

证券期货经营机构私募资管产品备案月报

(2020年4月)

一、私募资管产品备案情况

2020年4月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品854只，设立规模836.89亿元；当月备案的集合产品平均备案核查时间为1.72个工作日。

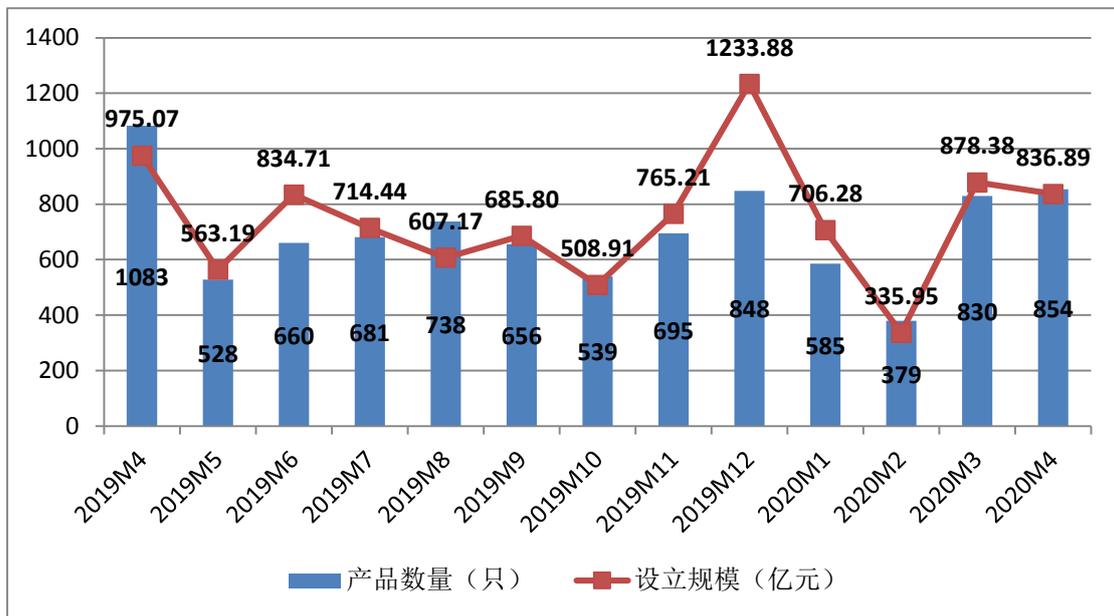


图1 证券期货经营机构资管产品月备案数量及规模趋势图

从机构类型来看，4月备案私募资管产品数量最多、备案产品设立规模最大的均是证券公司及其资管子公司。证券公司私募子公司4月备案的18只私募基金中，16只为合伙型基金，2只为契约型基金。

表1 按机构类型分私募资管产品月度备案情况（2020年4月）

机构类型	产品数量 (只)	设立规模 (亿元)	规模占比
证券公司及其资管子公司	441	361.97	43.25%
证券公司私募子公司	18	25.25	3.02%
基金管理公司	200	225.82	26.98%
基金子公司	153	208.32	24.89%
期货公司及其资管子公司	42	15.53	1.86%

合计	854	836.89	100.00%
----	-----	--------	---------

从产品类型来看，4月备案的单一资管计划设立规模占比略高于集合资管计划。

表2 按产品类型分私募资管产品月度备案情况（2020年4月）

产品类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
单一资产管理计划	434	419.51	50.13%
集合资产管理计划	420	417.37	49.87%
合计	854	836.89	100.00%

从投资类型来看，4月备案的私募资管产品主要是固定收益类。

表3 按投资类型分私募资管产品月度备案情况（2020年4月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	159	105.80	12.64%
固定收益类	460	576.93	68.94%
混合类	196	117.90	14.09%
商品及金融衍生品类	39	36.26	4.33%
合计	854	836.89	100.00%

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2020年4月底，共70家证券公司及私募子公司累计备案纾困产品213只，存续规模1314亿元，落地项目数量共计411个，项目规模668.25亿元。

二、私募资管产品存续情况

截至2020年4月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计18.11万亿元（不含社保基金、企业年金以及证券公司大集合），较上月底增加1803亿元，增幅1.01%。

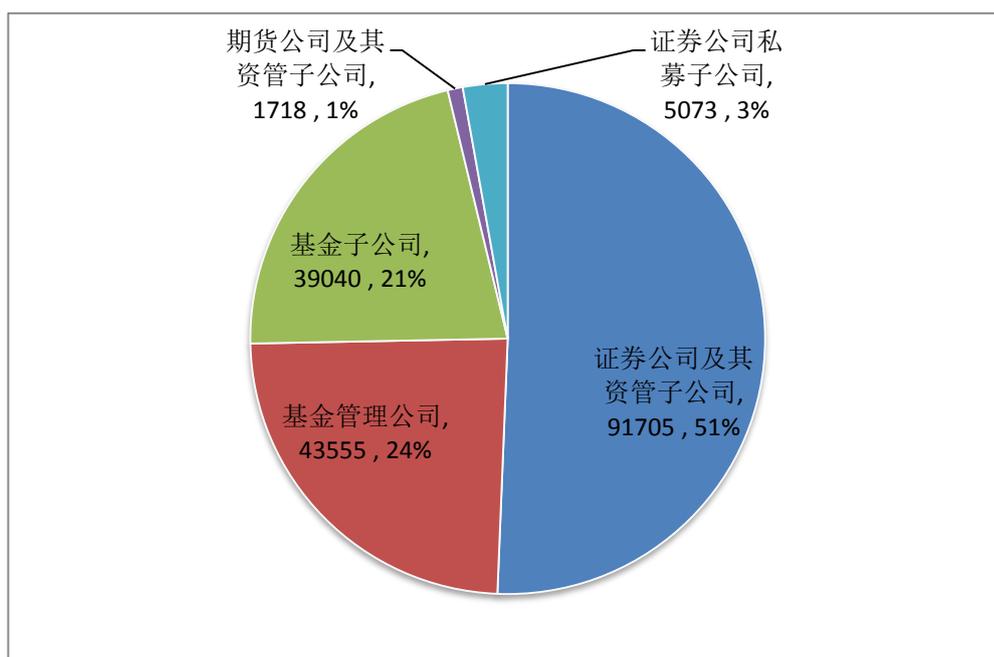


图2 证券期货经营机构存续产品规模情况分布图（单位：亿元）

从产品类型来看，存续产品以单一资产管理计划为主，规模占比高达 82.20%。

表4 按产品类型分私募资管产品存续情况（截至2020年4月底）

产品类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
单一资产管理计划	19249	65.74%	148861.38	82.20%
集合资产管理计划	10033	34.26%	32228.39	17.80%
合计	29282	100.00%	181089.77	100.00%

从产品管理方式来看（不含证券公司私募子公司私募基金），通道类产品规模继续下降，主动管理类产品稳步增长。截至2020年4月底，通道类产品规模8.90万亿元，较上月底下降2.9%；主动管理类产品规模8.70万亿元，较上月底增长5.3%。

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，混合类次之，商品及金融衍生品类产品数量和规模相对较小。

表5 按投资类型分私募资管产品存续情况（截至2020年4月底）

投资类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
------	-------	------	--------	------

权益类	5715	19.52%	20706.07	11.43%
固定收益类	16567	56.58%	128164.16	70.77%
商品及金融衍生品	445	1.52%	409.98	0.23%
混合类	6555	22.39%	31809.56	17.57%
合计	29282	100.00%	181089.77	100.00%

三、证券期货经营机构管理私募资管业务规模分布情况

截至 2020 年 4 月底，证券公司及其资管子公司平均管理私募资管业务规模 936 亿元，管理规模中位数 459 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 38 亿元，管理规模中位数 10 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 372 亿元，管理规模中位数 104 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 501 亿元，管理规模中位数 186 亿元；期货公司及其资管子公司平均管理私募资管业务规模 16 亿元，管理规模中位数 2 亿元。

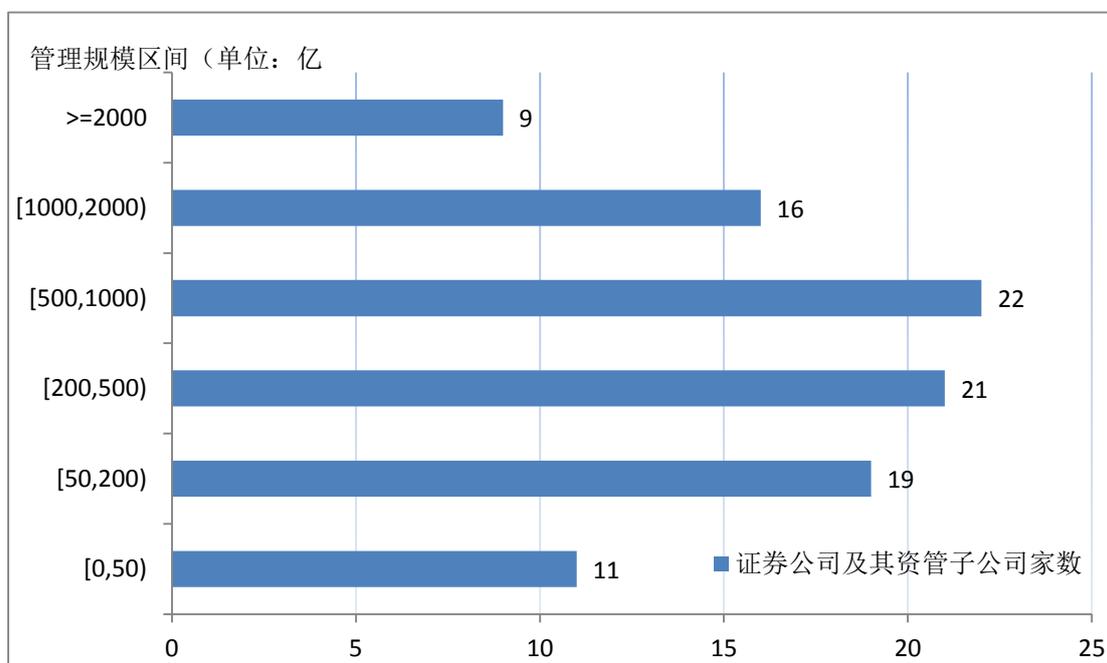


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

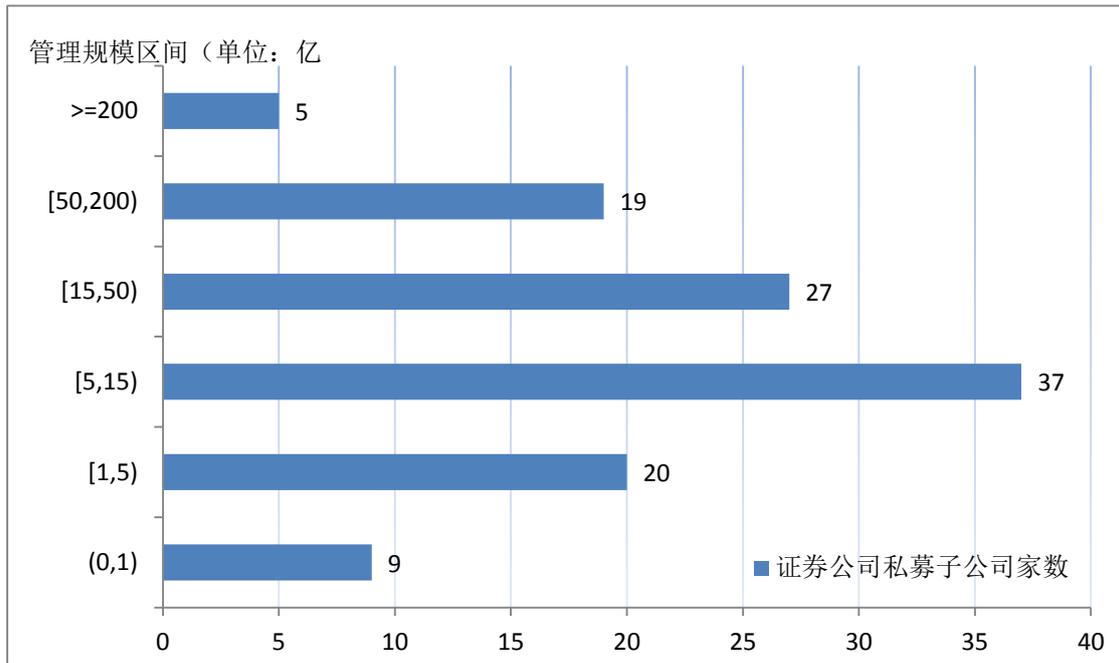


图4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

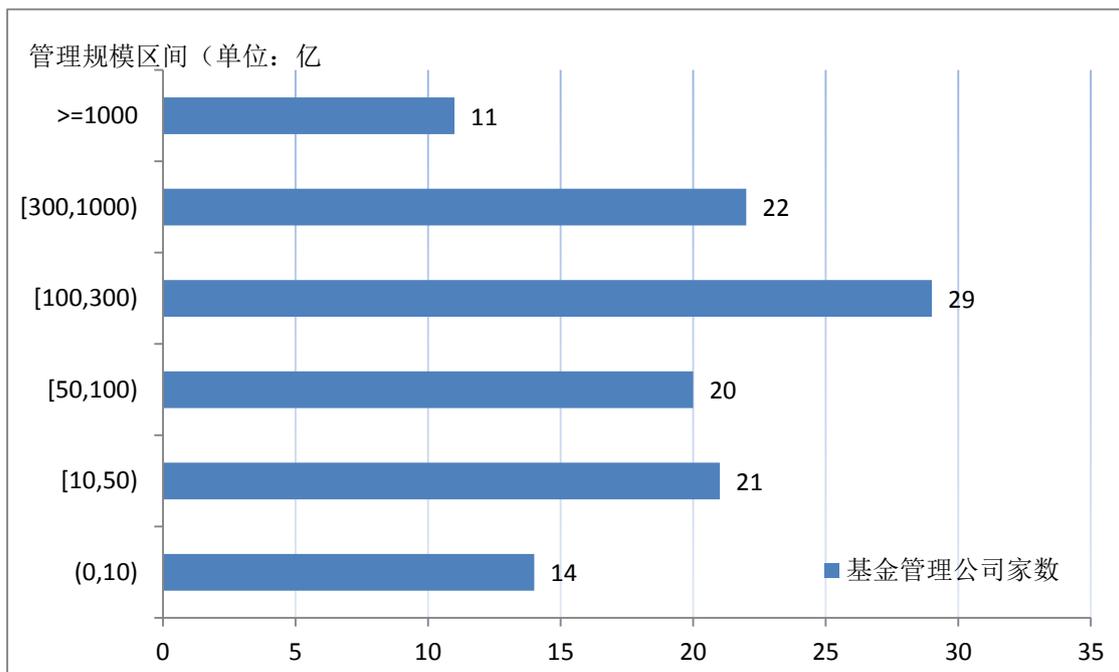


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

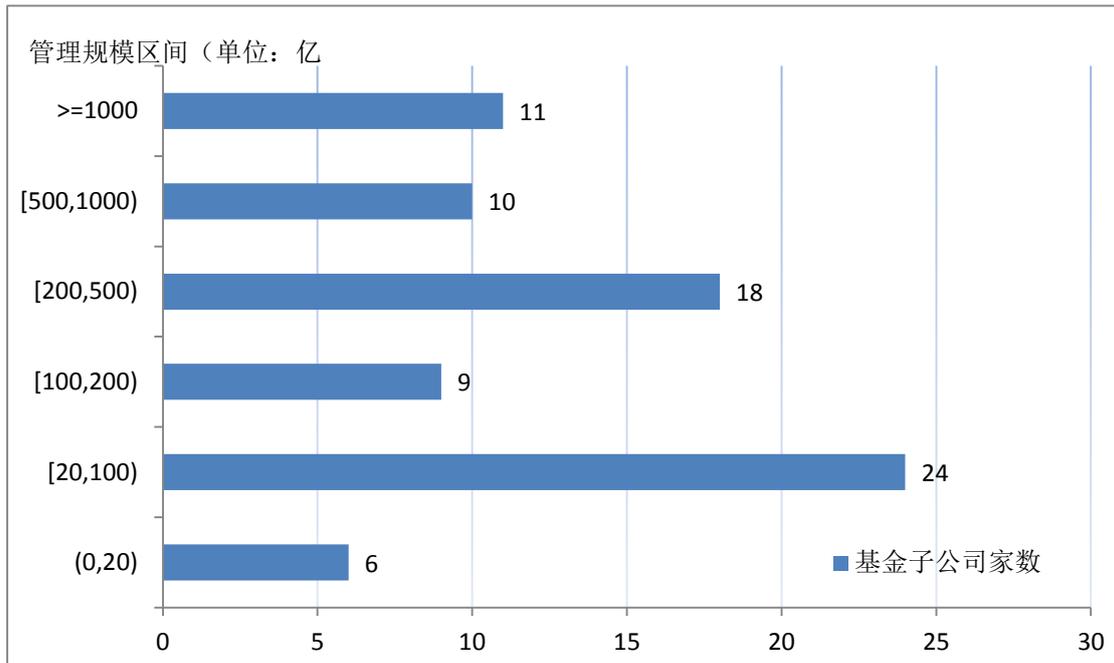


图6 基金公司私募资管业务规模分布情况

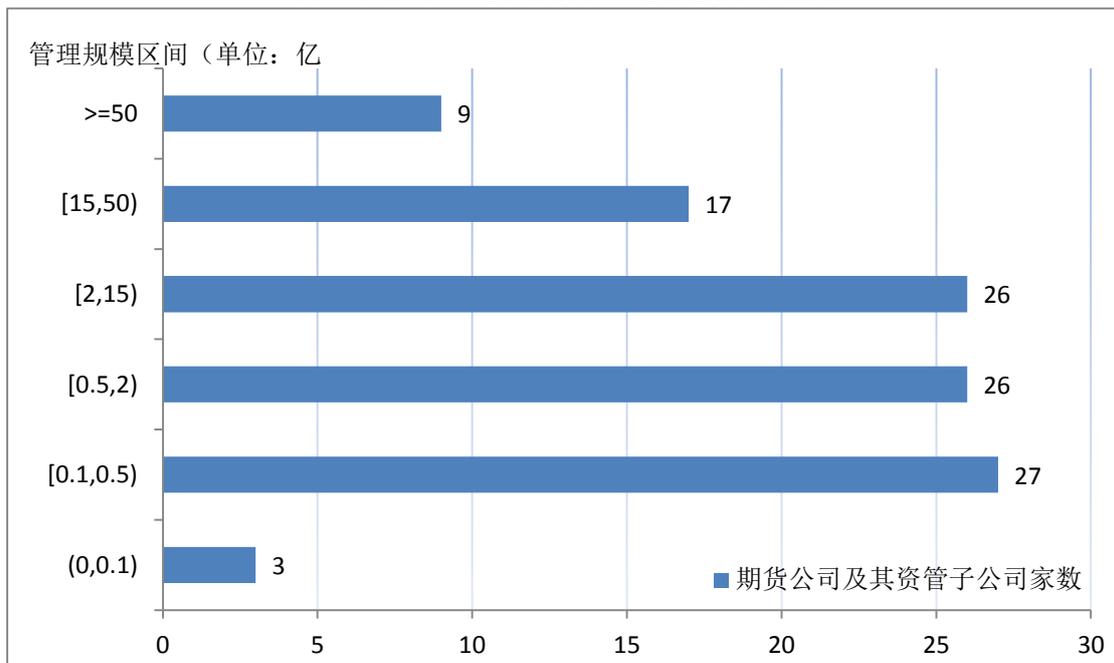


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

注:

[1]自2020年1月起,本文统计数据口径调整为:含证券公司私募子公司私募基金数据,不含证券公司管理的大集合产品,不含基金管理公司管理的社保基金与企业年金。文中涉及的历史数据也做了相应口径调整。

[2]设立规模指产品备案时的初始规模或募集规模,证券公司私募子公司私募基金指备案时的实缴规模。

[3]存续规模指当月末正在运作产品的资产净值,证券公司私募子公司私募基金存续规模指当月末实缴规模。由于统计时点后存在行业机构重报、修改数据等情况,环比中上月末存续规模可能会有调整。

[4] 本文规模分布情况统计范围为：截至当月末有正在运作产品的证券期货经营机构。

[5] 由于四舍五入原因，本文可能存在分项数据之和不等于合计数据的情形。