

# 证券期货经营机构私募资管产品备案月报

## (2020年3月)

### 一、私募资管产品备案情况

2020年3月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品830只，设立规模878.38亿元；当月备案的集合产品平均备案核查时间为1.51个工作日。

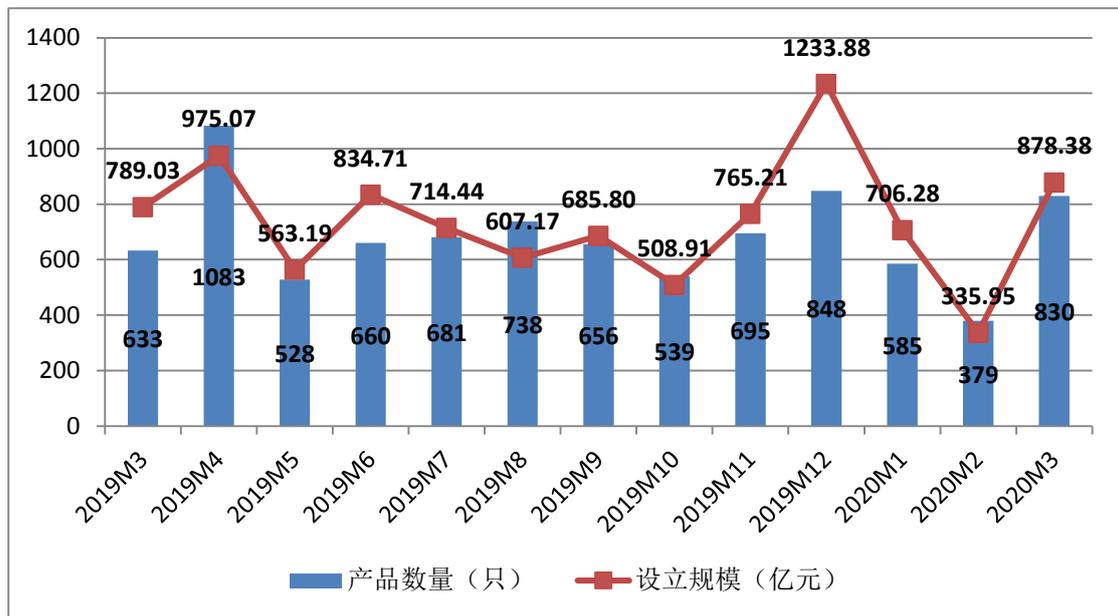


图1 证券期货经营机构资管产品月备案数量及规模趋势图

从机构类型来看，3月备案私募资管产品数量最多的是证券公司及其资管子公司，备案产品设立规模最大的是基金管理公司。证券公司私募子公司3月备案的8只私募基金均为合伙型基金。

表1 按机构类型分私募资管产品月度备案情况 (2020年3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	396	286.69	32.64%
证券公司私募子公司	8	19.40	2.21%
基金管理公司	253	359.40	40.92%
基金子公司	139	192.07	21.87%
期货公司及其资管子公司	34	20.82	2.37%

合计	830	878.38	100.00%
----	-----	--------	---------

从产品类型来看，3月备案的集合资管计划设立规模占比略高于单一资管计划。

表2 按产品类型分私募资管产品月度备案情况（2020年3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	468	412.21	46.93%
集合资产管理计划	362	466.17	53.07%
合计	830	878.38	100.00%

从投资类型来看，3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3月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	139	160.89	18.32%
固定收益类	447	581.99	66.26%
混合类	209	118.85	13.53%
商品及金融衍生品类	35	16.65	1.90%
合计	830	878.38	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3月底，共70家证券公司及私募子公司累计备案纾困产品206只，存续规模1323.81亿元，落地项目数量共计393个，项目规模663.19亿元。

## 二、私募资管产品存续情况

截至2020年3月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计17.99万亿元（不含社保基金、企业年金以及证券公司大集合），较上月底减少1198亿元，减幅0.66%。

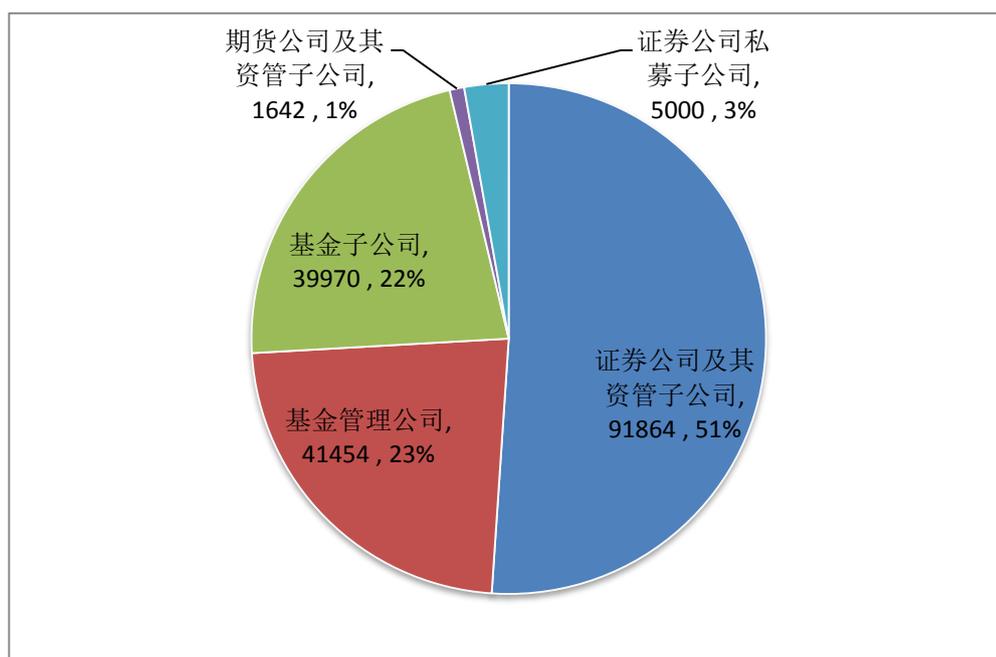


图2 证券期货经营机构存续产品规模情况分布图（单位：亿元）

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 82.85%。

表4 按产品类型分私募资管产品存续情况（截至2020年3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	19203	66.01%	149068.99	82.85%
集合资产管理计划	9889	33.99%	30861.18	17.15%
合计	29092	100.00%	179930.18	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3月底，通道类产品规模9.23万亿元，较上月底下降2.4%；主动管理类产品规模8.27万亿元，较上月底增长1.3%。

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3月底）

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

权益类	5678	19.52%	20668.49	11.49%
固定收益类	16478	56.64%	127439.69	70.83%
商品及金融衍生品	416	1.43%	356.66	0.20%
混合类	6520	22.41%	31465.34	17.49%
合计	29092	100.00%	179930.18	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 3 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 947 亿元，管理规模中位数 470 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 37 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 354 亿元，管理规模中位数 102 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 512 亿元，管理规模中位数 189 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 15 亿元，管理规模中位数 2 亿元。

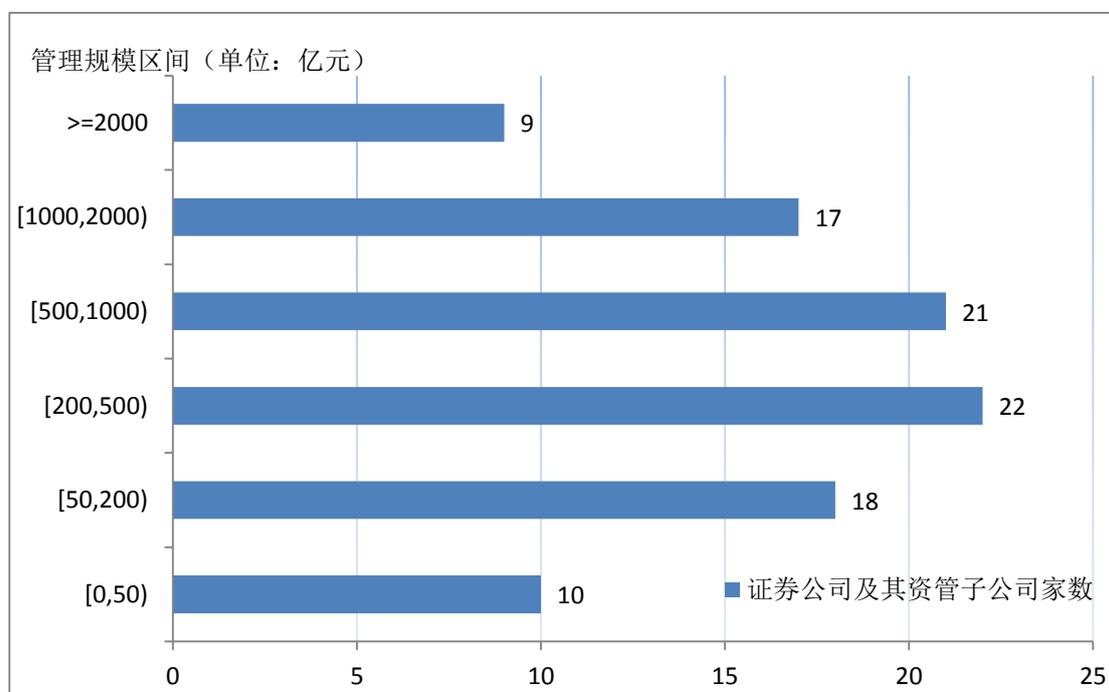


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

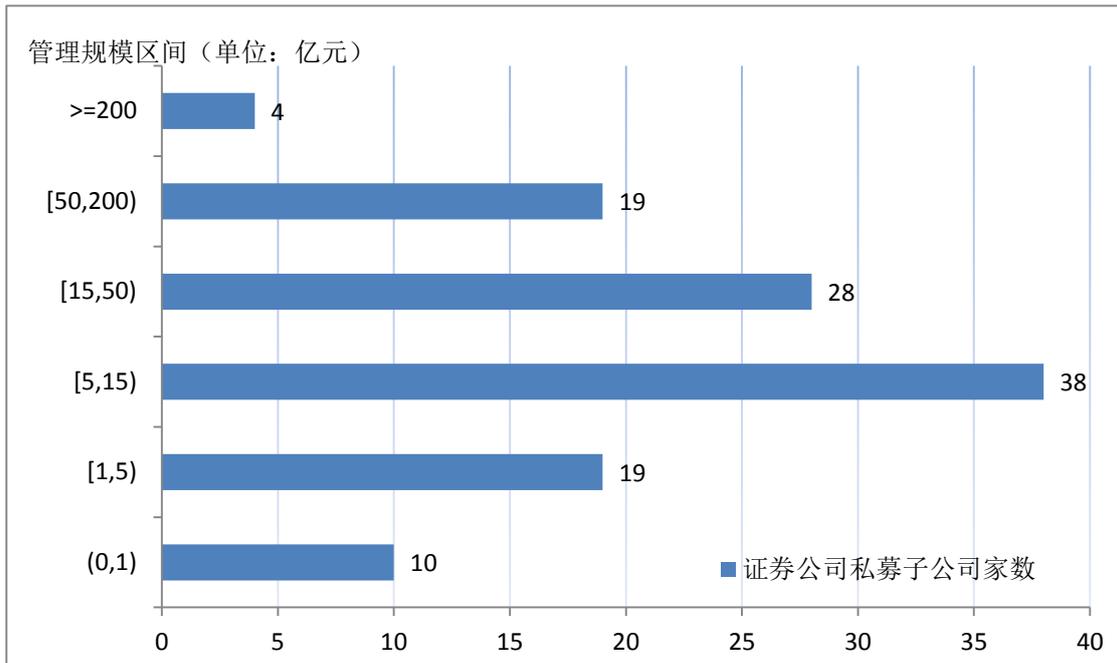


图4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

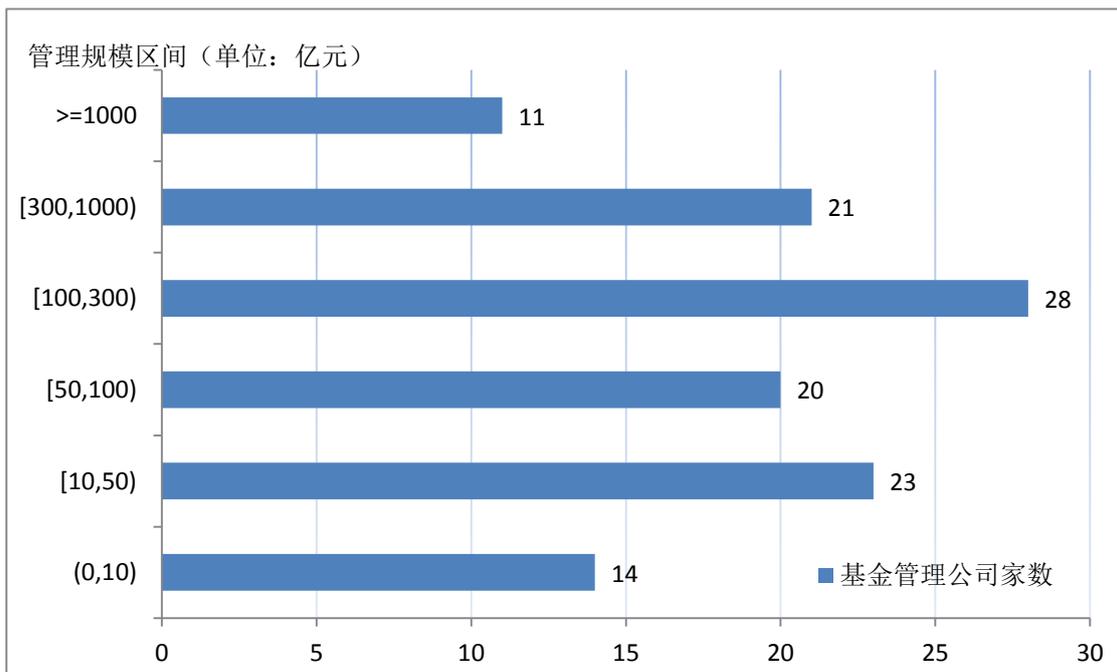


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

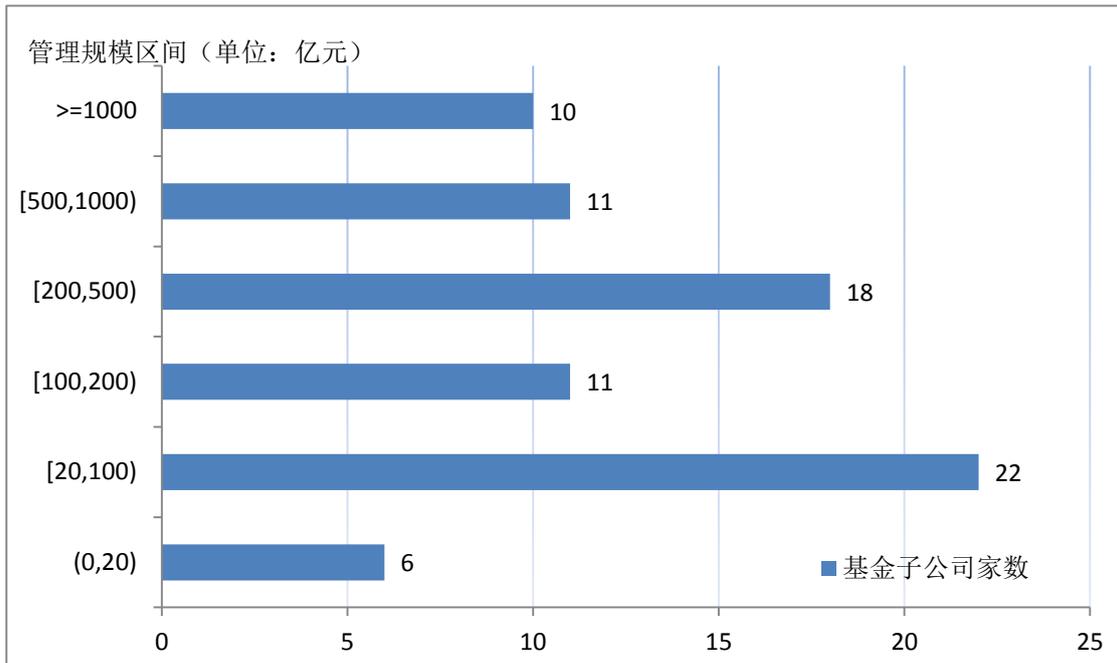


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

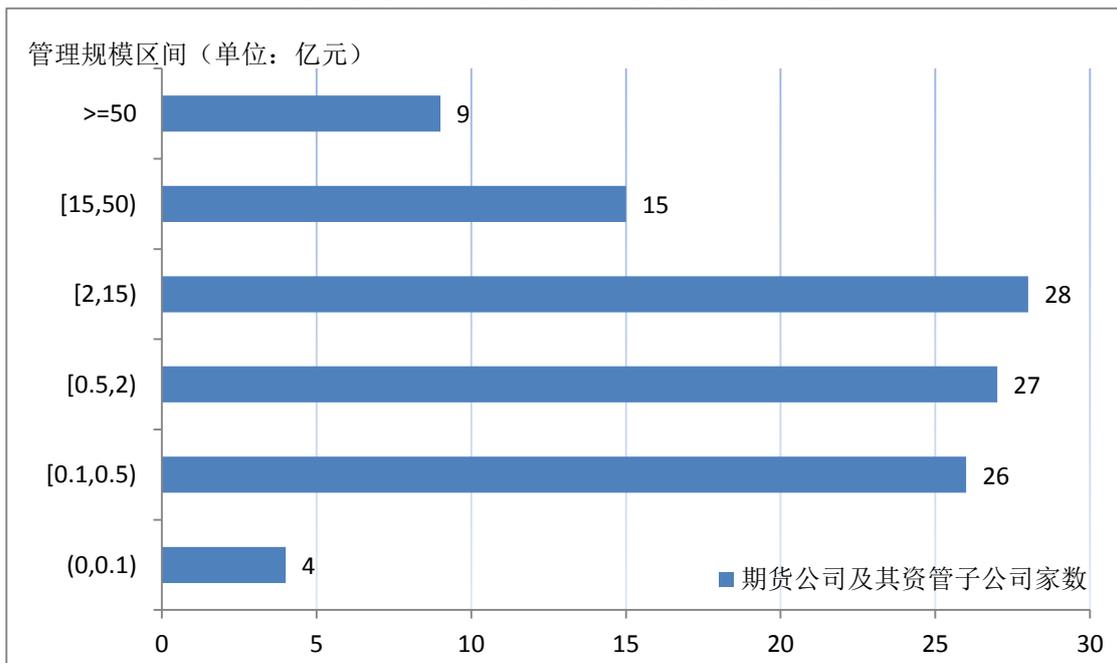


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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。

[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。