

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2021年9月)

一、私募资管产品备案情况

2021年9月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1,275只，设立规模960.58亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.42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，9月备案私募资管产品数量最多、备案产品设立规模最大的为证券公司及其资管子公司（见表1）。证券公司私募子公司9月备案的20只私募基金中，18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9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	644	374.03	38.94%
证券公司私募子公司	20	44.94	4.68%
基金管理公司	342	235.96	24.56%
基金子公司	173	269.38	28.04%

期货公司及其资管子公司	96	36.28	3.78%
合计	1275	960.58	100.00%

从产品类型看，9月备案的单一资管计划设立规模占比略高于集合资管计划（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9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	495	464.84	48.39%
单一资产管理计划	780	495.74	51.61%
合计	1275	960.58	100.00%

从投资类型看，9月备案私募资管产品数量最多的为混合类，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9月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	186	187.45	19.51%
固定收益类	439	434.21	45.20%
商品及金融衍生品类	78	46.94	4.89%
混合类	572	291.98	30.40%
合计	1275	960.58	100.00%

二、私募资管产品存续情况

截至2021年9月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计16.48万亿元（不含社保基金、企业年金），较上月底减少1,771.51亿元，减少1.06%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

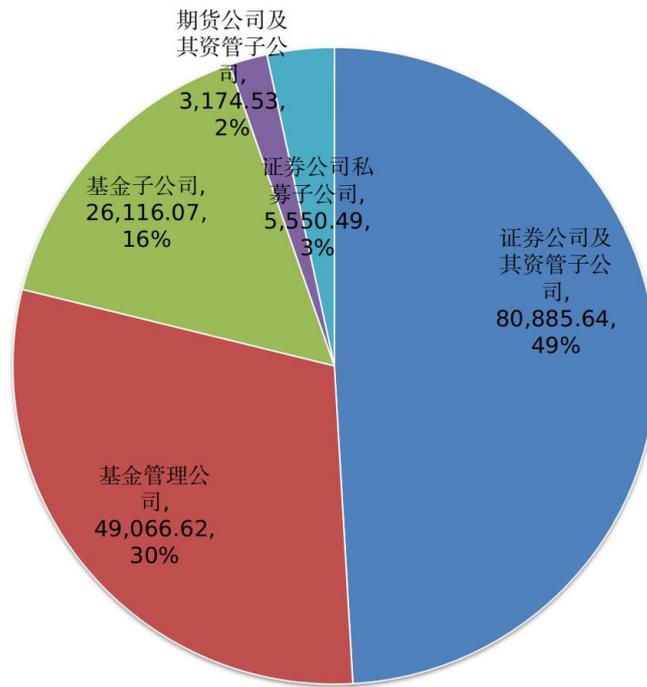


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况（单位：亿元）

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 59.91%（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 9 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	19586	60.55%	98,729.97	59.91%
集合资产管理计划	12760	39.45%	66,063.37	40.09%
合计	32346	100.0%	164,793.35	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与大集合），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 9 月底，通道类产品规模 3.12 万亿元，较上月底下降 9.72%；主动管理类产品规模 12.40 万亿元，较上月底增加 1.86%。

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 9 月底）

投资类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
权益类	6144	18.99%	23,400.09	14.20%
固定收益类	15036	46.48%	117,758.47	71.46%
商品及金融衍生品	1137	3.52%	1,112.39	0.68%
混合类	10029	31.01%	22,522.39	13.67%
合计	32346	100.00%	164,793.35	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 9 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 851 亿元，管理规模中位数 333 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 75 亿元，管理规模中位数 16 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 396 亿元，管理规模中位数 113 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 353 亿元，管理规模中位数 122 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 29 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）

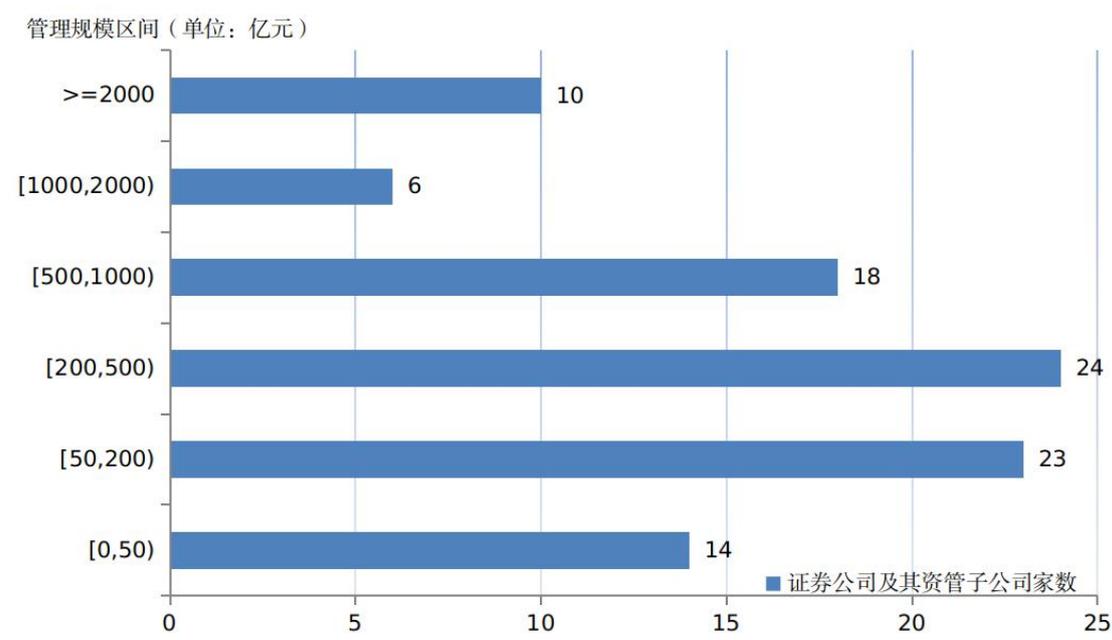


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

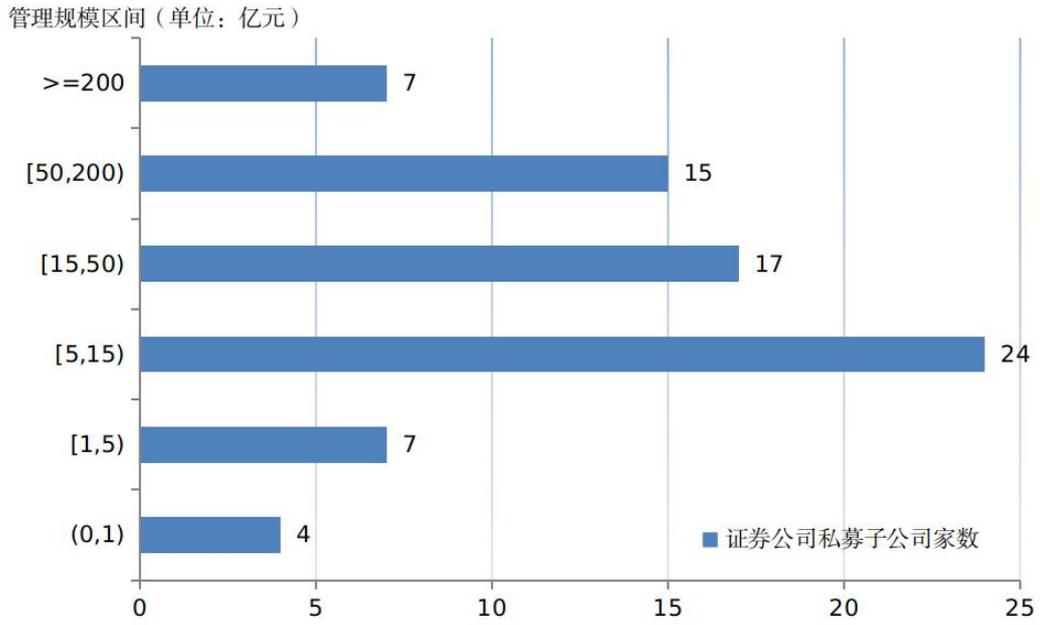


图4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

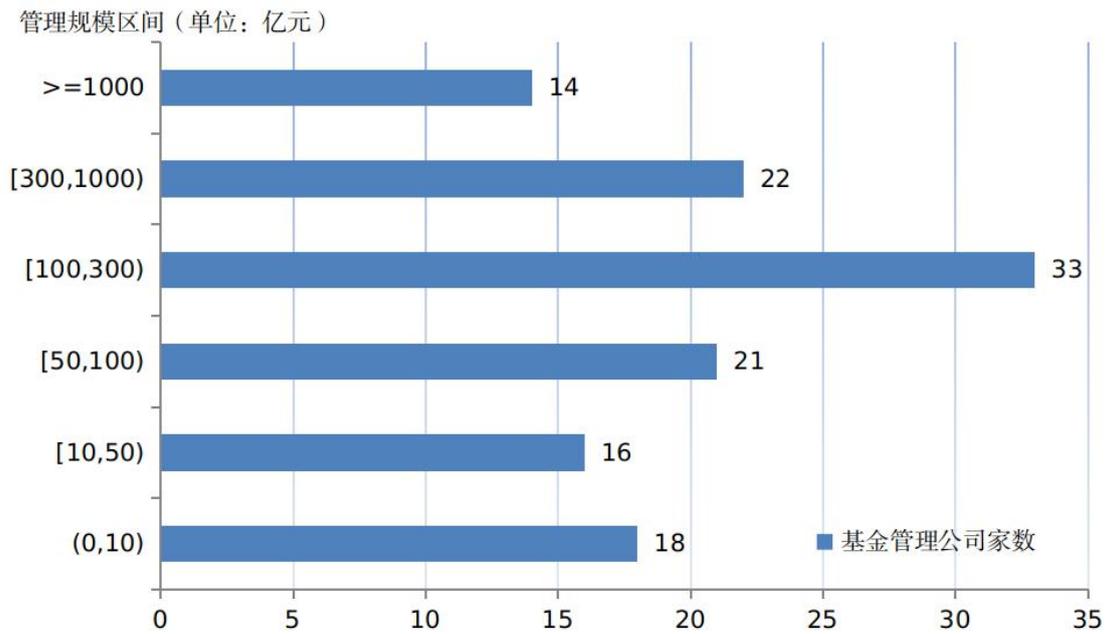


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

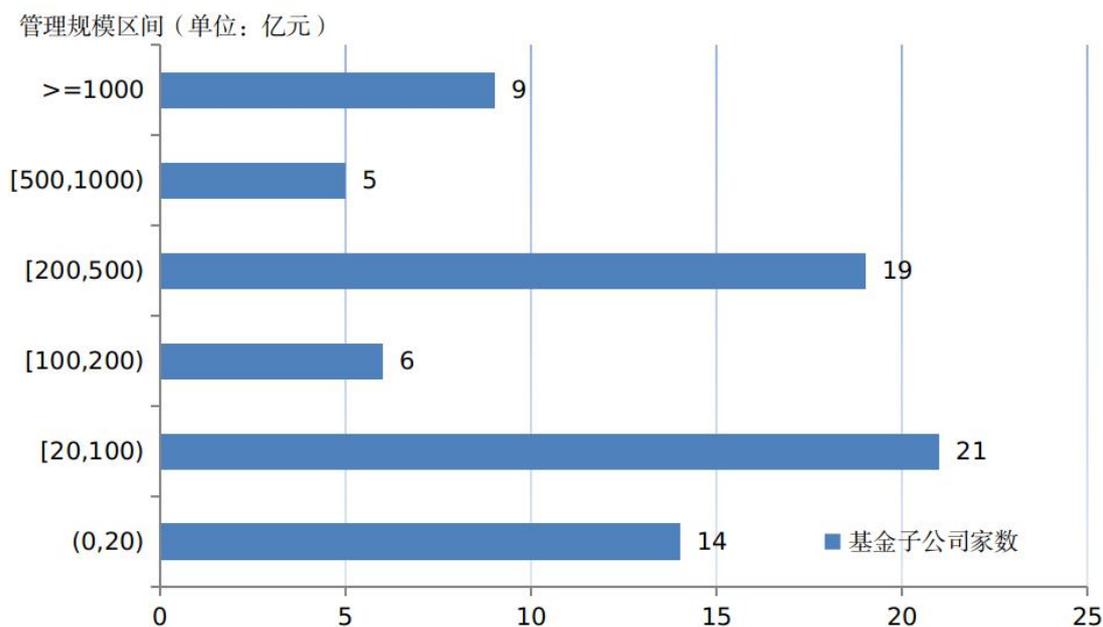


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

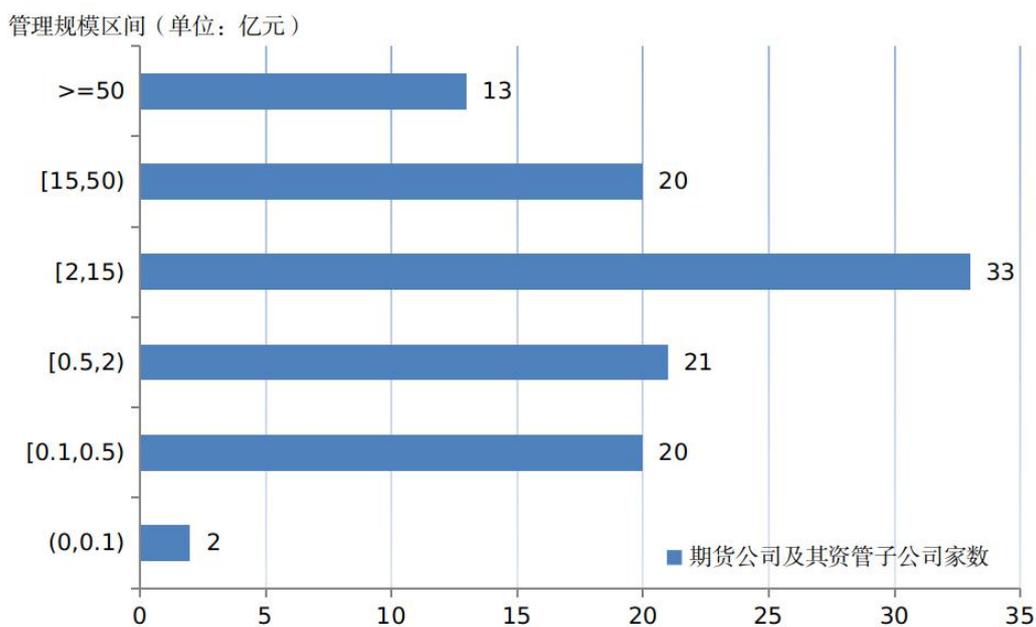


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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。自2021年8月起存量数据含证券公司管理的未规范整改的大集合产品。

[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。