

# 证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2020年11月)

## 一、私募资管产品备案情况

2020年11月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1298只，设立规模1210.04亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为2.08个工作日。

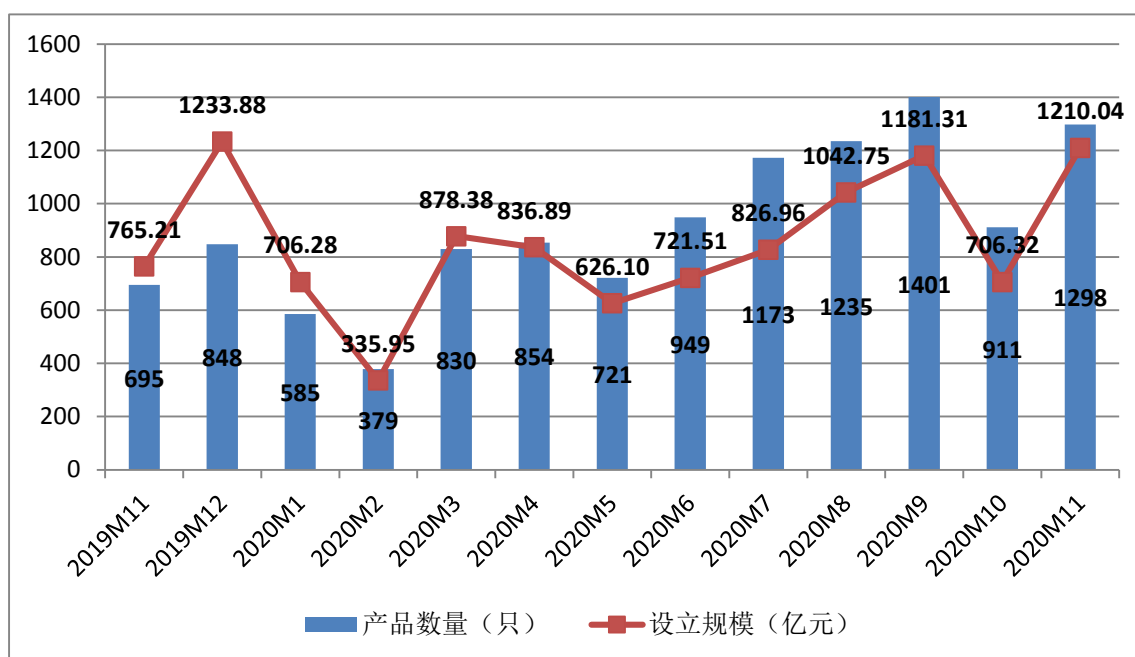


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，11月备案私募资管产品数量最多的为证券公司及其资管子公司，备案产品设立规模最大的为基金子公司（见表1）。证券公司私募子公司11月备案的18只私募基金中，15只为合伙型基金，1只为公司型基金，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11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	614	310.90	25.7%
证券公司私募子公司	18	44.60	3.7%
基金管理公司	391	292.96	24.2%

基金子公司	201	529.41	43.8%
期货公司及其资管子公司	74	32.17	2.7%
合计	1298	1210.04	100.0%

从产品类型看，11月备案的单一资管计划设立规模占比高于集合资管计划（见表2）。

表2 按产品类型分私募资管产品月度备案情况（2020年11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	780	686.33	56.7%
集合资产管理计划	518	523.71	43.3%
合计	1298	1210.04	100.0%

从投资类型看，11月备案私募资管产品数量最多及备案产品设立规模最大的均为固定收益类（见表3）。

表3 按投资类型分私募资管产品月度备案情况（2020年11月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	240	151.84	12.5%
固定收益类	553	776.93	64.2%
混合类	446	239.39	19.8%
商品及金融衍生品类	59	41.87	3.5%
合计	1298	1210.04	100.0%

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11月底，共74家证券公司及私募子公司累计备案纾困产品235只，存续规模1308.13亿元，落地项目数量共计427个，项目规模673.49亿元。

## 二、私募资管产品存续情况

截至2020年11月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计16.92万亿元（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1923亿元，减幅1.1%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

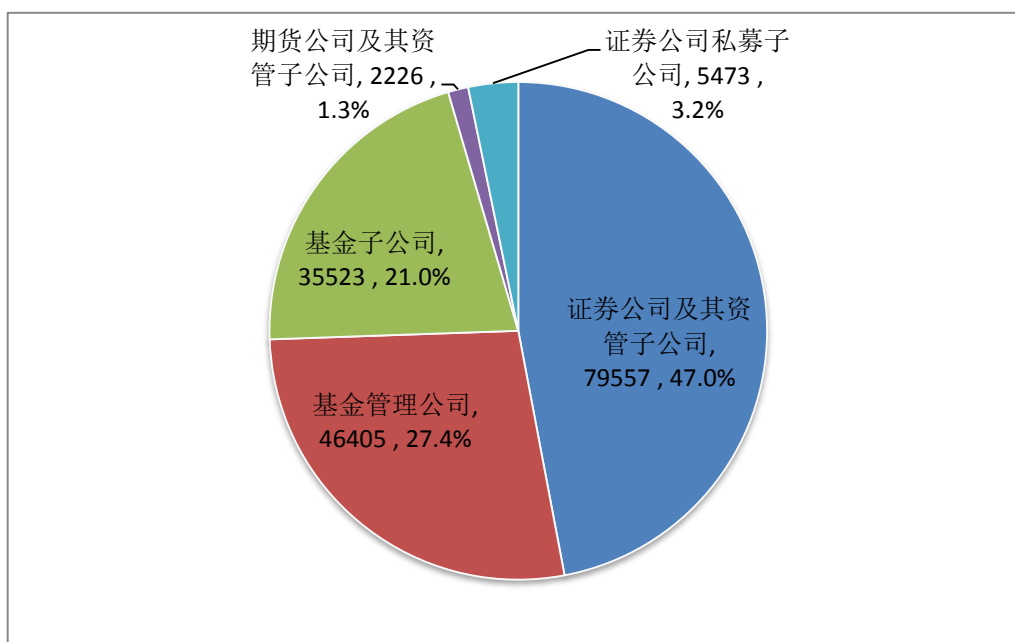


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况 (单位: 亿元)

从产品类型看, 存续产品以单一资产管理计划为主, 规模占比高达 76.1% (见表 4)。

表4 按产品类型分私募资管产品存续情况 (截至 2020 年 11 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	19215	63.2%	128756.79	76.1%
集合资产管理计划	11198	36.8%	40427.10	23.9%
合计	30413	100.0%	169183.89	100.0%

从产品管理方式看 (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 11 月底, 通道类产品规模 6.39 万亿元, 较上月底下降 6.1%; 主动管理类产品规模 9.98 万亿元, 较上月底增长 2.3%。

从投资类型看, 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 (见表 5)。

表5 按投资类型分私募资管产品存续情况 (截至 2020 年 11 月底)

投资类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
权益类	6030	19.8%	23324.95	13.8%
固定收益类	15974	52.5%	118314.21	69.9%
商品及金融衍生品	631	2.1%	527.16	0.3%
混合类	7778	25.6%	27017.57	16.0%
合计	30413	100.0%	169183.89	100.0%

### 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 11 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 829 亿元，管理规模中位数 374 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 73 亿元，管理规模中位数 15 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 393 亿元，管理规模中位数 115 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 461 亿元，管理规模中位数 183 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 20 亿元，管理规模中位数 2 亿元。（证券期货经营机构管理私募资管业务规模分布情况见图 3 至图 7）

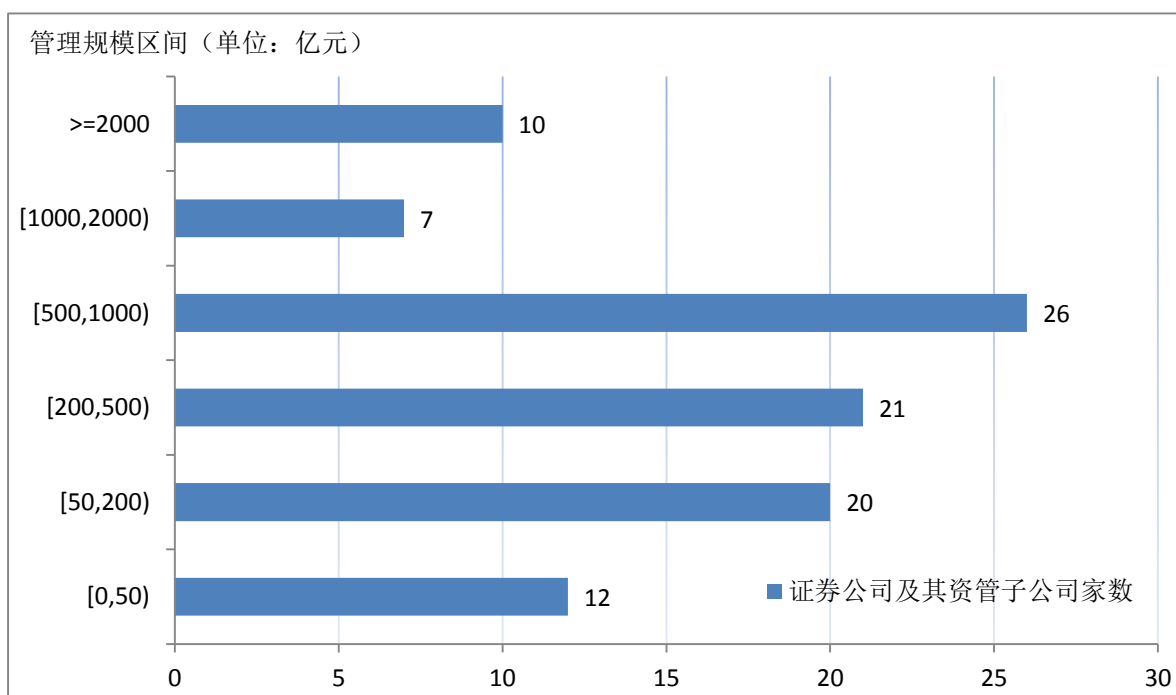


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

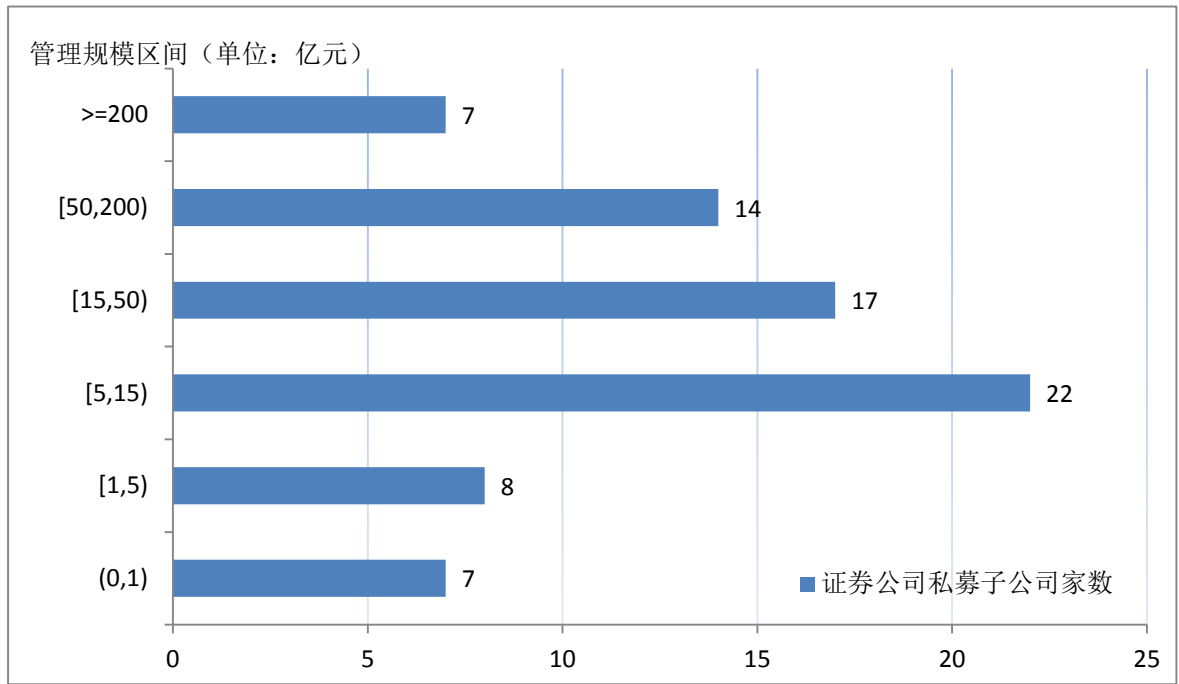


图4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

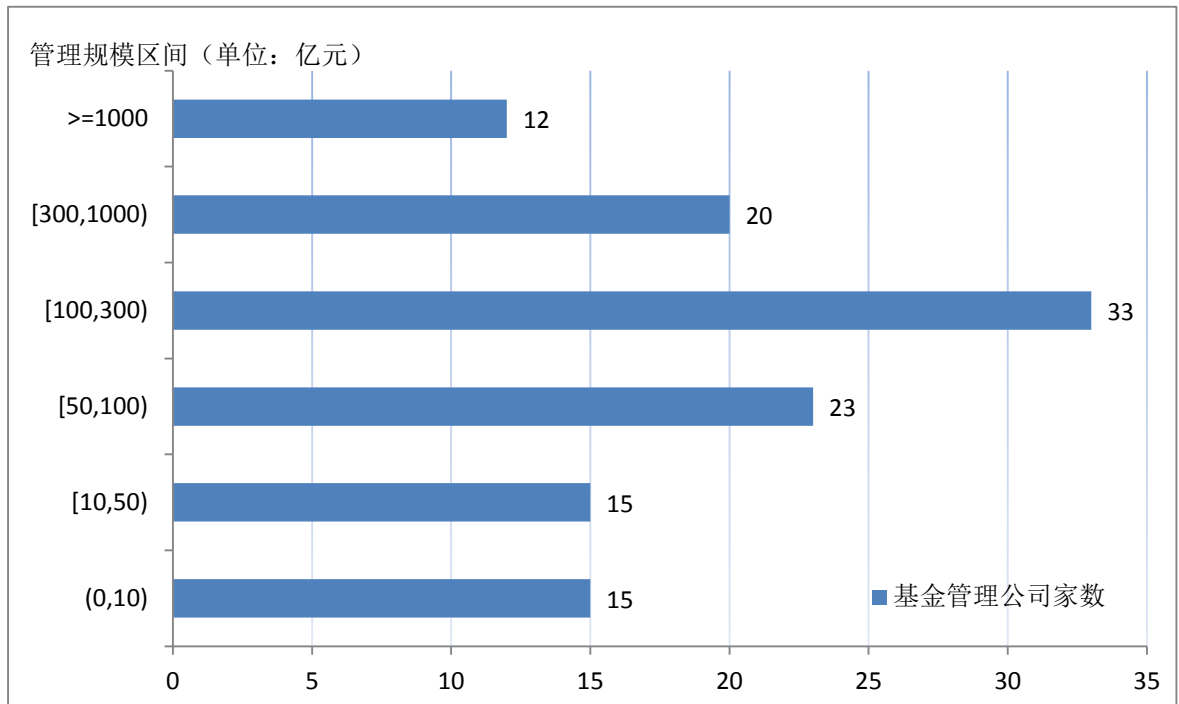


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

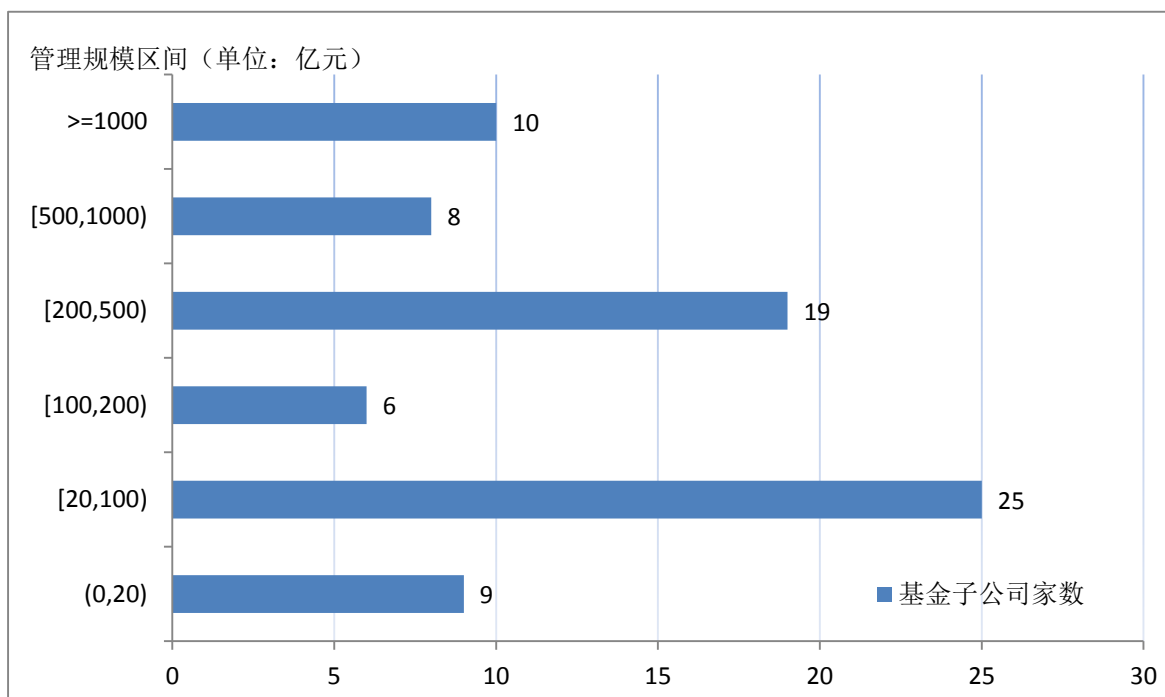


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

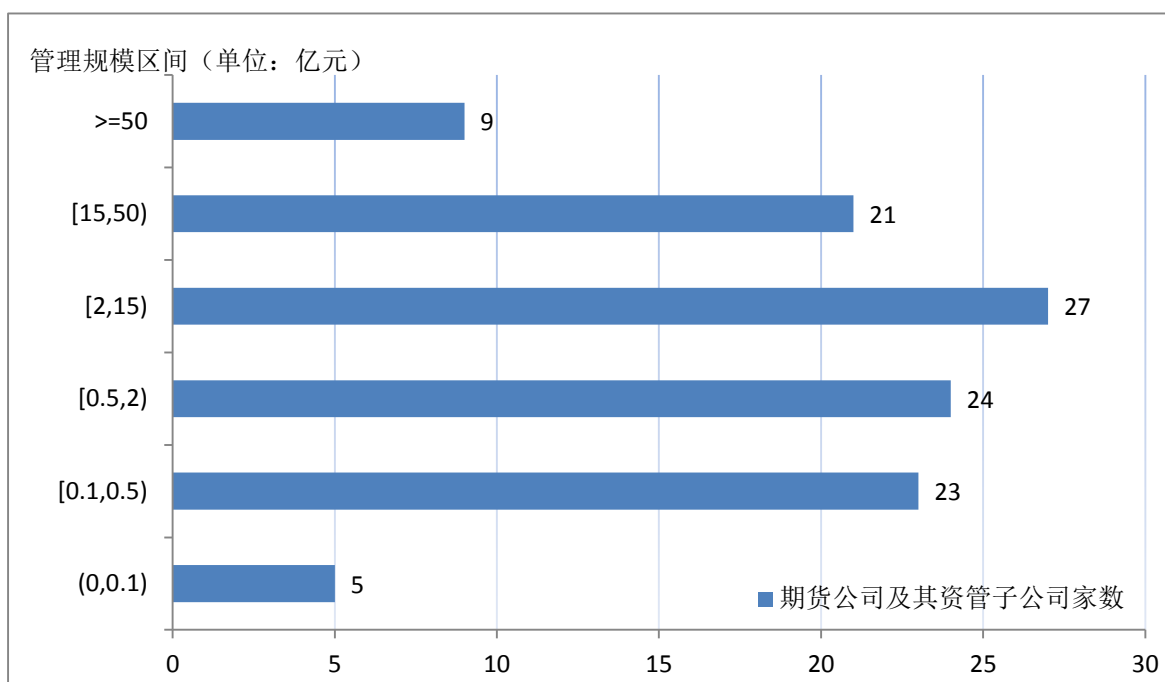


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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。