

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2021年7月)

一、私募资管产品备案情况

2021年7月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1232只，设立规模835.66亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.76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，7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管理公司（见表1）。证券公司私募子公司7月备案的16只私募基金中，14只为合伙型基金，2只为契约型基金，无公司型基金备案。

表1 按机构类型分私募资管产品月度备案情况（2021年7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	625	228.92	27.39%
证券公司私募子公司	16	28.93	3.46%

基金管理公司	316	299.74	35.87%
基金子公司	188	250.66	29.99%
期货公司及其资管子公司	87	27.42	3.28%
合计	1232	835.66	100.00%

从产品类型看，7月备案的集合资管计划设立规模占比高于单一资管计划（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7月）

产品类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
集合资产管理计划	514	580.50	69.47%
单一资产管理计划	718	255.16	30.53%
合计	1232	835.66	100.00%

从投资类型看，7月备案私募资管产品数量最多的为固定收益类，设立规模最大的为权益类（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7月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	197	287.05	34.35%
固定收益类	460	281.55	33.69%
商品及金融衍生品类	121	118.31	14.16%
混合类	454	148.74	17.80%
合计	1232	835.66	100.00%

二、私募资管产品存续情况

截至2021年7月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计15.93万亿元（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2377.06亿元，增幅1.51%。

（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

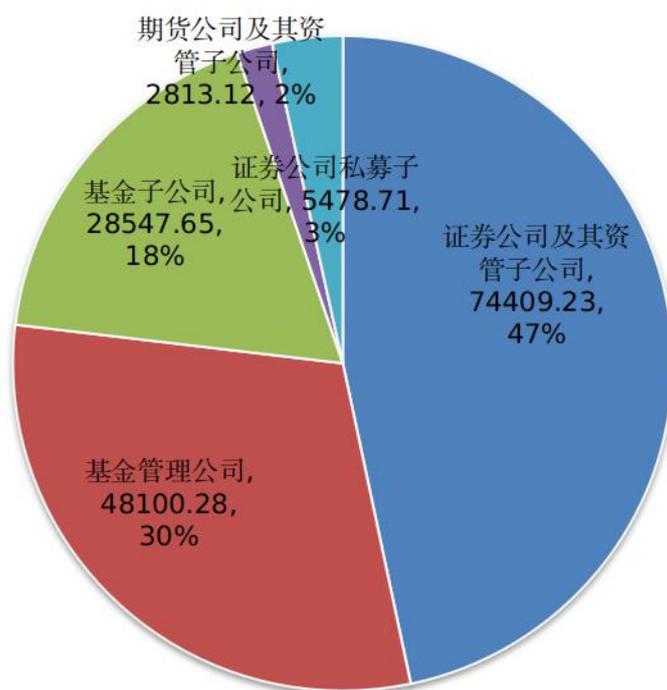


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况 (单位: 亿元)

从产品类型看, 存续产品以单一资产管理计划为主, 规模占比为 65.18% (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 7 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	19499	61.28%	103860.84	65.18%
集合资产管理计划	12321	38.72%	55488.15	34.82%
合计	31820	100.00%	159348.99	100.00%

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 7 月底, 通道类产品规模 3.73 万亿元, 较上月底下降 5.38%; 主动管理类产品规模 11.66 万亿元, 较上月底增加 4.01%。

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, 混合类产品数量位居第二, 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 7 月底)

投资类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
权益类	6192	19.46%	23577.62	14.80%
固定收益类	15060	47.33%	112272.95	70.46%
商品及金融衍生品	1058	3.32%	1037.06	0.65%
混合类	9510	29.89%	22461.36	14.10%
合计	31820	100.00%	159348.99	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 2021 年 7 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 775 亿元，管理规模中位数 278 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 18 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 391 亿元，管理规模中位数 114 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 376 亿元，管理规模中位数 109 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 26 亿元，管理规模中位数 4 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）。

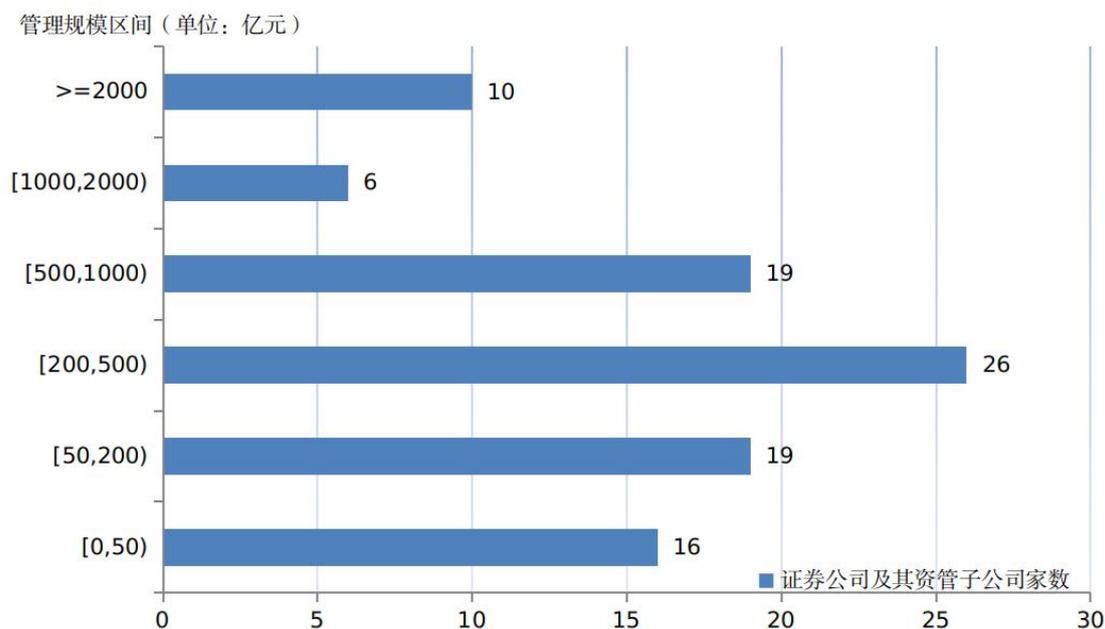


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

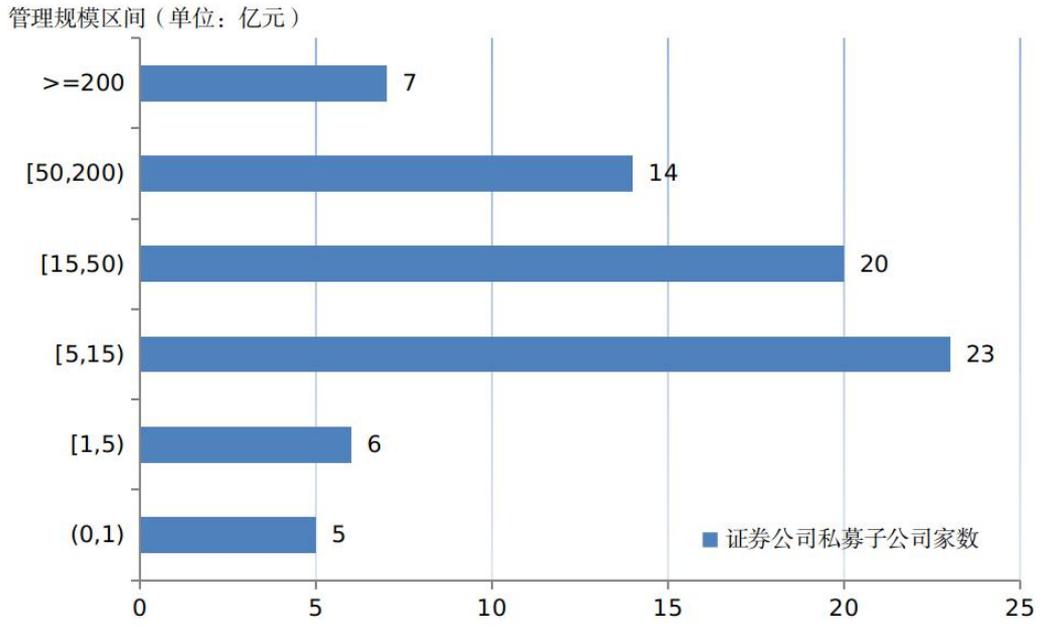


图4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

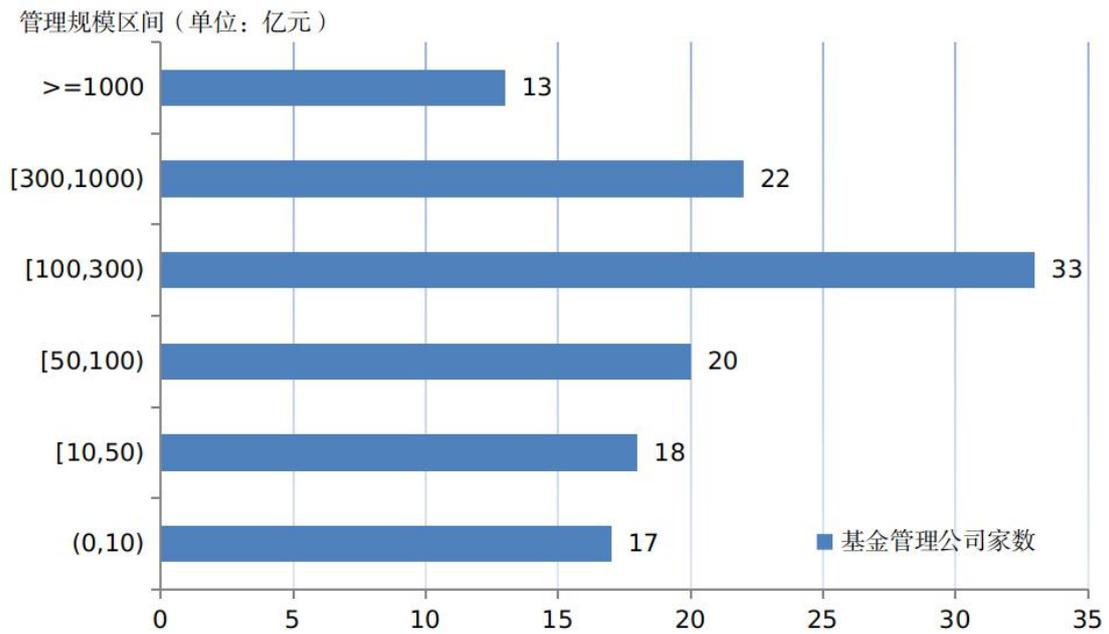


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

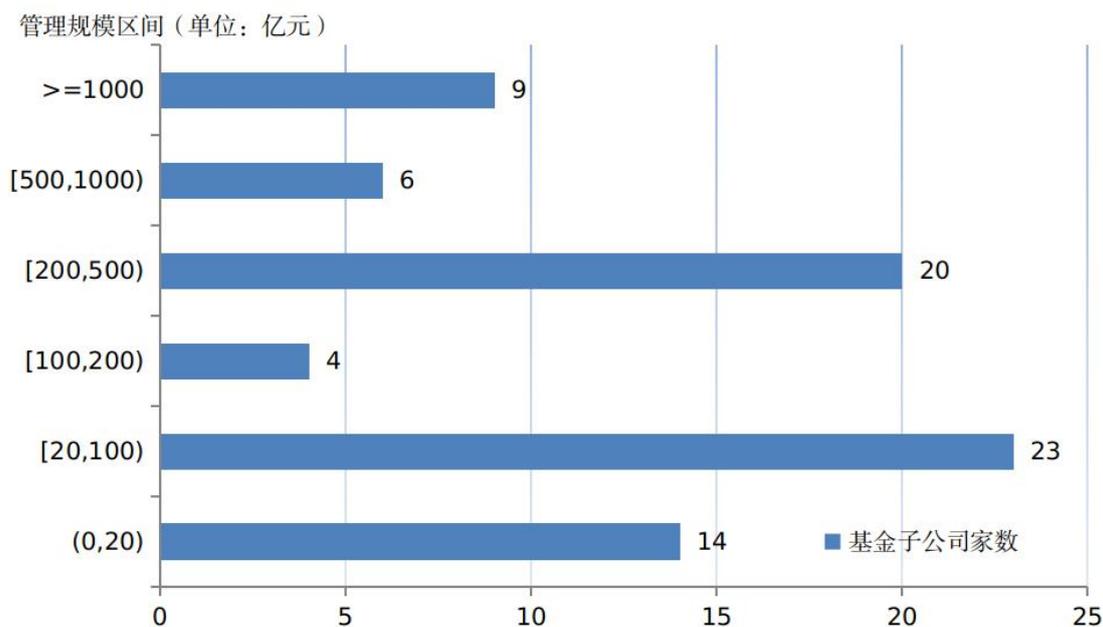


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

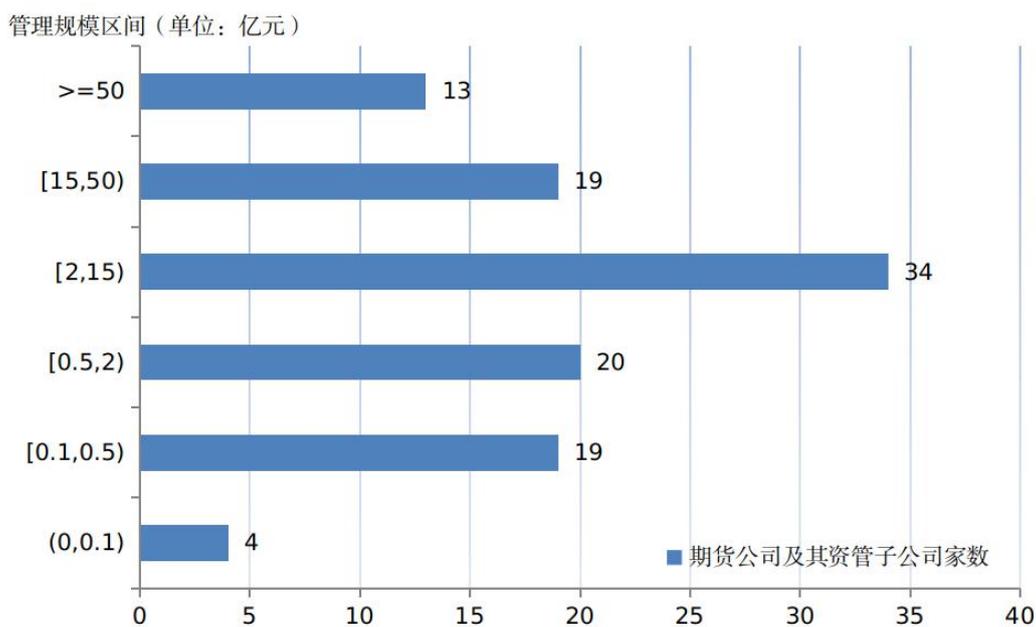


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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。