

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2021年2月)

一、私募资管产品备案情况

2021年2月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品841只，设立规模493.88亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.66个工作日。

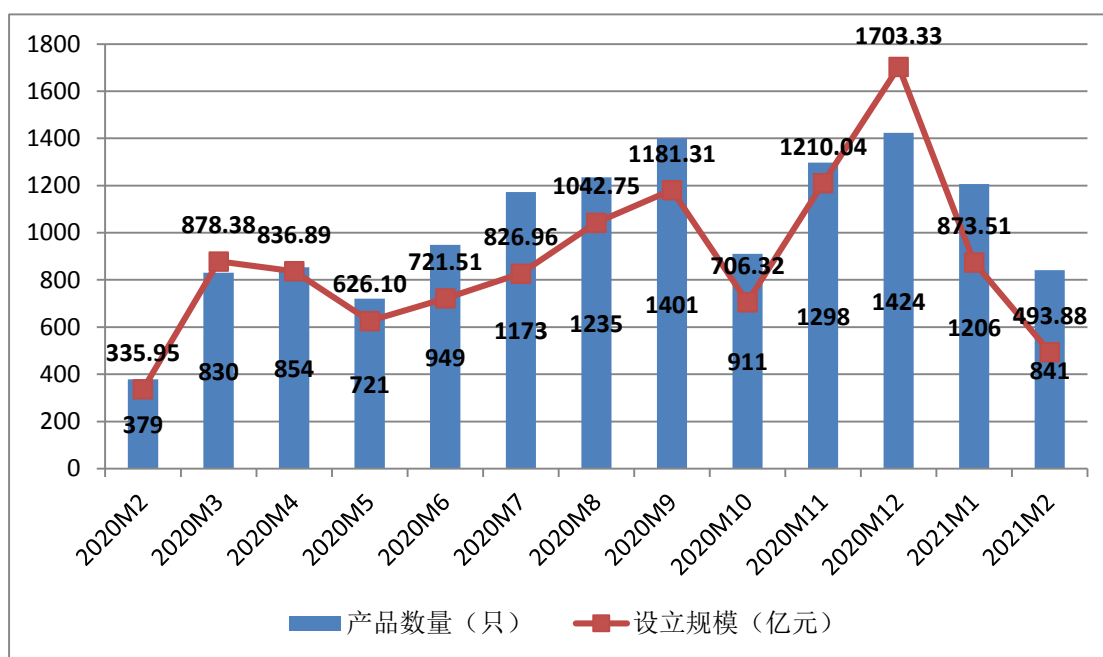


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，2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2月备案的12只私募基金中，12只均为合伙型基金，无契约型、公司型基金备案。

表1 按机构类型分私募资管产品月度备案情况（2021年2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	419	150.55	30.5%
证券公司私募子公司	12	15.85	3.2%
基金管理公司	214	121.78	24.7%
基金子公司	134	186.27	37.7%

期货公司及其资管子公司	62	19.43	3.9%
合计	841	493.88	100.0%

从产品类型看，2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（2021年2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	509	252.24	51.1%
集合资产管理计划	332	241.64	48.9%
合计	841	493.88	100.0%

从投资类型看，2月备案私募资管产品数量最多的为混合类，备案产品设立规模最大的为固定收益类（见表3）。

表3 按投资类型分私募资管产品月度备案情况（2021年2月）

投资类型	产品数量 (只)	设立规模(亿元)	规模占比
权益类	116	77.47	15.7%
固定收益类	259	237.63	48.1%
混合类	413	145.67	29.5%
商品及金融衍生品类	53	33.10	6.7%
合计	841	493.88	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2021年2月底，共74家证券公司及私募子公司累计备案纾困产品243只，存续规模1507.45亿元，落地项目数量共计415个，项目规模629.38亿元。

二、私募资管产品存续情况

截至2021年2月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计16.70万亿元（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1921亿元，增幅1.2%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

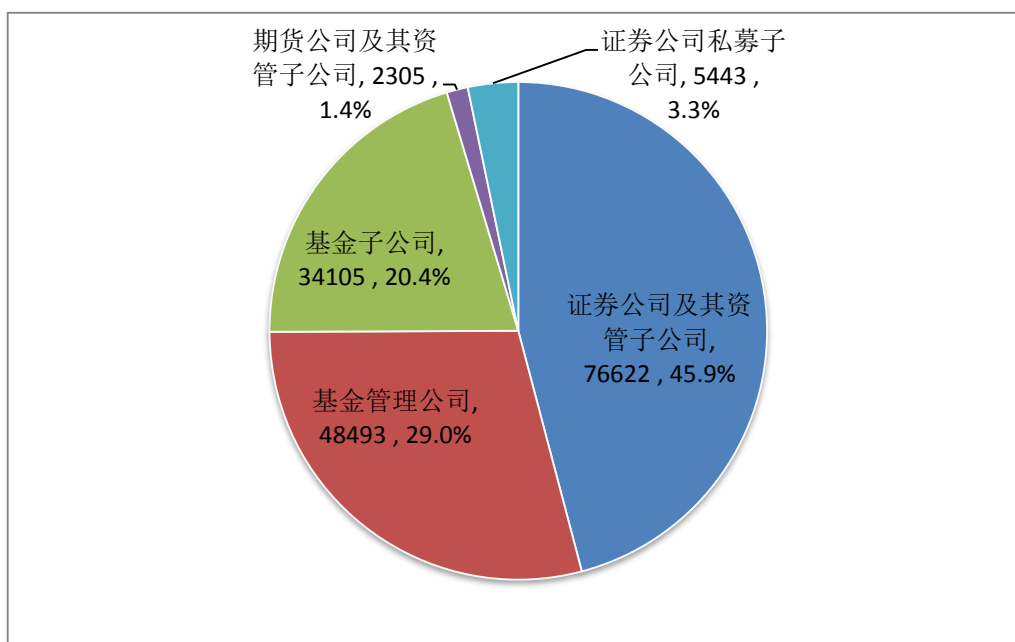


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况 (单位: 亿元)

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 72.8% (见表 4)。

表 4 按产品类型分私募资管产品存续情况 (截至 2021 年 2 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	18979	62.1%	121569.44	72.8%
集合资产管理计划	11562	37.9%	45398.52	27.2%
合计	30541	100.0%	166967.96	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 2021 年 2 月底, 通道类产品规模 5.15 万亿元, 较上月底下降 4.5%; 主动管理类产品规模 11.00 万亿元, 较上月底增长 4.2%。

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 2021 年 2 月底)

投资类型	数量 (只)	数量占比	规模 (亿元)	规模占比
权益类	6113	20.0%	23810.80	14.3%

固定收益类	15119	49.5%	117030.73	70.1%
商品及金融衍生品	713	2.3%	614.34	0.4%
混合类	8596	28.1%	25512.09	15.3%
合计	30541	100.0%	166967.96	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 2021 年 2 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 798 亿元，管理规模中位数 329 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 74 亿元，管理规模中位数 18 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 411 亿元，管理规模中位数 124 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 455 亿元，管理规模中位数 153 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 21 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）

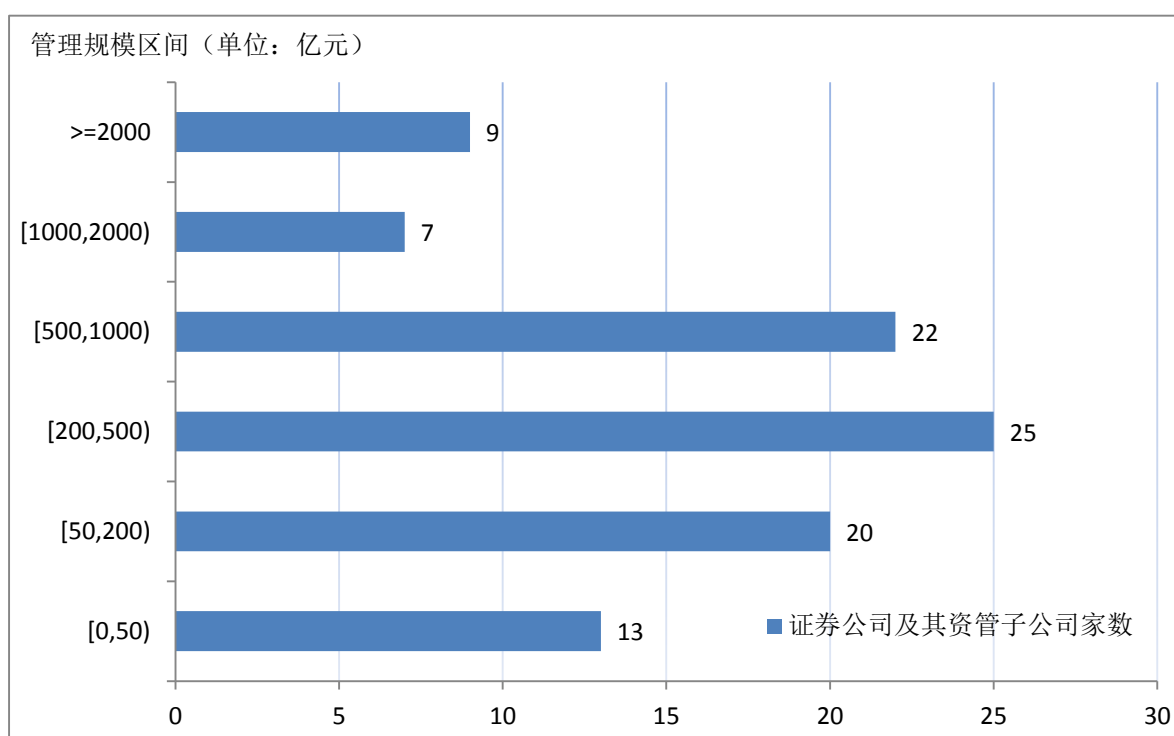


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

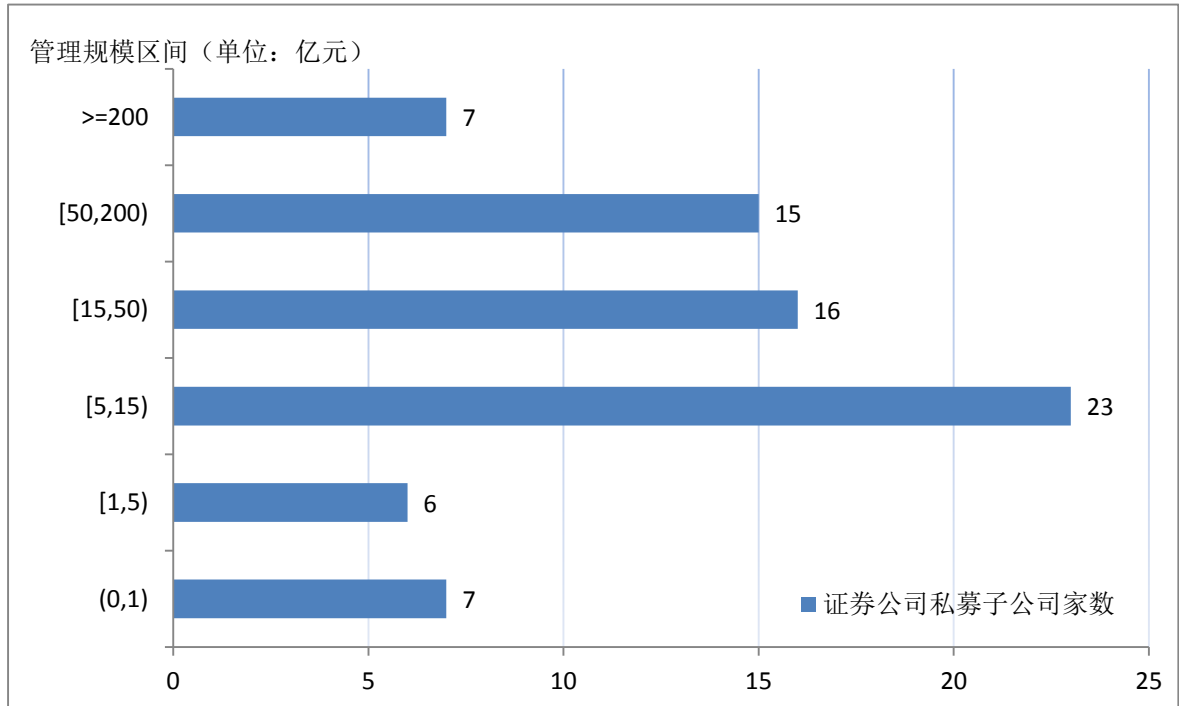


图4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

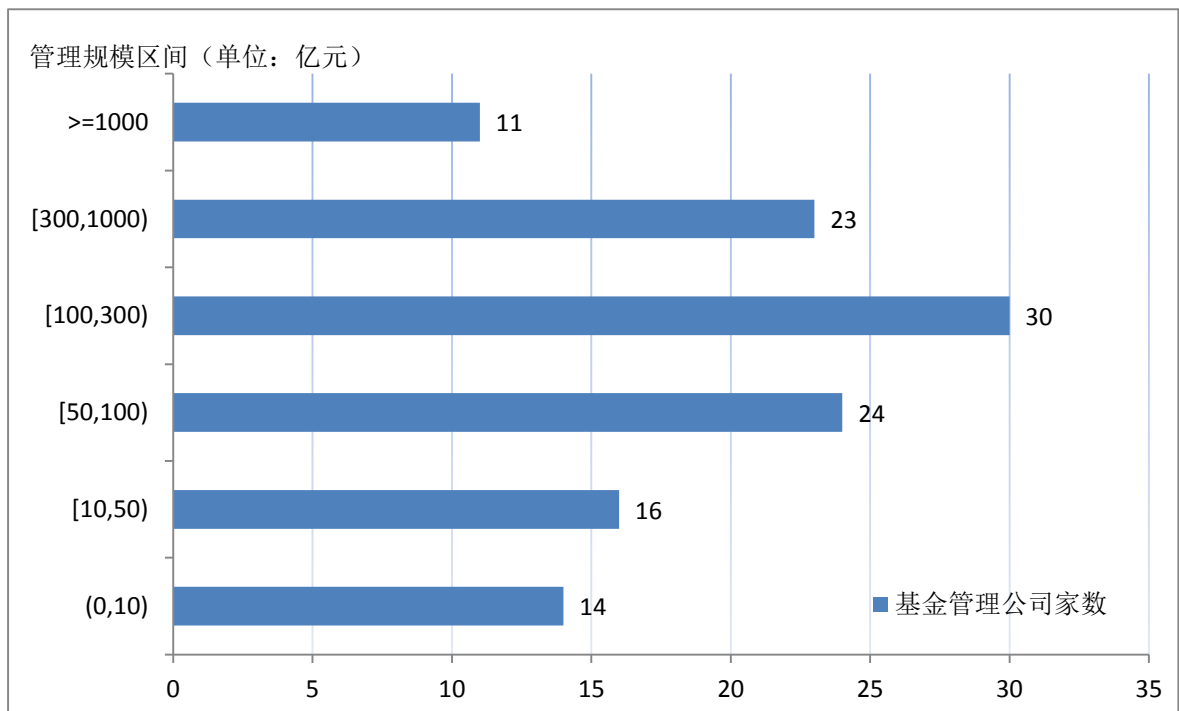


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

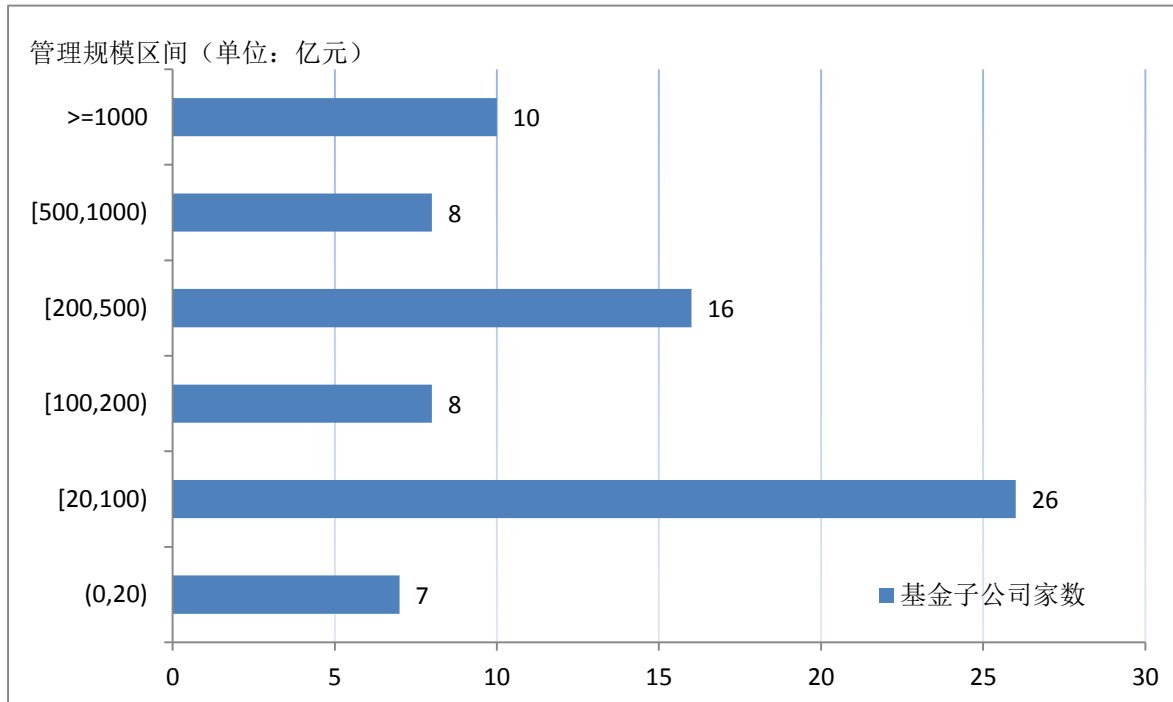


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

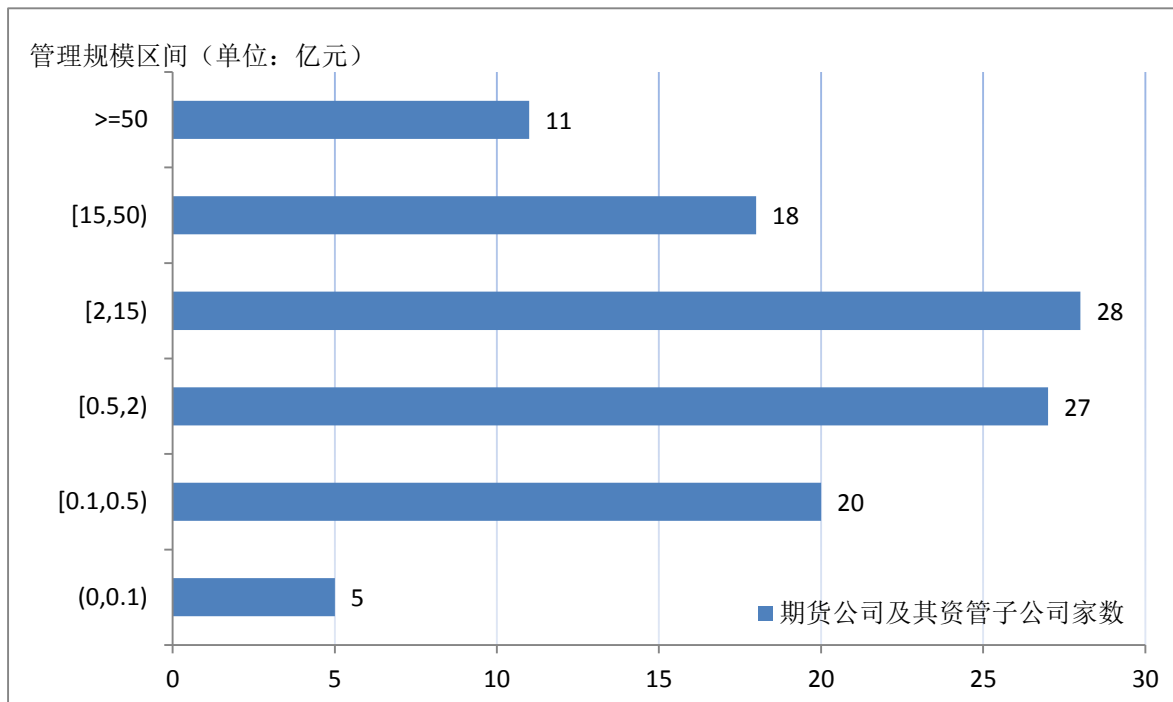


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

注:

[1]本文统计数据口径: 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, 不含证券公司及基金子公司管理的企业资产证券化产品。

[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。