

# 证券期货经营机构私募资管产品备案月报

## (2020年5月)

### 一、私募资管产品备案情况

2020年5月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品721只，设立规模626.10亿元；当月备案的集合产品平均备案核查时间为2.16个工作日。

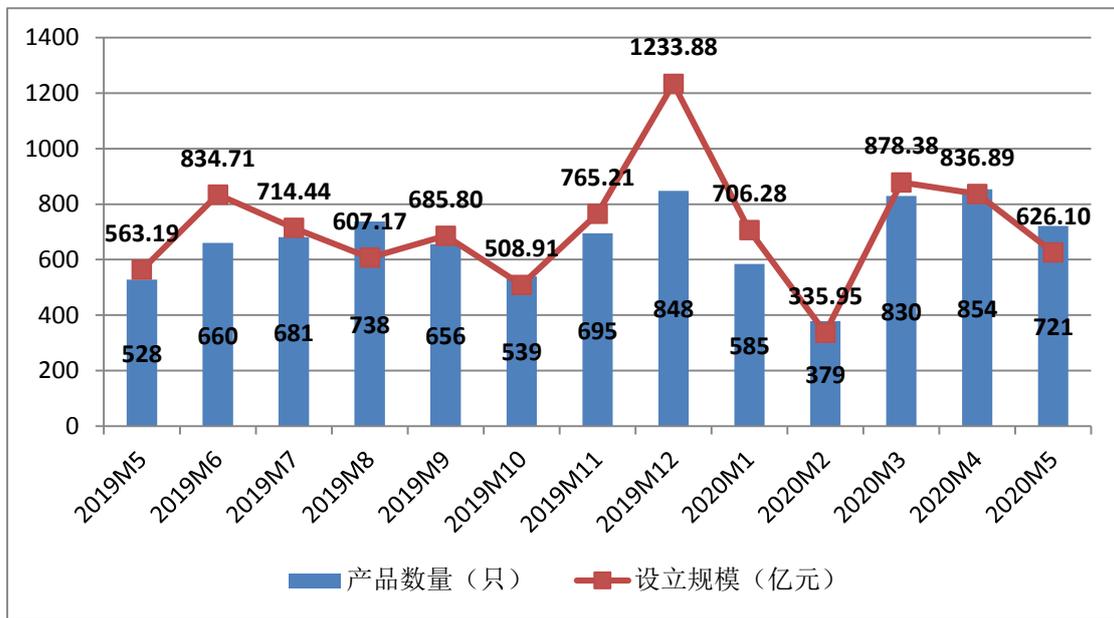


图1 证券期货经营机构资管产品月备案数量及规模趋势图

从机构类型来看，5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5月备案的10只私募基金中，9只为合伙型基金，1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5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	363	249.58	39.86%
证券公司私募子公司	10	15.48	2.47%
基金管理公司	191	162.39	25.94%
基金子公司	111	183.17	29.25%
期货公司及其资管子公司	46	15.49	2.47%

合计	721	626.10	100.00%
----	-----	--------	---------

从产品类型来看，5月备案的集合资管计划设立规模约为单一资管计划的两倍。

表2 按产品类型分私募资管产品月度备案情况（2020年5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	377	211.19	33.73%
集合资产管理计划	344	414.92	66.27%
合计	721	626.10	100.00%

从投资类型来看，5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5月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	100	78.09	12.47%
固定收益类	416	390.89	62.43%
混合类	177	140.80	22.49%
商品及金融衍生品类	28	16.32	2.61%
合计	721	626.10	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5月底，共71家证券公司及私募子公司累计备案纾困产品216只，存续规模1316.35亿元，落地项目数量共计471个，项目规模671.23亿元。

## 二、私募资管产品存续情况

截至2020年5月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计18.16万亿元（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510亿元，增幅0.28%。

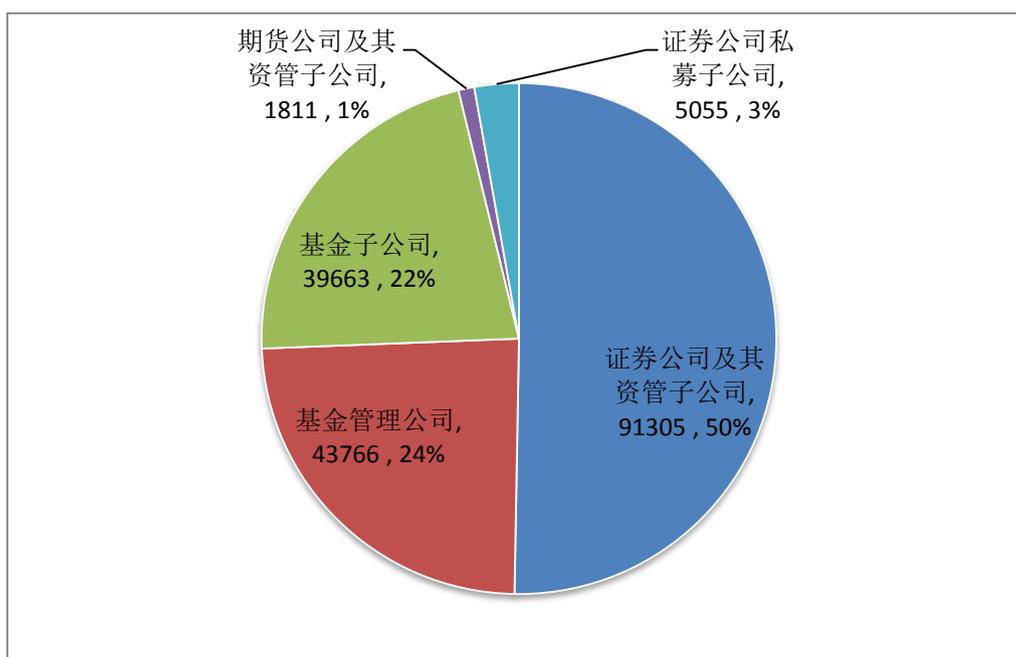


图2 证券期货经营机构存续产品规模情况分布图 (单位: 亿元)

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 81.82%。

表4 按产品类型分私募资管产品存续情况 (截至 2020 年 5 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	18562	64.71%	148584.68	81.82%
集合资产管理计划	10125	35.29%	33015.42	18.18%
合计	28687	100.00%	181600.10	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 5 月底, 通道类产品规模 8.75 万亿元, 较上月底下降 1.6%; 主动管理类产品规模 8.90 万亿元, 较上月底增长 2.3%。

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 5 月底)

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

权益类	5674	19.78%	20912.76	11.52%
固定收益类	16033	55.89%	128819.23	70.94%
商品及金融衍生品	448	1.56%	438.52	0.24%
混合类	6532	22.77%	31429.61	17.31%
合计	28687	100.00%	181600.12	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 5 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 932 亿元，管理规模中位数 432 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 374 亿元，管理规模中位数 107 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 509 亿元，管理规模中位数 191 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 17 亿元，管理规模中位数 2 亿元。

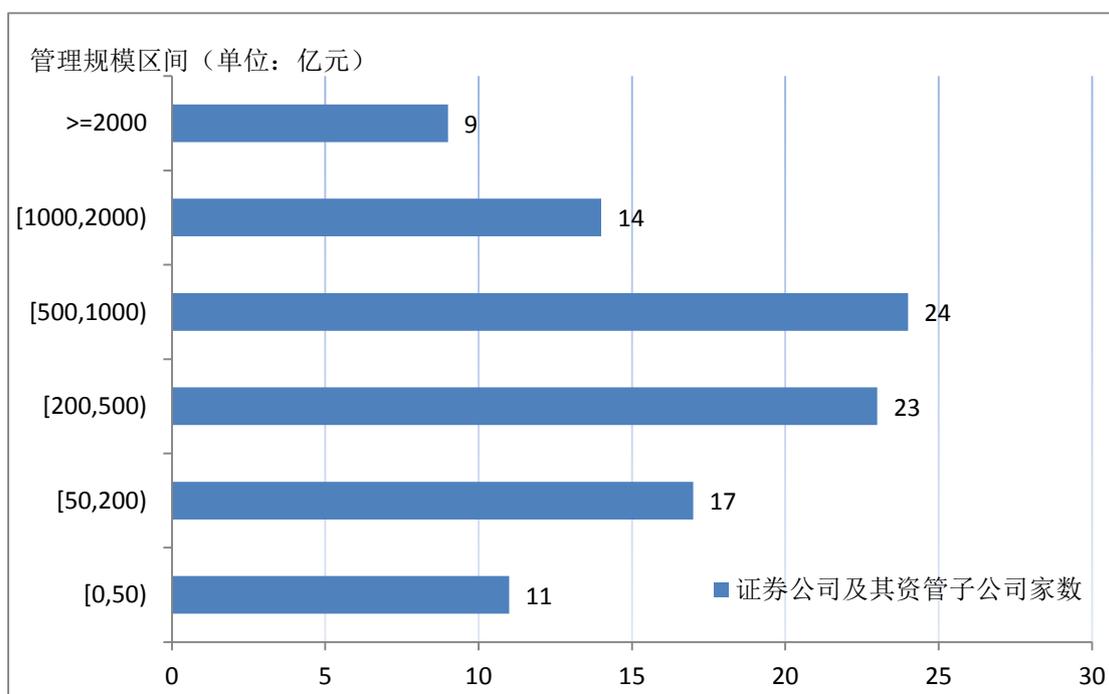


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

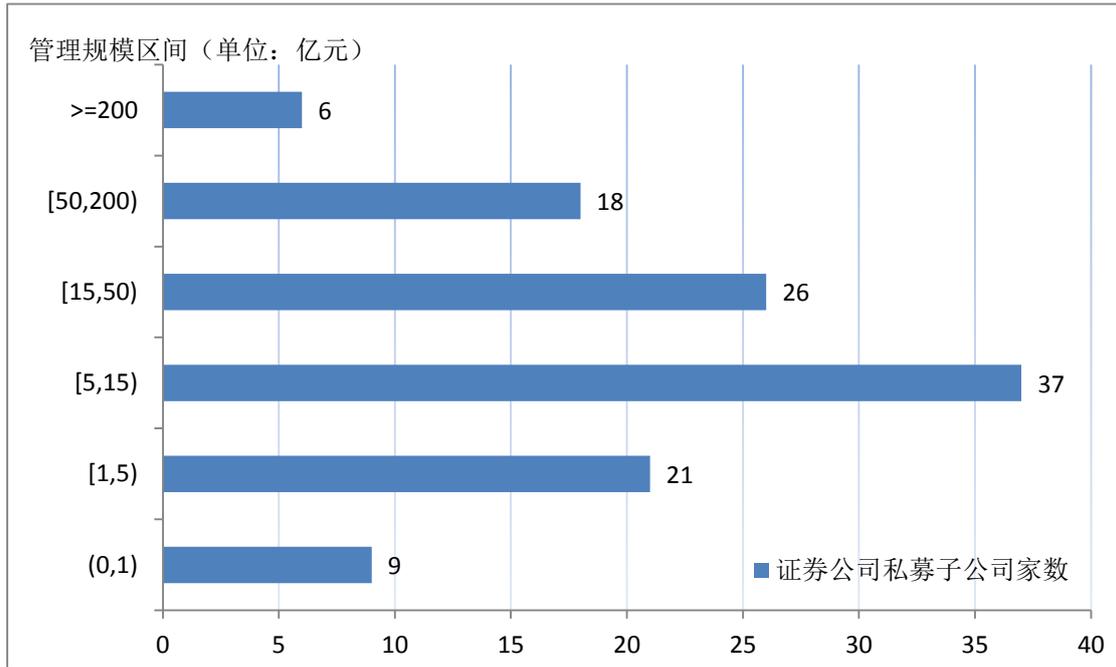


图 4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

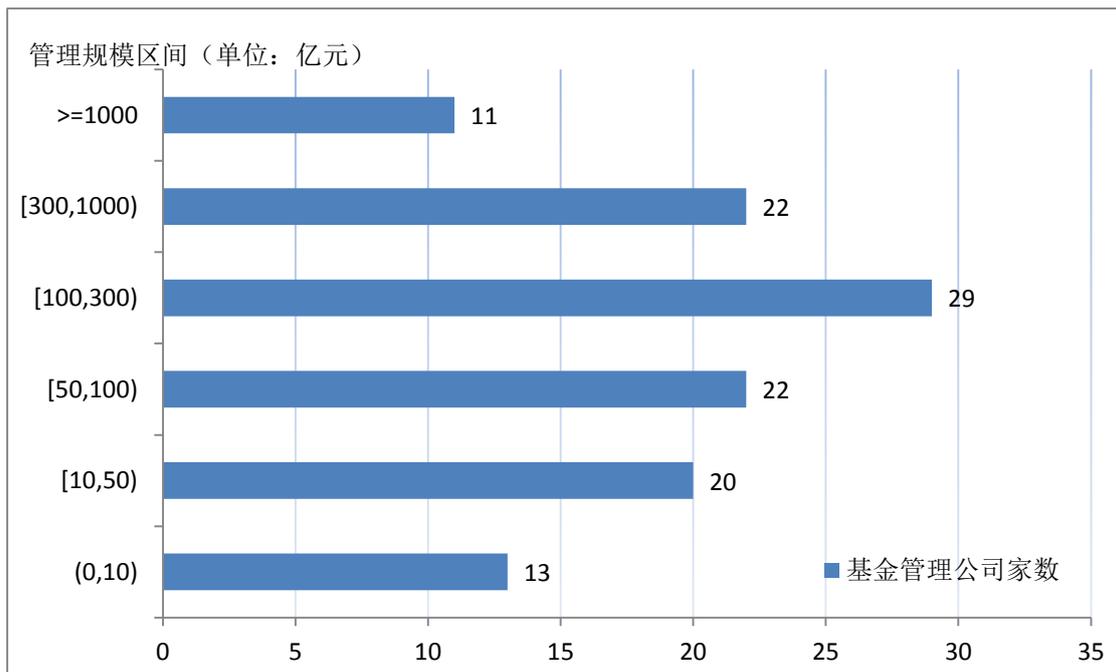


图 5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

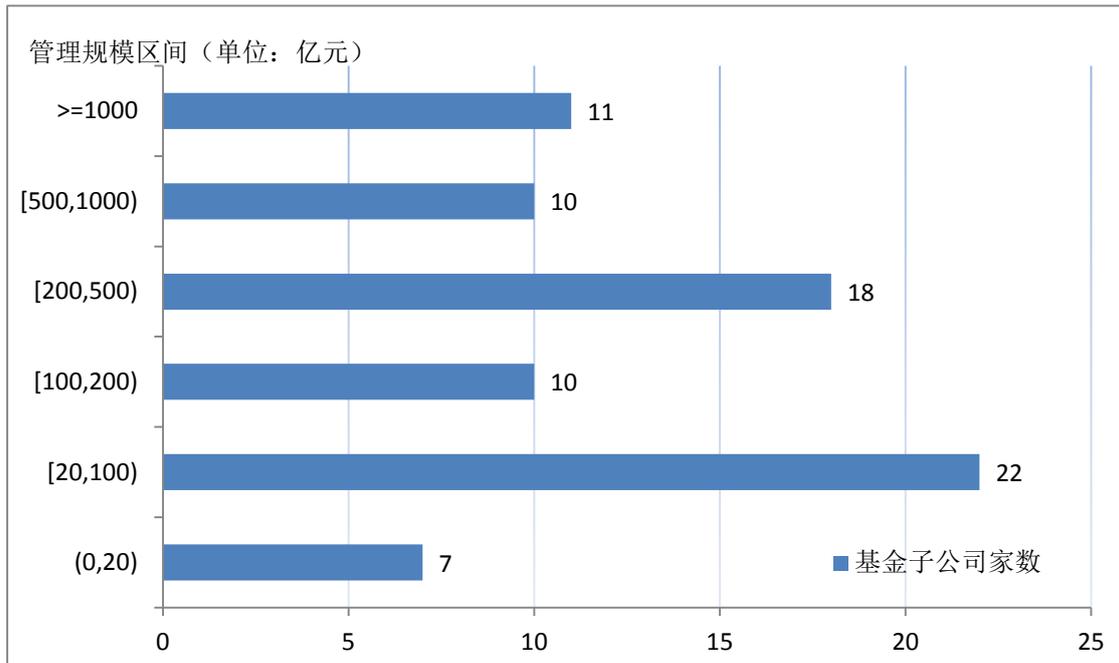


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

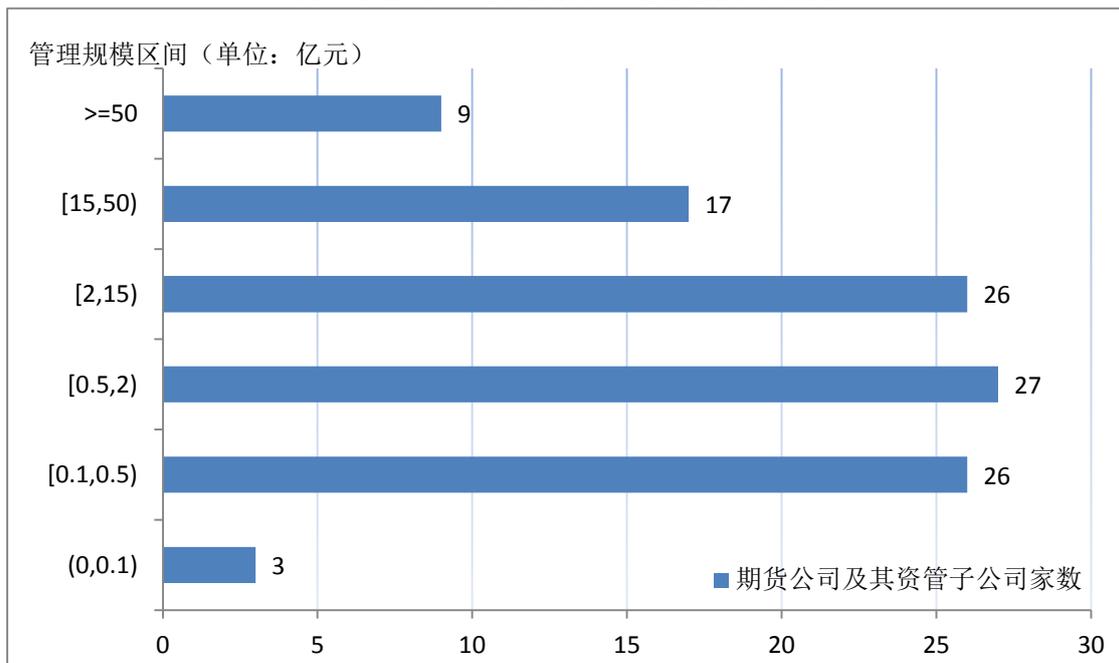


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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。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。