

证券期货经营机构资管产品备案月报

(2019年11月)

一、资管产品备案情况

2019年11月，证券期货经营机构共备案681只产品，设立规模729.32亿元。其中，证券公司及子公司备案375只，设立规模337.10亿元，占比46.22%；基金公司备案155只，设立规模109.74亿元，占比15.05%；基金子公司备案110只，设立规模270.54亿元，占比37.10%；期货公司及子公司备案41只，设立规模11.94亿元，占比1.63%。

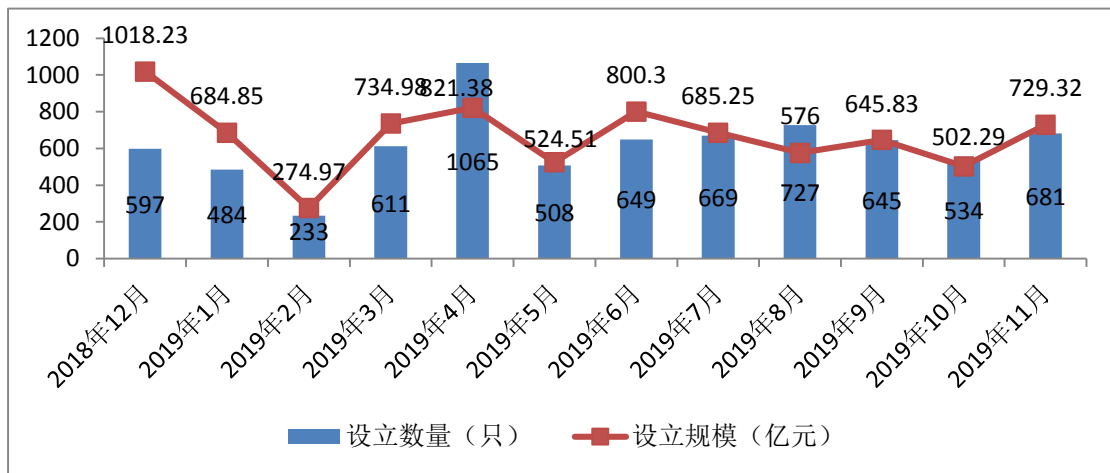


图1 证券期货经营机构资管产品月设立数量及规模趋势图

按照产品类型划分，单一产品368只，设立规模363.02亿元，占比49.78%；集合产品313只，设立规模366.30亿元，占比50.22%。

按照投资类型划分，权益类产品78只，设立规模55.19亿元；固定收益类产品450只，设立规模592.89亿元；混合类产品125只，设立规模62.71亿元；商品及金融衍生品类产品28只，设立规模18.53亿元。

自 2018 年 11 月以来，证券行业在纾解民营企业融资困境方面积极发挥作用。截至 2019 年 11 月，共 66 家证券公司及私募子公司累计备案纾困计划 184 只，存续规模 1190.67 亿元，落地项目数量共计 336 个，项目规模 503.29 亿元。

11 月新设集合产品的平均备案核查时间为 2.05 个工作日。其中，证券公司资管产品平均备案核查时间为 2.04 个工作日，基金公司及子公司资管产品平均备案核查时间为 2.16 个工作日，期货公司资管产品平均备案核查时间为 1.53 个工作日。

二、资管产品存续情况

截至 2019 年 11 月底，证券期货经营机构私募资管业务管理资产规模合计 18.62 万亿元¹（不含社保基金、企业年金以及券商大集合），较 10 月底减少 2828 亿元，减幅 1.5%。其中，证券公司资管业务管理资产规模 9.81 万亿元，基金公司资管业务管理资产规模 4.34 万亿元，基金子公司资管业务管理资产规模 4.32 万亿元，期货公司资管业务管理资产规模 1396 亿元。

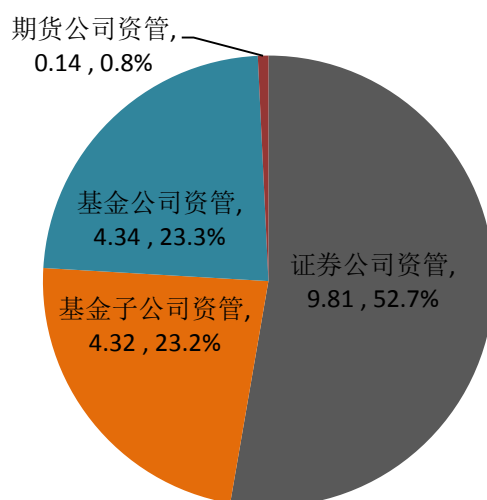


图 2 证券期货经营机构存续产品规模情况分布图（单位：万亿元）

¹ 由于报告中的数据采用四舍五入方式折算，可能存在分项数据之和不等于合计数据的情形。

存续资管产品中,集合产品规模2.43万亿元,占比13%;单一产品规模16.19万亿元,占比87%。从产品管理方式来看,通道类产品规模10.61万亿元,较2018年10月底下降30%;主动管理类产品规模8.01万亿元,较2018年10月底增长7%。从投资类型来看,固定收益类产品数量和规模均占据四类产品最大比例,权益类、商品及金融衍生品类产品数量和规模相对较小。

表 证券期货经营机构四类资管产品数量和规模情况（截至2019年11月底）

产品类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
权益类	4812	17.0%	15471	8.3%
固定收益类	16473	58.2%	136383	73.3%
商品及金融衍生品类	390	1.4%	304	0.2%
混合类	6646	23.5%	34020	18.3%
合计	28321	100%	186178	100.0%

三、管理人资管规模分布情况²

截至2019年11月底,证券公司资管管理规模主要集中在100-2000亿元,基金公司及子公司资管管理规模主要集中在0-300亿元,期货公司资管管理规模主要集中在0-5亿元。

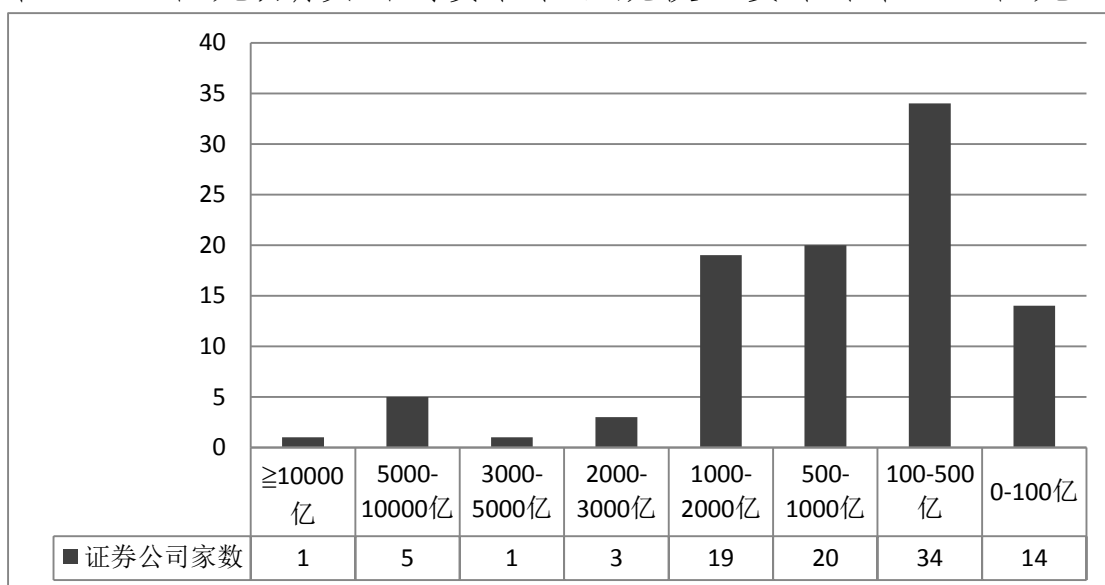


图3 证券公司资管管理规模分布情况（家数）

² 管理人分布情况统计范围为有存续资管产品的证券期货经营机构。

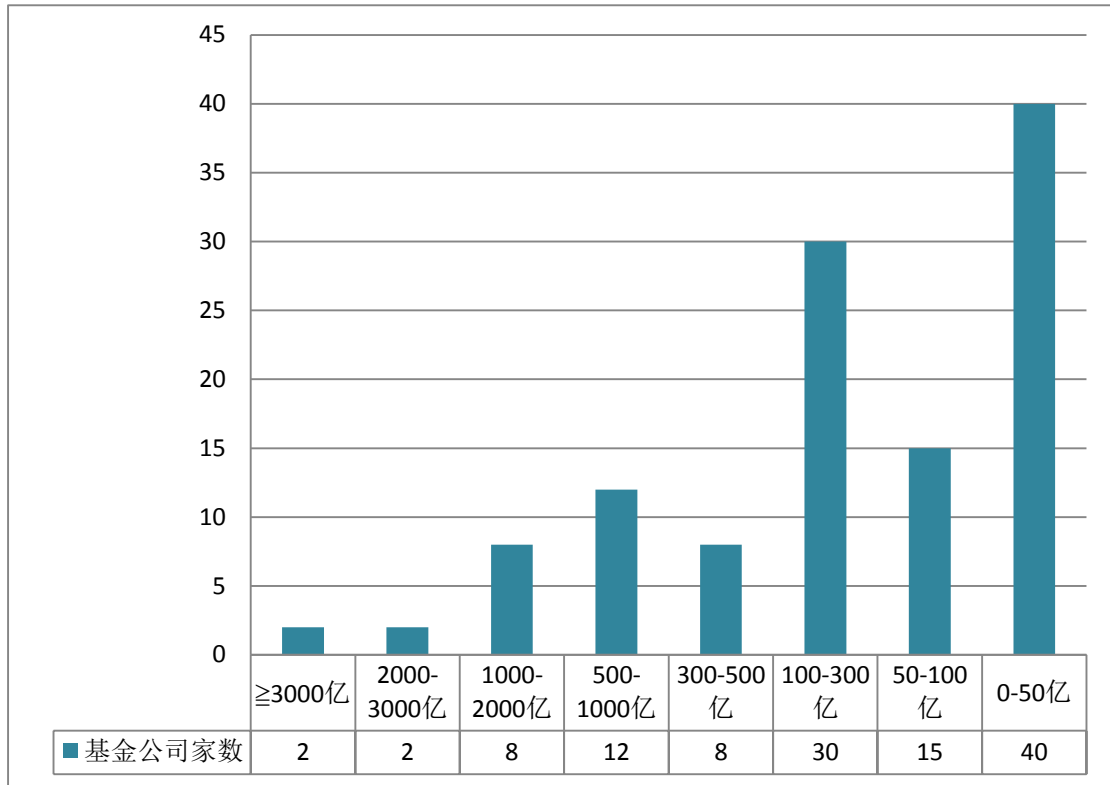


图4 基金公司资管管理规模分布情况（家数）

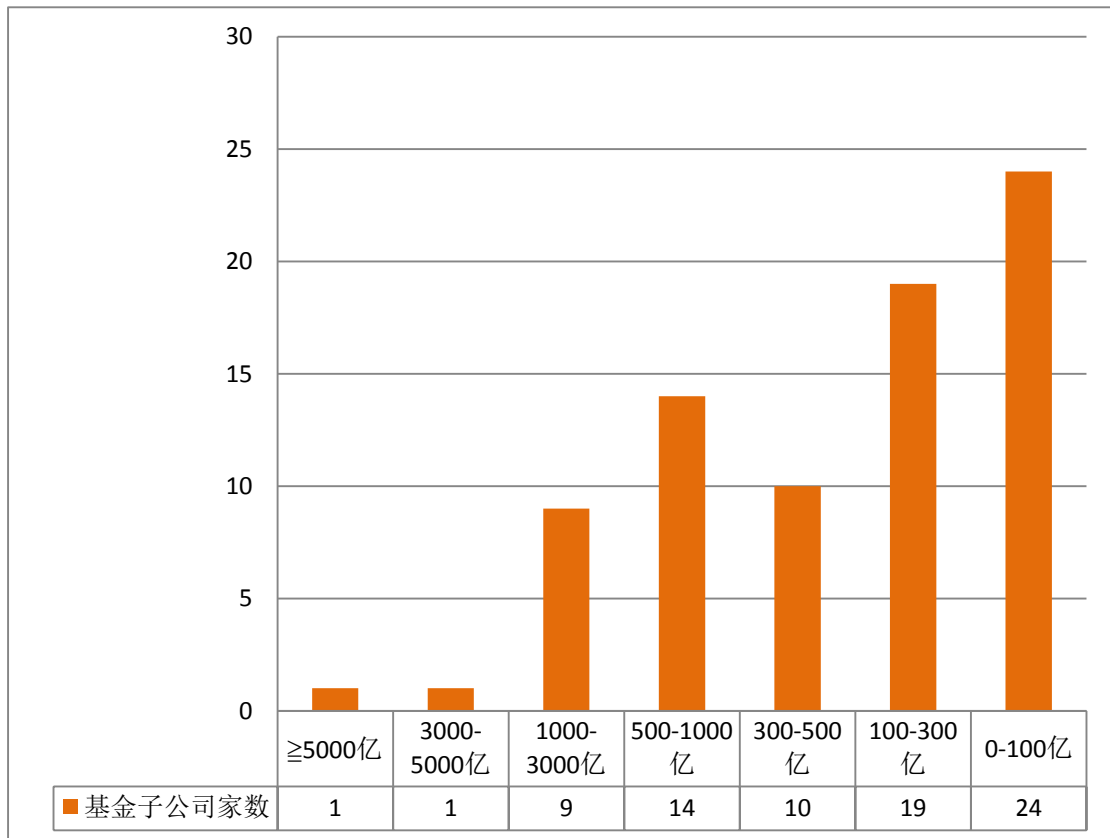


图5 基金子公司资管管理规模分布情况（家数）

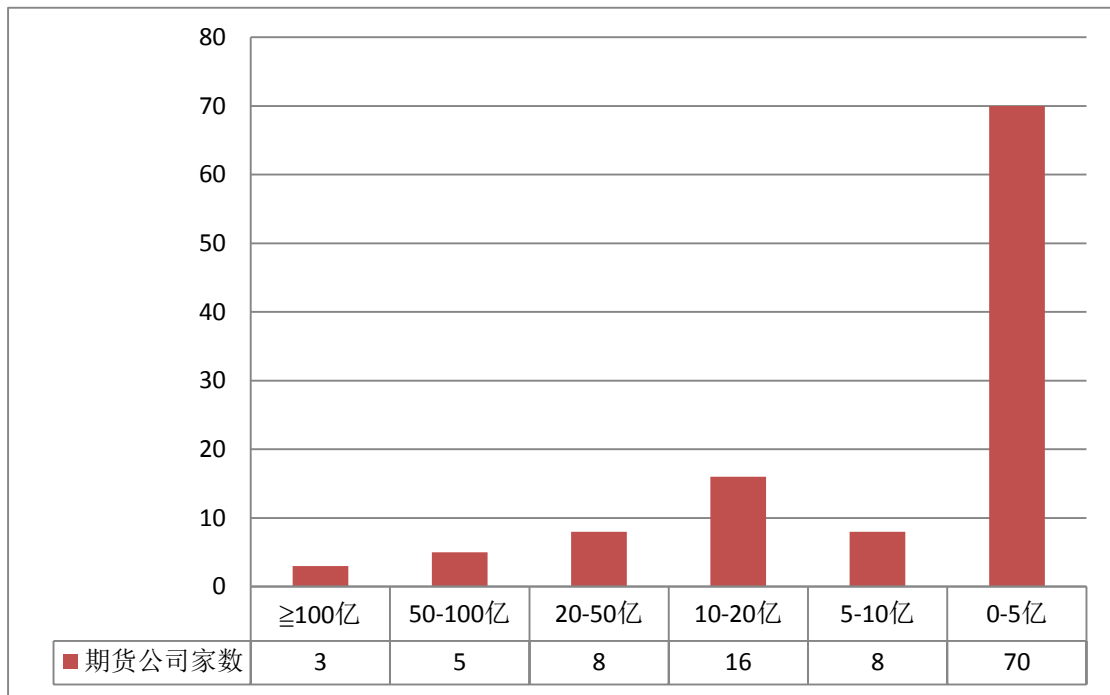


图 6 期货公司资管管理规模分布情况（家数）