

证券期货经营机构资管产品备案月报

(2019年8月)

一、资管产品备案情况¹

2019年8月，证券期货经营机构共备案727只产品，设立规模576亿元。其中，证券公司及子公司备案393只，设立规模313.18亿元，占比54.4%；基金公司备案198只，设立规模125.91亿元，占比21.9%；基金子公司备案94只，设立规模108.48亿元，占比18.8%；期货公司及子公司备案42只，设立规模28.43亿元，占比4.9%。

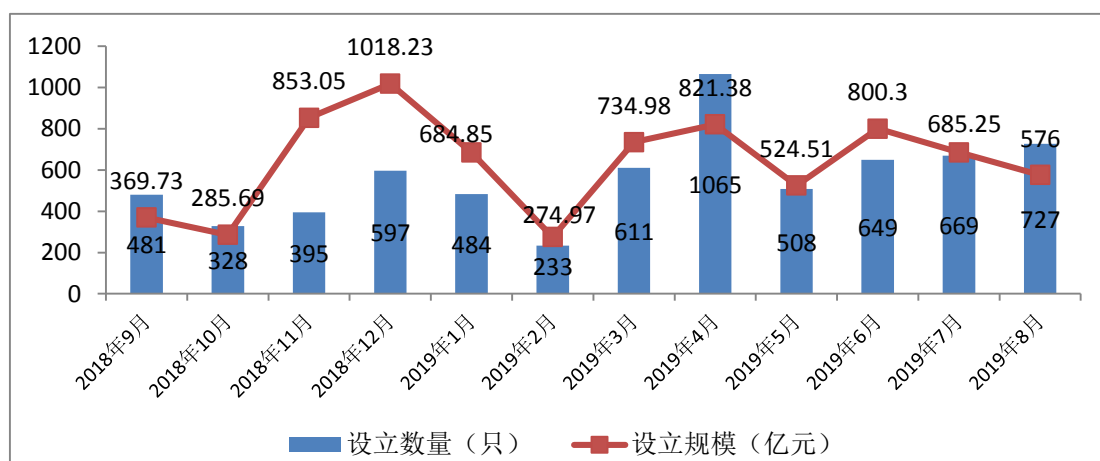


图1 证券期货经营机构资管产品月设立数量及规模趋势图

按照产品类型划分，单一产品409只，设立规模182.93亿元，占比31.8%；集合产品318只，设立规模393.07亿元，占比68.2%。

按照投资类型划分，权益类产品66只，设立规模22.84亿元；固定收益类产品445只，设立规模419.87亿元；混合类产品191只，设立规模107.42亿元；商品及金融衍生品类产品25只，设立规模25.87亿元。

¹ 由于报告中的数据采用四舍五入方式折算，可能存在分项数据之和不等于合计数据的情形。

8 月份新设集合产品的平均备案核查时间为 2.73 个工作日。其中，证券公司资管产品平均备案核查时间为 2.9 个工作日，基金公司及子公司资管产品平均备案核查时间为 2.74 个工作日，期货公司资管产品平均备案核查时间为 1.62 个工作日。

二、资管产品存续情况

截至 2019 年 8 月底，证券期货经营机构私募资管业务管理资产规模合计 19.60 万亿元（不含社保基金、企业年金以及券商大集合），较 7 月底减少 3556 亿元，减幅 1.9%。其中，证券公司资管业务管理资产规模 10.58 万亿元，基金公司资管业务管理资产规模 4.38 万亿元，基金子公司资管业务管理资产规模 4.51 万亿元，期货公司资管业务管理资产规模 1309 亿元。

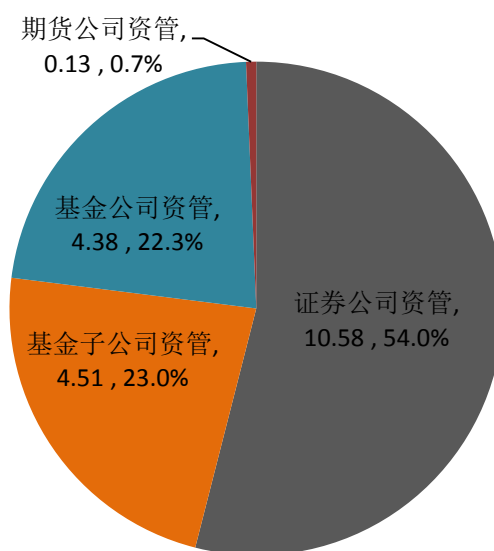


图 2 证券期货经营机构存续产品规模情况分布图（单位：万亿元）

存续资管产品中，集合产品规模 2.39 万亿元，占比 12.2%；单一产品规模 17.21 万亿元，占比 87.8%。从产品管理方式来看，通道类产品规模 11.85 万亿元，自 2018 年 10 月以来

累计下降 21.5%，主动管理类产品规模 7.75 万亿元，较 2018 年 10 月底增长 3.4%。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，权益类、商品及金融衍生品类产品数量和规模相对较小。近四个月以来，权益类产品和混合类产品规模占比呈现缓慢增长的趋势，固定收益类产品规模占比逐步下降。

表 证券期货经营机构四类资管产品数量和规模情况（截至 2019 年 8 月底）

产品类型	数量（只）	数量占比	规模（万亿元）	规模占比
权益类	4942	16.9%	1.64	8.3%
固定收益类	17065	58.3%	13.92	71.0%
商品及金融衍生品类	342	1.2%	0.03	0.2%
混合类	6908	23.6%	4.02	20.5%
合计	29257	100%	19.60	100%

三、管理人资管规模分布情况²

截至 2019 年 8 月底，证券公司资管管理规模主要集中在 100-2000 亿元，基金公司及子公司资管管理规模主要集中在 0-300 亿元，期货公司资管管理规模主要集中在 0-5 亿元。

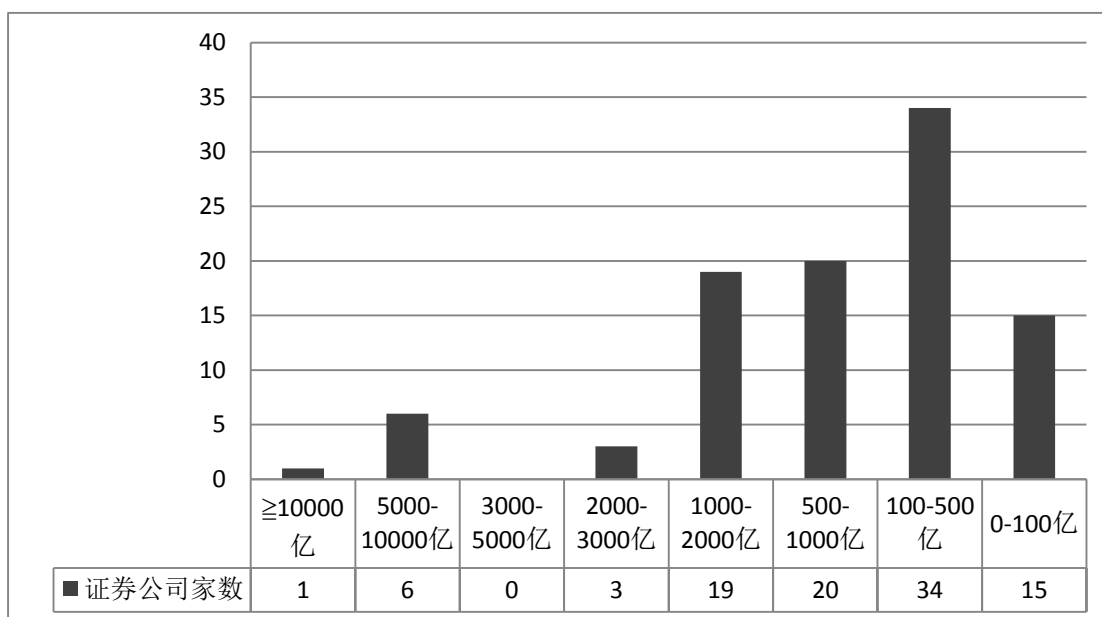


图 3 证券公司资管管理规模分布情况（家数）

² 管理人分布情况统计范围为有存续资管产品的证券期货经营机构。

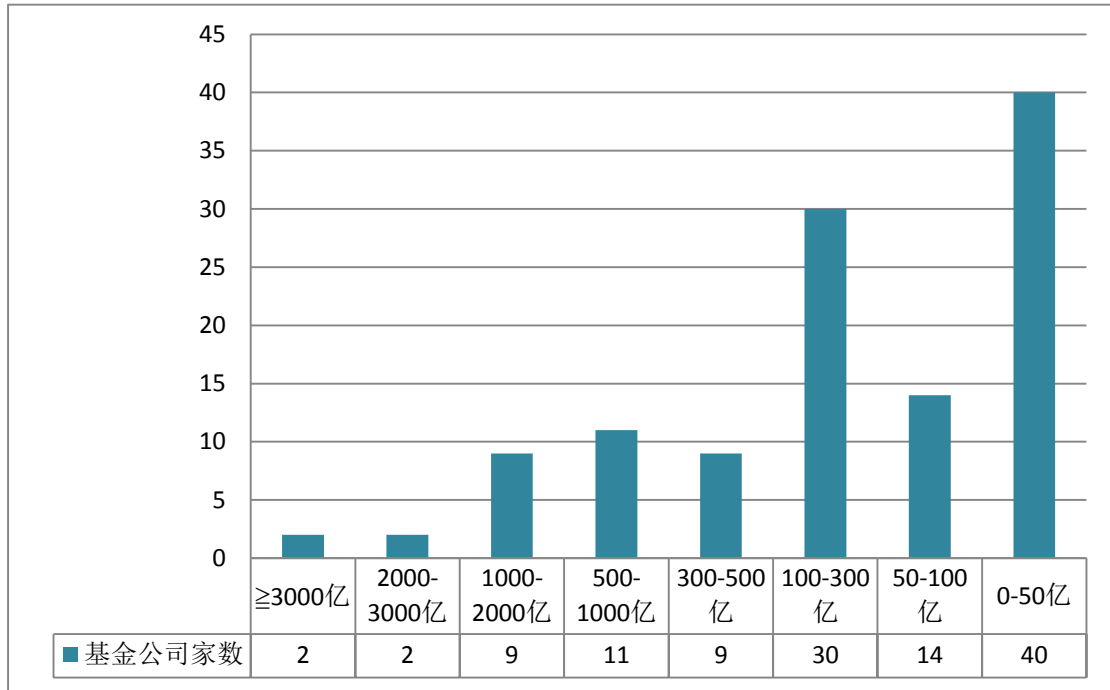


图 4 基金公司资管管理规模分布情况（家数）

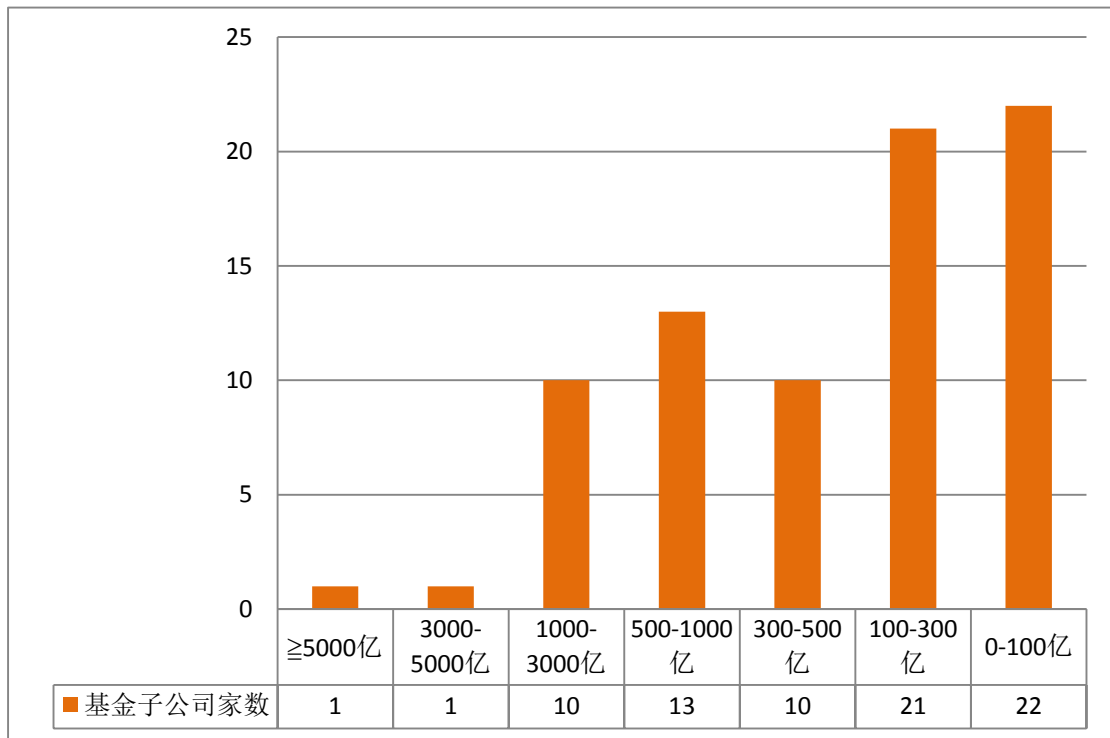


图 5 基金子公司资管管理规模分布情况（家数）

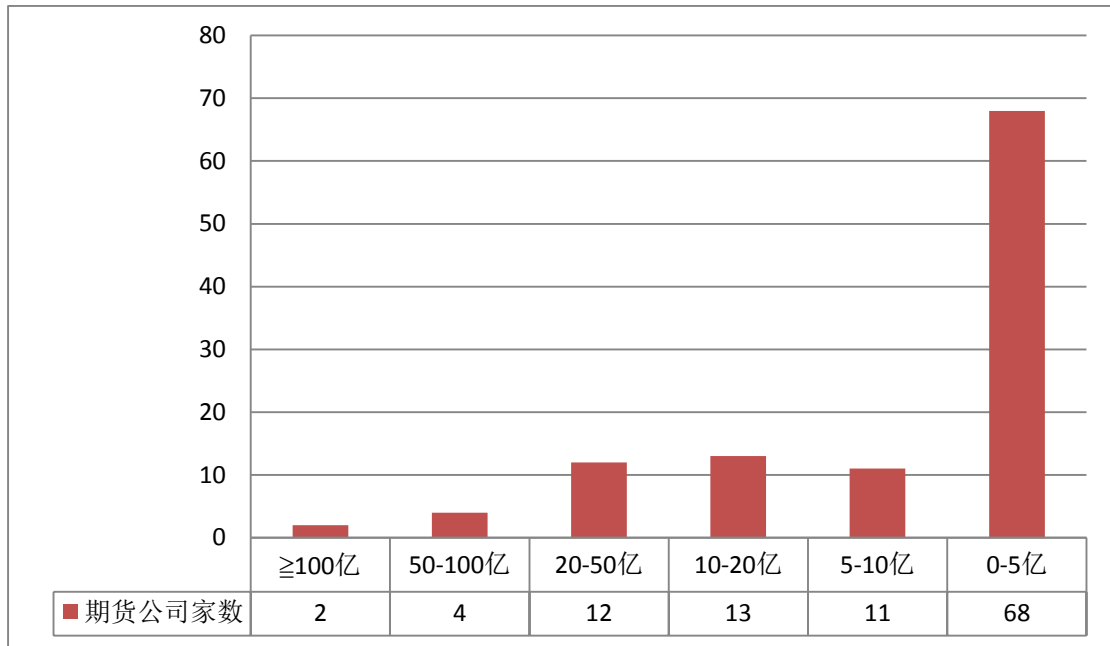


图 6 期货公司资管管理规模分布情况（家数）