

# 证券期货经营机构资管产品备案月报

(2019年9月)

## 一、资管产品备案情况<sup>1</sup>

2019年9月，证券期货经营机构共备案645只产品，设立规模645.83亿元。其中，证券公司及子公司备案332只，设立规模247.95亿元，占比38.39%；基金公司备案165只，设立规模150.83亿元，占比23.35%；基金子公司备案109只，设立规模231.3亿元，占比35.82%；期货公司及子公司备案39只，设立规模15.75亿元，占比2.44%。

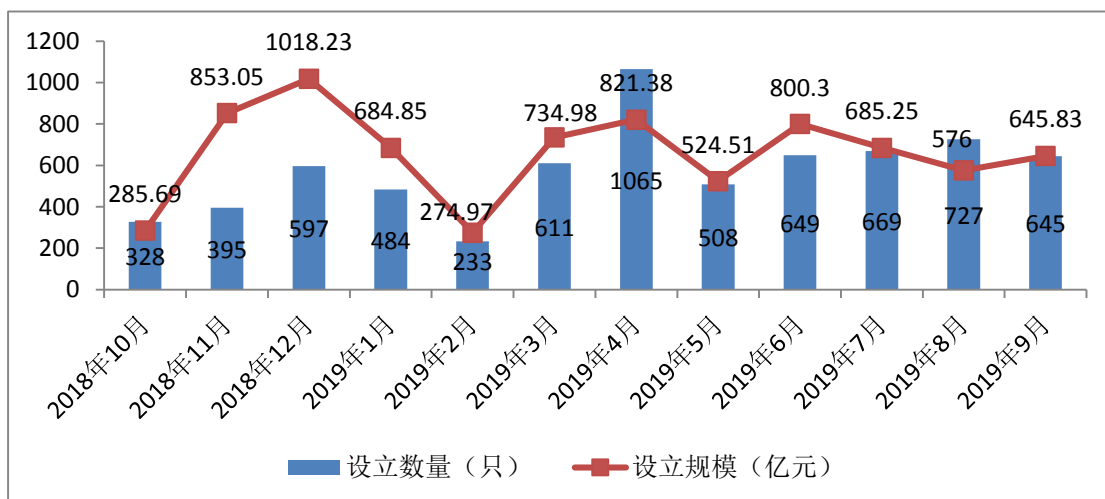


图1 证券期货经营机构资管产品月设立数量及规模趋势图

按照产品类型划分，单一产品386只，设立规模379.14亿元，占比58.71%；集合产品259只，设立规模266.69亿元，占比41.29%。

按照投资类型划分，权益类产品68只，设立规模45.42亿元；固定收益类产品392只，设立规模502.47亿元；混合类产品158只，设立规模89.23亿元；商品及金融衍生品类

<sup>1</sup> 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。

产品 27 只，设立规模 8.72 亿元。

9 月份新设集合产品的平均备案核查时间为 1.97 个工作日。其中，证券公司资管产品平均备案核查时间为 2.01 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 1.85 个工作日，期货公司资管产品平均备案核查时间为 2.3 个工作日。

## 二、资管产品存续情况

截至 2019 年 9 月底，证券期货经营机构私募资管业务管理资产规模合计 19.07 万亿元（不含社保基金、企业年金以及券商大集合），较 8 月底减少 5270 亿元，减幅 1.9%。其中，证券公司资管业务管理资产规模 10.19 万亿元，基金公司资管业务管理资产规模 4.34 万亿元，基金子公司资管业务管理资产规模 4.41 万亿元，期货公司资管业务管理资产规模 1342 亿元。

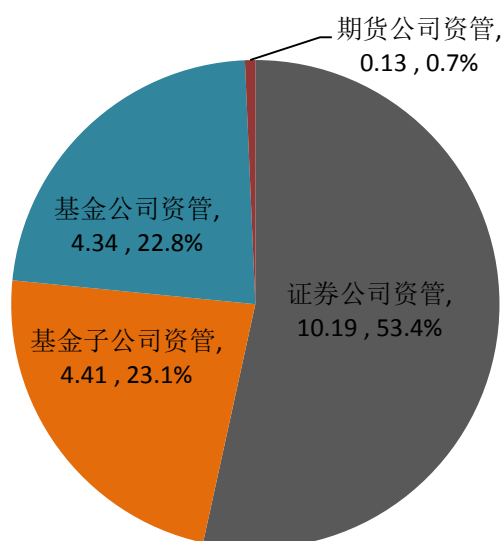


图 2 证券期货经营机构存续产品规模情况分布图（单位：万亿元）

存续资管产品中，集合产品规模 2.37 万亿元，占比 12.4%；单一产品规模 16.70 万亿元，占比 87.6%。从产品管理方式

来看，通道类产品规模 11.23 万亿元，较 2018 年 10 月底累计下降 26%，主动管理类产品规模 7.84 万亿元，自 2018 年 10 月以来增长 5%。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。近五个月以来，权益类产品规模占比呈现缓慢增长的趋势。

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 9 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	4904	16.9%	1.63	8.5%
固定收益类	16822	58.0%	13.87	72.7%
商品及金融衍生品类	371	1.3%	0.03	0.2%
混合类	6903	23.8%	3.54	18.6%
合计	29000	100%	19.60	100%

### 三、管理人资管规模分布情况<sup>2</sup>

截至 2019 年 9 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。

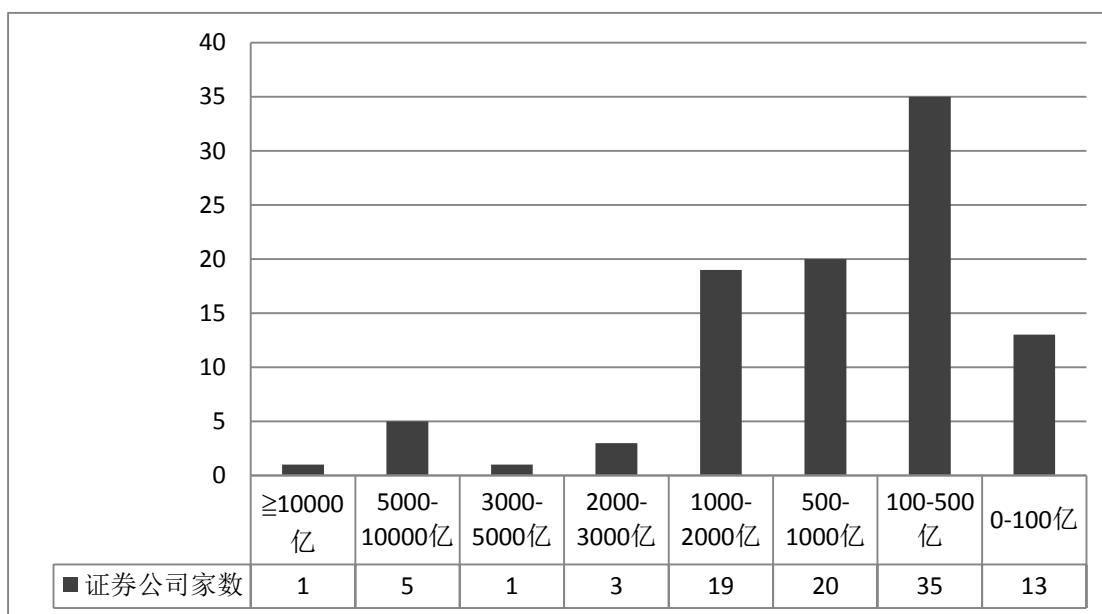


图 3 证券公司资管管理规模分布情况（家数）

<sup>2</sup> 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。

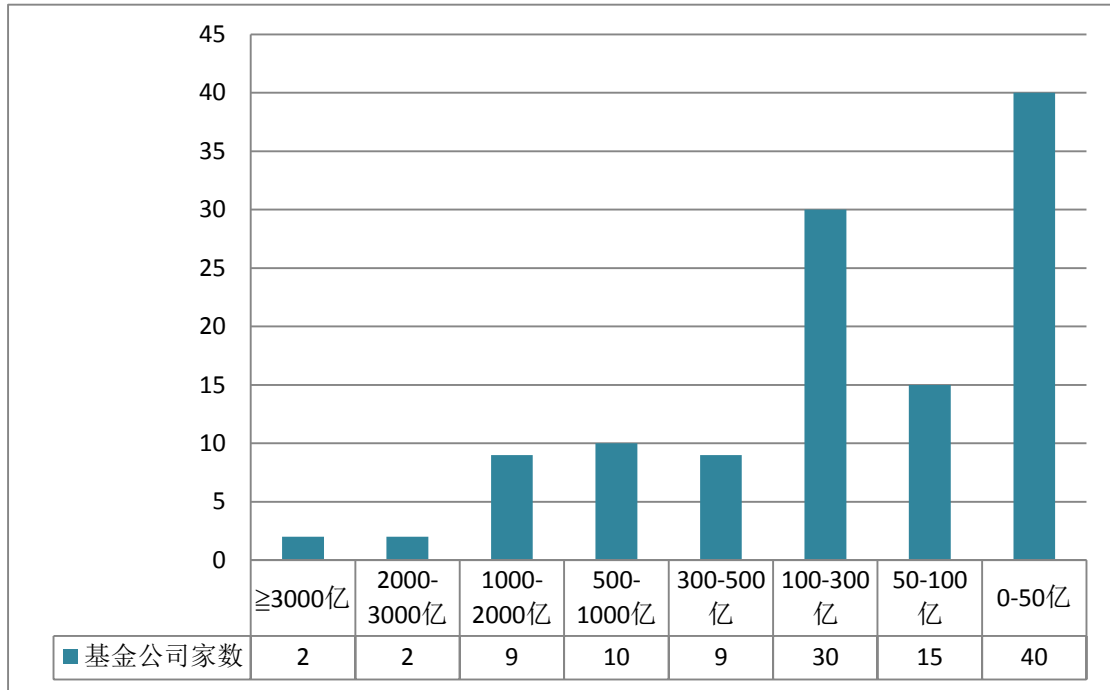


图 4 基金公司资管管理规模分布情况（家数）

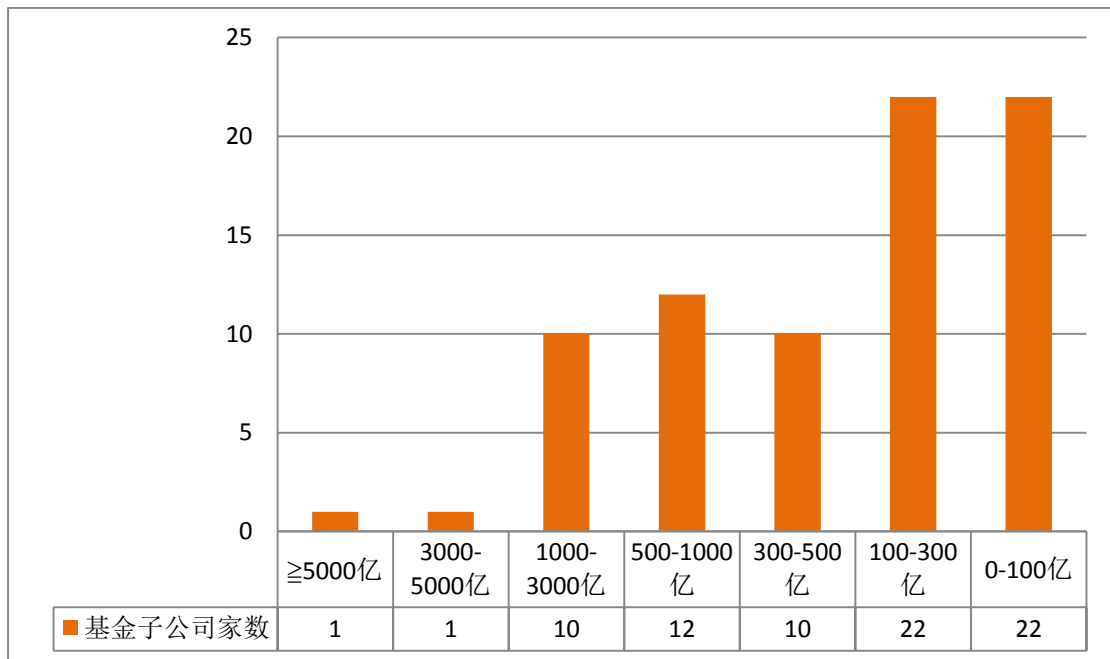


图 5 基金子公司资管管理规模分布情况（家数）

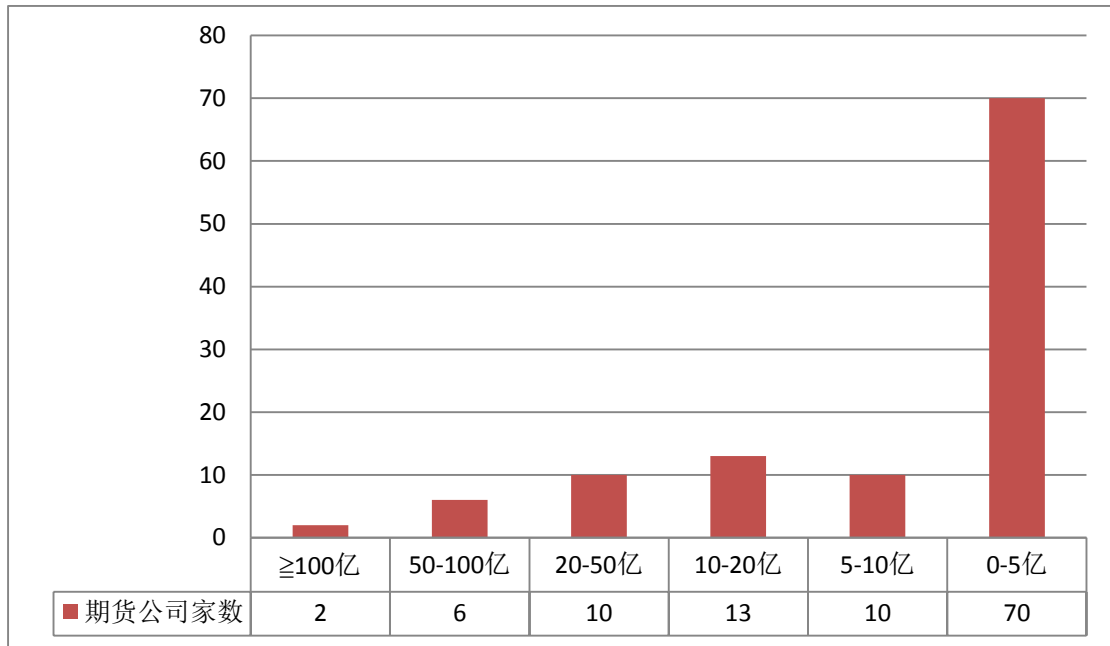


图 6 期货公司资管管理规模分布情况（家数）