

证券期货经营机构资管产品备案月报

(2020年2月)

一、资管产品备案情况¹

受新冠肺炎疫情影响，证券期货经营机构备案产品数量和规模均较上月明显下降。2020年2月，证券期货经营机构共备案379只产品，设立规模335.95亿元，分别较上月下降35.21%、52.43%。其中，证券公司及资管子公司备案192只，设立规模135.6亿元，占比40.36%；证券公司私募子公司备案8只，设立规模²51.51亿元，占比15.33%；基金公司备案112只，设立规模72.79亿元，占比21.67%；基金子公司备案54只，设立规模70.88亿元，占比21.1%；期货公司及子公司备案13只，设立规模5.17亿元，占比1.53%。

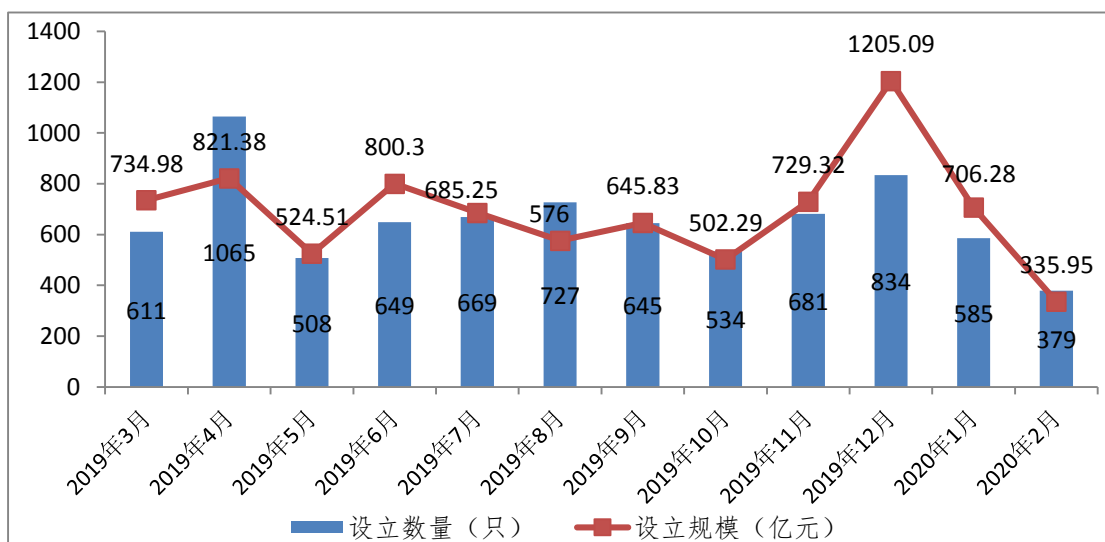


图1 证券期货经营机构资管产品月设立数量及规模趋势图

按照产品类型划分³，单一产品212只，设立规模110.87

¹自2020年1月起，备案月报加入证券公司私募子公司私募基金产品数据。由于四舍五入原因，可能存在分项数据之和不等于合计数据的情形。

² 本文所提及证券公司私募子公司产品规模均为实缴规模。

³ 此分类不包含证券公司私募子公司产品。

亿元，占比 38.98%；集合产品 159 只，设立规模 173.57 亿元，占比 61.02%。证券公司私募子公司备案合伙型私募基金 7 只，设立规模 51.26 亿元，占比 99.51%；备案契约型私募基金 1 只，设立规模 0.25 亿元，占比 0.49%。

按照投资类型划分，权益类产品 46 只，设立规模 86.64 亿元；固定收益类产品 201 只，设立规模 189.62 亿元；混合类产品 118 只，设立规模 53.77 亿元；商品及金融衍生品类产品 14 只，设立规模 5.94 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 2020 年 2 月，共 69 家证券公司及私募子公司累计备案纾困计划 205 只，存续规模 1294 亿元，落地项目数量共计 379 个，项目规模 617.85 亿元。

2 月新设集合产品的平均备案核查时间为 1.24 个工作日。其中，证券公司及资管子公司产品平均备案核查时间为 1.64 个工作日，证券公司私募子公司私募基金产品平均备案核查时间为 3 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 0.6 个工作日，期货公司及子公司资管产品平均备案核查时间为 1.41 个工作日。

二、资管产品存续情况

截至 2020 年 2 月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计 18.11 万亿元（不含社保基金、企业年金以及券商大集合），较 1 月底减少 2502 亿元，减幅 1.4%。其中，证券公司及资管子公司资管业务规模 9.15 万亿元，证券公司私募子公司私募基金规模 5052 亿元，基金公司资管业务规模 4.25 万亿元，基金子公司资管业务规模 4.05 万亿元，期货

公司及子公司资管业务规模 1571 亿元。

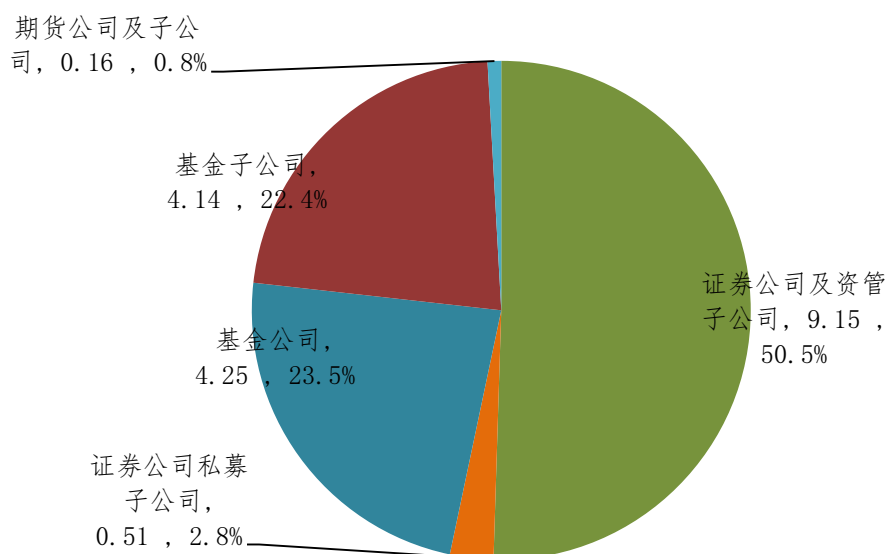


图 2 证券期货经营机构存续产品规模情况分布图 (单位: 万亿元)

存续资管产品中⁴，集合产品规模 2.56 万亿元，占比 14.6%；单一产品规模 15.04 万亿元，占比 85.4%。从产品管理方式来看，通道类产品规模 9.45 万亿元，较 2018 年 10 月底下降 37.4%；主动管理类产品规模 8.16 万亿元，较 2018 年 10 月底增长 8.9%。

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 2020 年 2 月底)

产品类型	数量 (只)	数量占比	规模 (亿元)	规模占比
权益类	5645	19.8%	20537	11.3%
固定收益类	16061	56.2%	128120	70.7%
商品及金融衍生品类	399	1.4%	328	0.2%
混合类	6456	22.6%	32141	17.7%
合计	28561	100.0%	181126	100.0%

存续证券公司私募子公司私募基金规模 5052 亿元，其中合伙型产品规模 4598 亿元，占比 91%；契约型产品规模

⁴ 此部分不包括证券公司私募子公司产品。

378 亿元，占比 7.5%；公司型产品规模 76 亿元，占比 1.5%。

三、管理人资管规模分布情况⁵

截至 2020 年 2 月底，证券公司及资管子公司资管业务规模主要集中在 100-2000 亿元，证券公司私募子公司私募基金业务规模主要集中在 0-50 亿元，基金公司及子公司资管业务规模主要集中在 0-300 亿元，期货公司及子公司资管业务规模主要集中在 0-5 亿元。

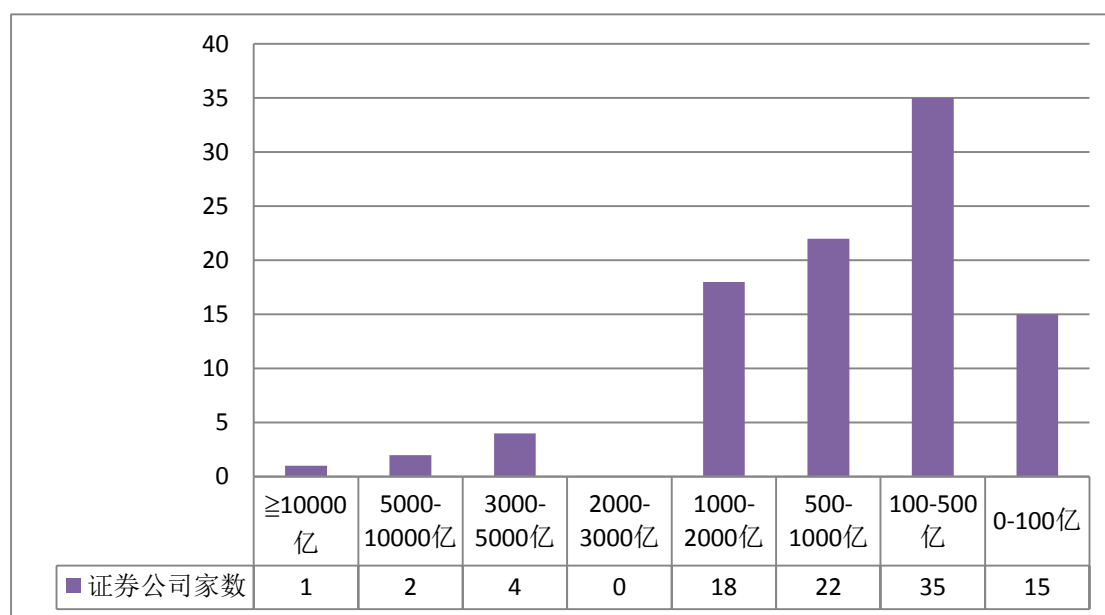


图 3 证券公司及资管子公司资管业务规模分布情况（家数）

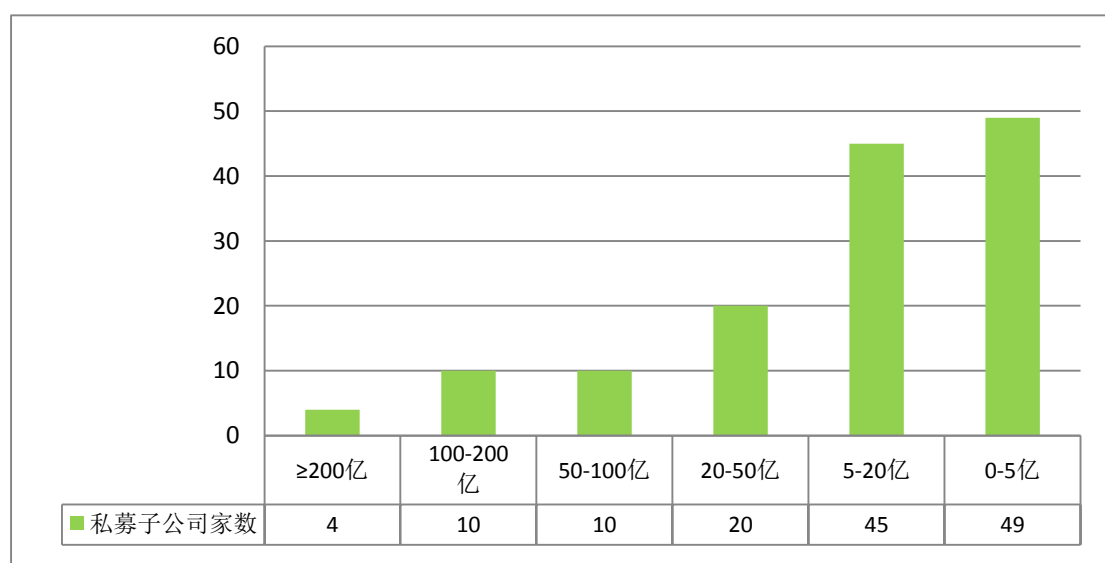


图 4 证券公司私募子公司私募基金业务规模分布情况（家数）

⁵ 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。

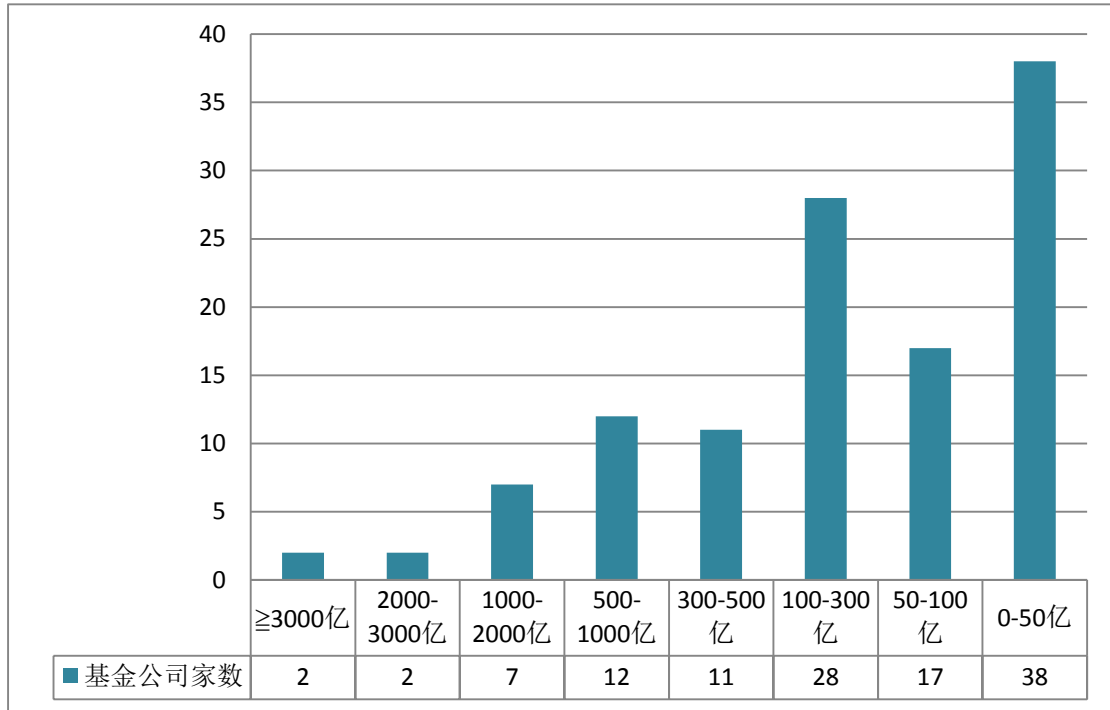


图 5 基金公司资管业务规模分布情况（家数）

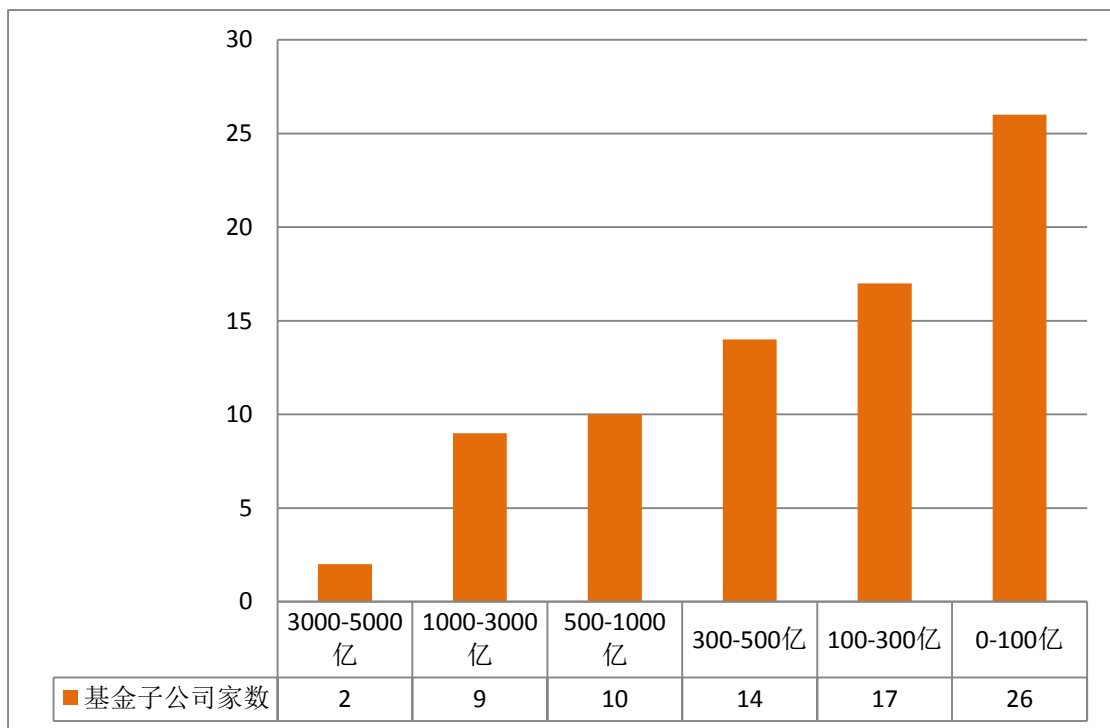


图 6 基金子公司资管业务规模分布情况（家数）

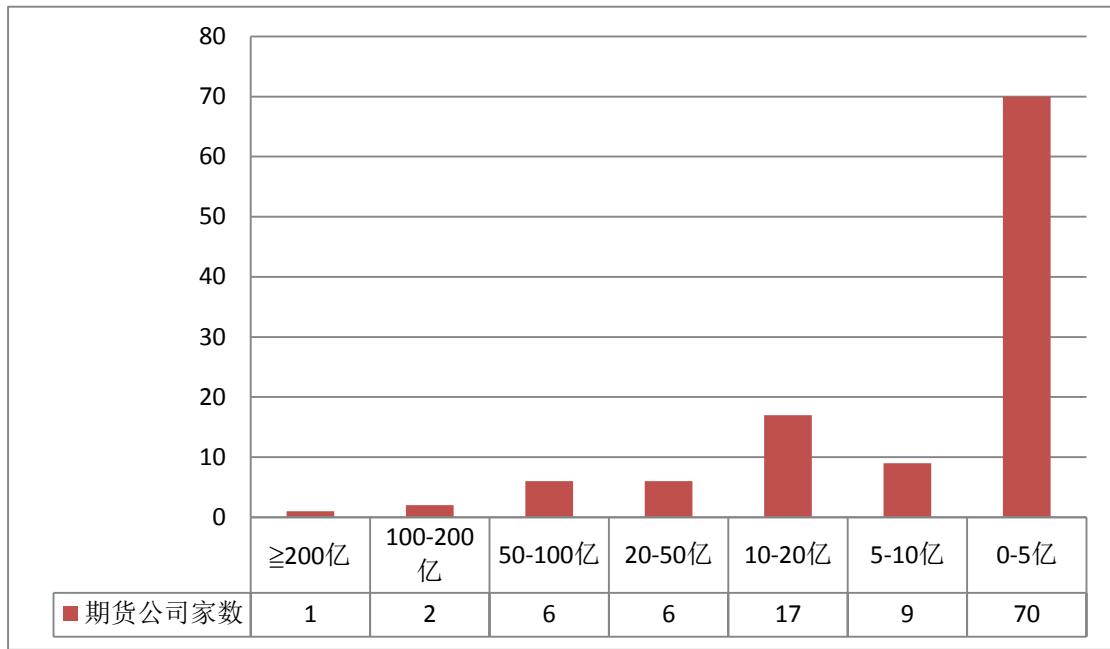


图7 期货公司及子公司资管业务规模分布情况（家数）