

证券期货经营机构资管产品备案月报

(2019年12月)

一、资管产品备案情况¹

2019年12月，证券期货经营机构共备案834只产品，设立规模1205.09亿元。其中，证券公司及子公司备案398只，设立规模518.52亿元，占比43.03%；基金公司备案192只，设立规模243.63亿元，占比20.22%；基金子公司备案202只，设立规模433.98亿元，占比36.01%；期货公司及子公司备案42只，设立规模8.95亿元，占比0.74%。

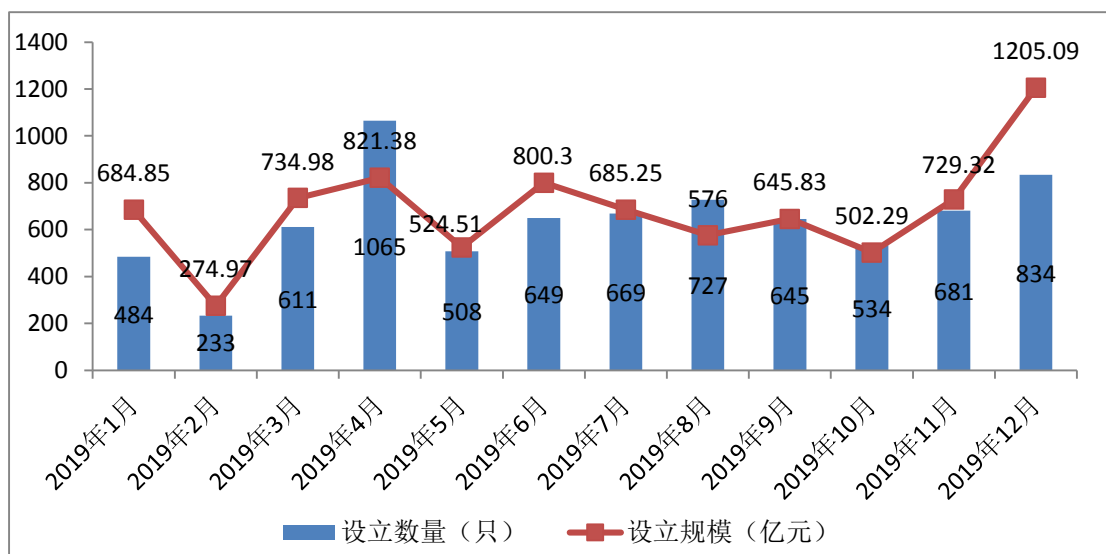


图1 证券期货经营机构资管产品月设立数量及规模趋势图

按照产品类型划分，单一产品325只，设立规模846.89亿元，占比70.28%；集合产品325只，设立规模358.20亿元，占比29.72%。

按照投资类型划分，权益类产品85只，设立规模81.08亿元；固定收益类产品567只，设立规模991.49亿元；混合

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。

类产品 160 只，设立规模 121.86 亿元；商品及金融衍生品类产品 22 只，设立规模 10.67 亿元。

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 2019 年 12 月，共 68 家证券公司及私募子公司累计备案纾困计划 198 只，存续规模 1250.26 亿元，落地项目数量共计 366 个，项目规模 605.91 亿元。

12 月新设集合产品的平均备案核查时间为 1.94 个工作日。其中，证券公司资管产品平均备案核查时间为 2.06 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 1.97 个工作日，期货公司资管产品平均备案核查时间为 1.60 个工作日。

二、资管产品存续情况

截至 2019 年 12 月底，证券期货经营机构私募资管业务管理资产规模合计 18.23 万亿元（不含社保基金、企业年金以及券商大集合），较 11 月底减少 3862 亿元，减幅 2.1%。其中，证券公司及子公司资管业务规模 9.56 万亿元，基金公司资管业务规模 4.34 万亿元，基金子公司资管业务规模 4.19 万亿元，期货公司资管业务规模 1428 亿元。

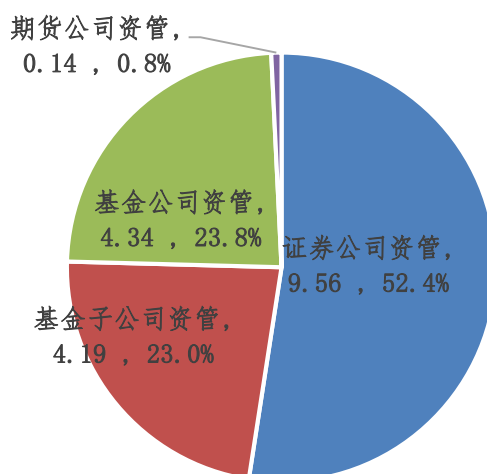


图 2 证券期货经营机构存续产品规模情况分布图（单位：万亿元）

存续资管产品中,集合产品规模2.49万亿元,占比13.7%;单一产品规模15.74万亿元,占比86.3%。从产品管理方式来看,通道类产品规模10.15万亿元,较2018年10月底下降39%;主动管理类产品规模8.08万亿元,较2018年10月底增长8%。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。

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12月底)

产品类型	数量(只)	数量占比	规模(亿元)	规模占比
权益类	4828	17.3%	15750	8.6%
固定收益类	16273	58.2%	133518	73.2%
商品及金融衍生品类	396	1.4%	321	0.2%
混合类	6447	23.1%	32726	18.0%
合计	27944	100.0%	182315	100.0%

三、管理人资管规模分布情况²

截至2019年12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。

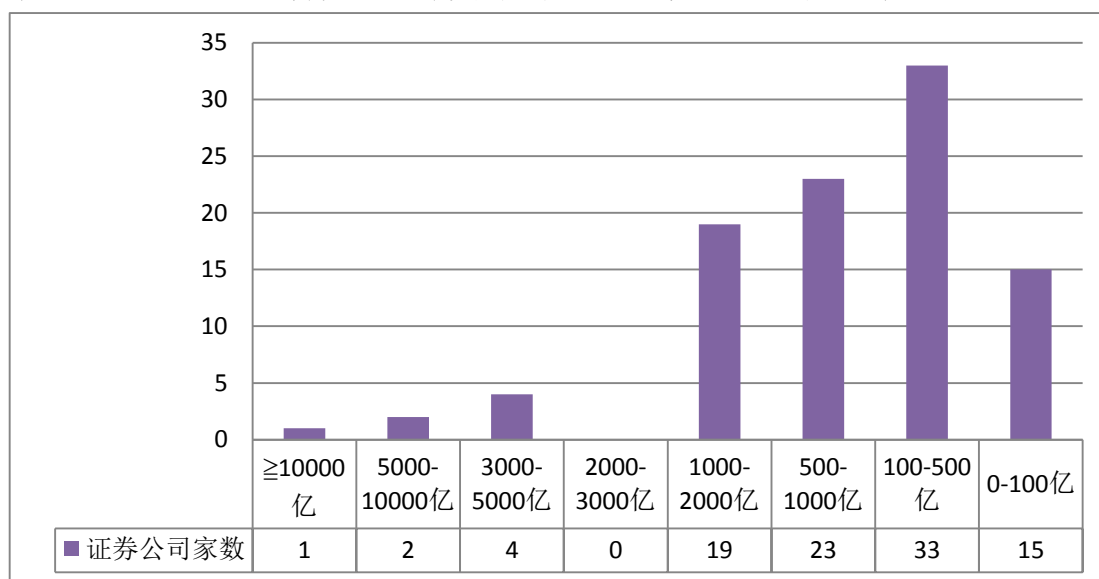


图3 证券公司资管管理规模分布情况(家数)

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。

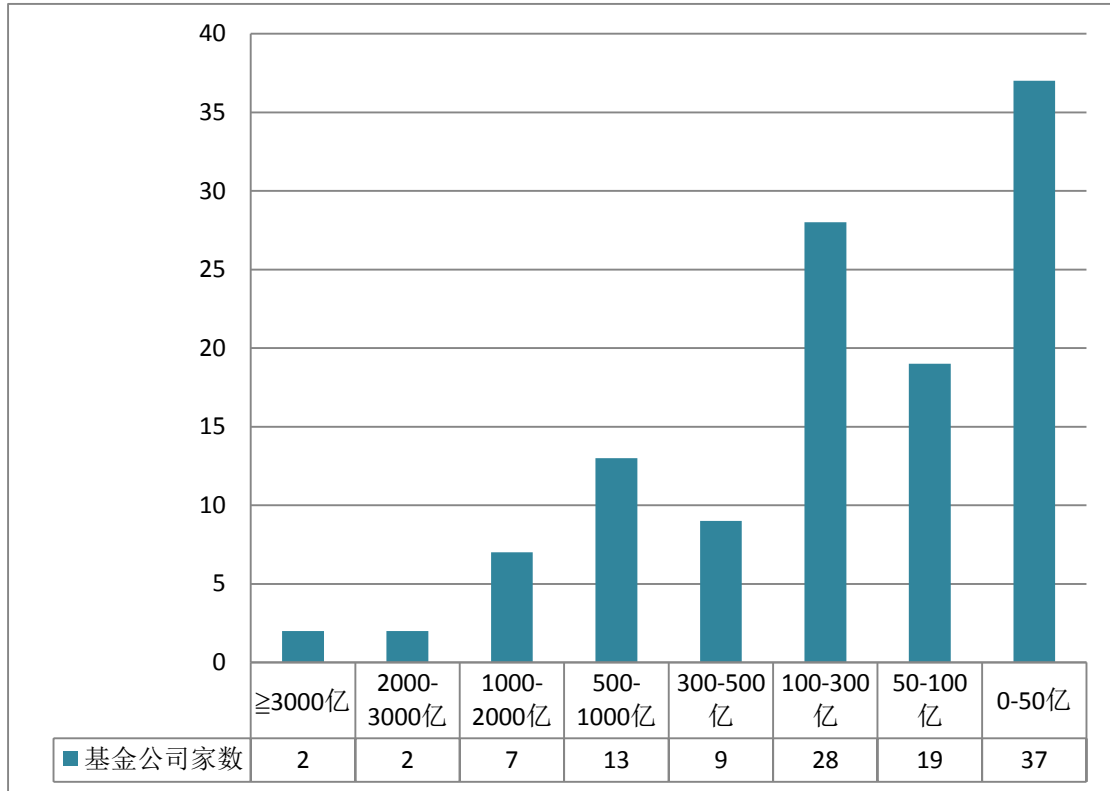


图 4 基金公司资管管理规模分布情况（家数）

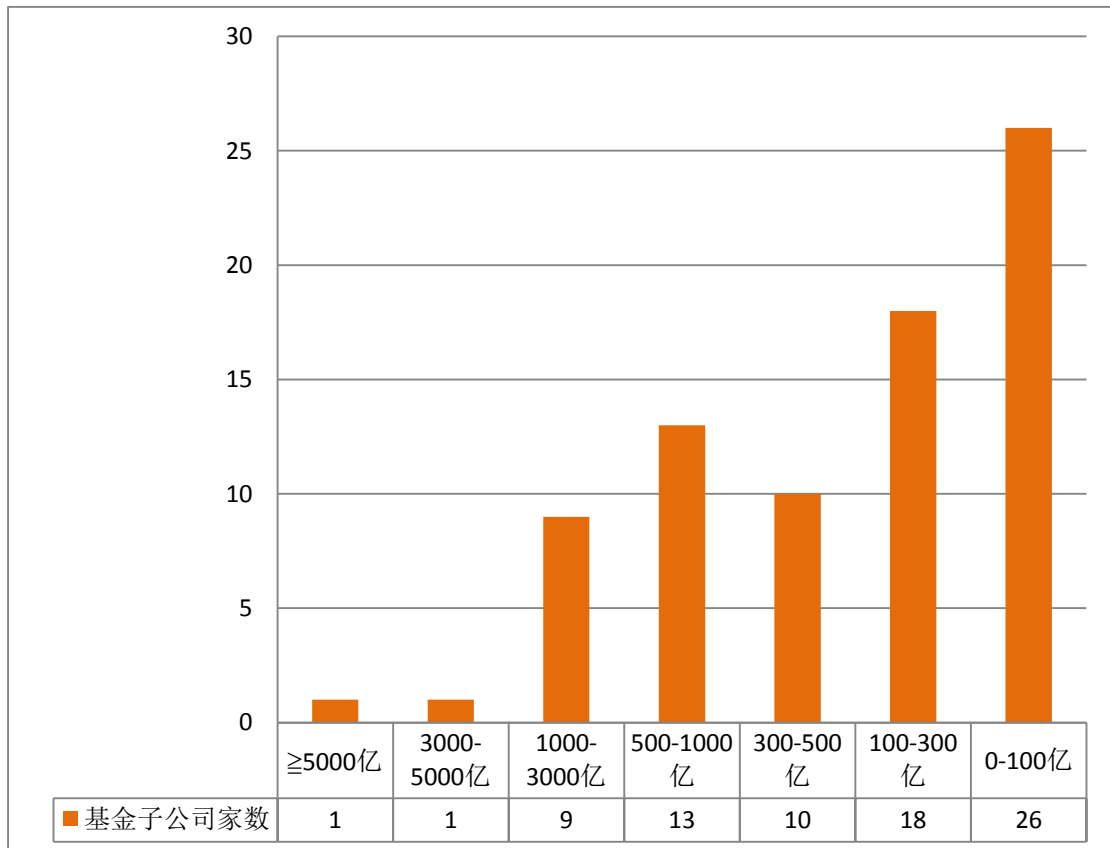


图 5 基金子公司资管管理规模分布情况（家数）

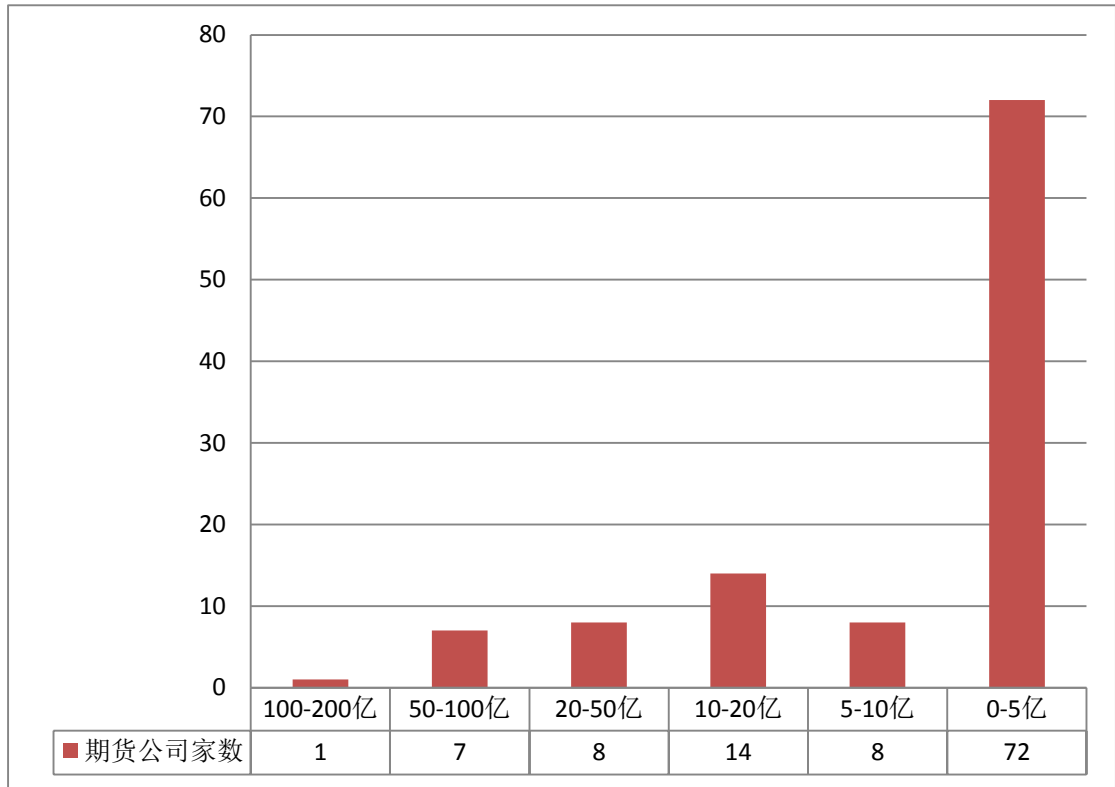


图 6 期货公司资管管理规模分布情况（家数）