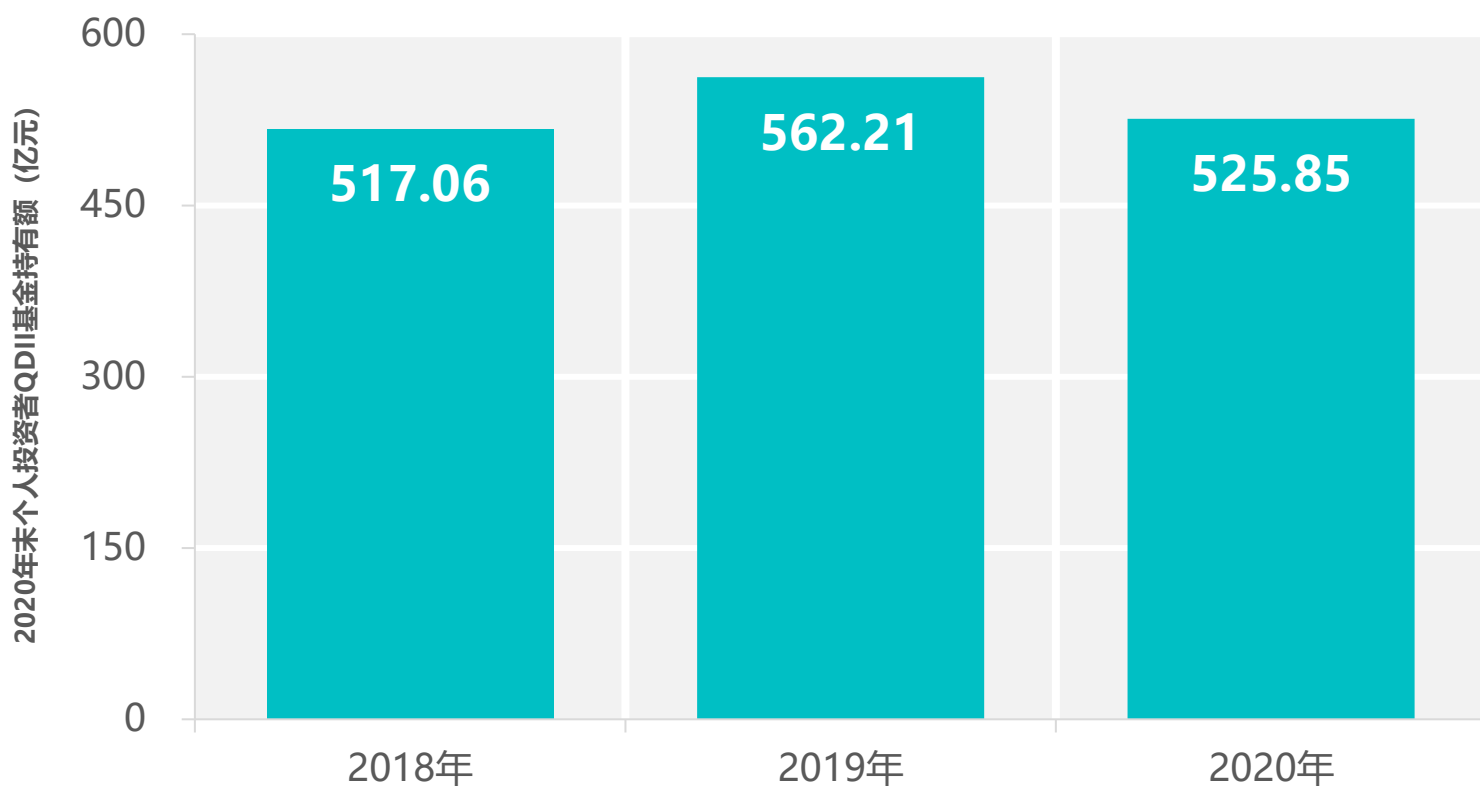
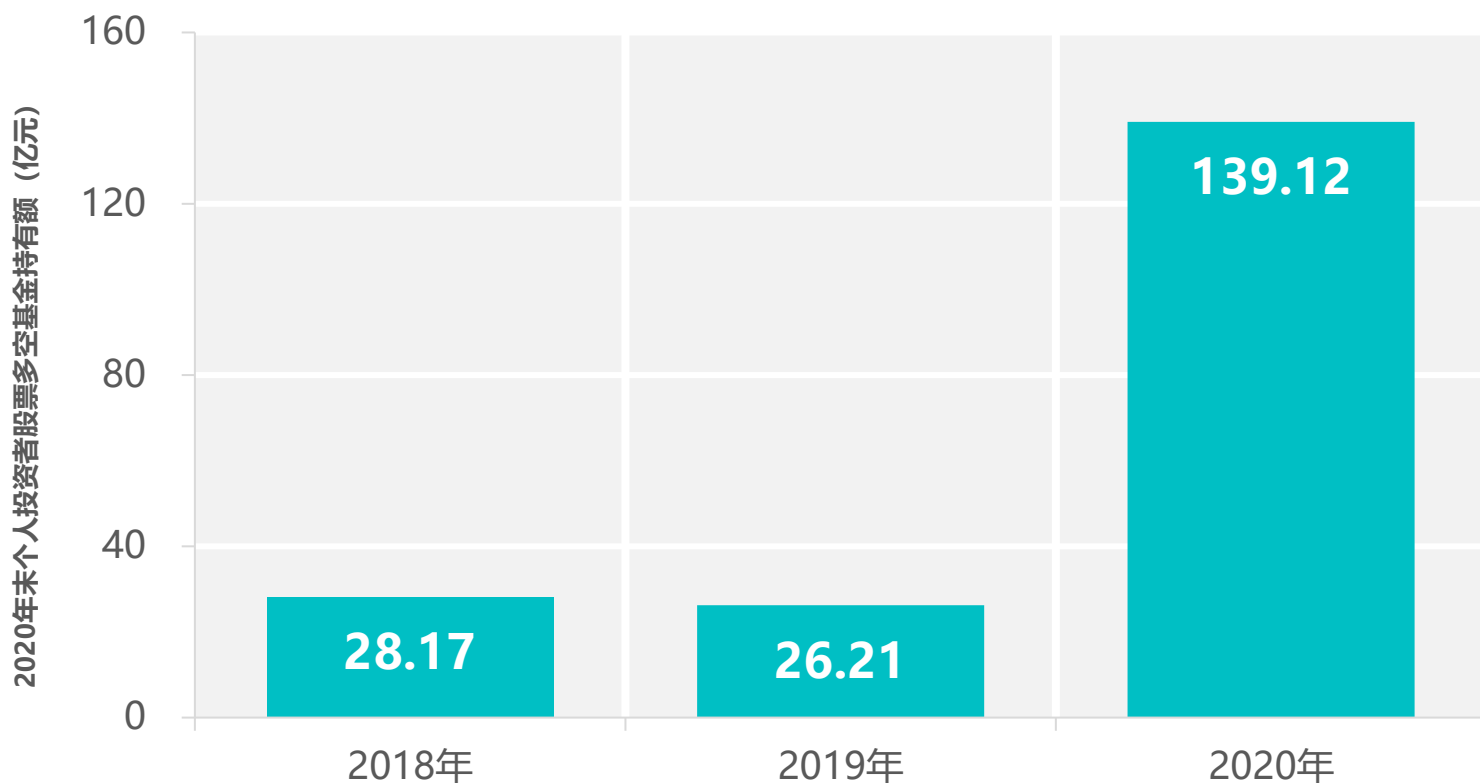


基金交易线上化趋势持续增强 去柜面化进程已接近完成





用户基金投资更加多元化 股票多空及QDII等新基金，个人投资者居主导





Fastdata极数

— Data-Powered Operations —

商务合作

电话（微信）：18510809459

邮件：guoliang@ifastdata.com

