

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2020年6月)

一、私募资管产品备案情况

2020年6月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品949只，设立规模721.51亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.80个工作日。

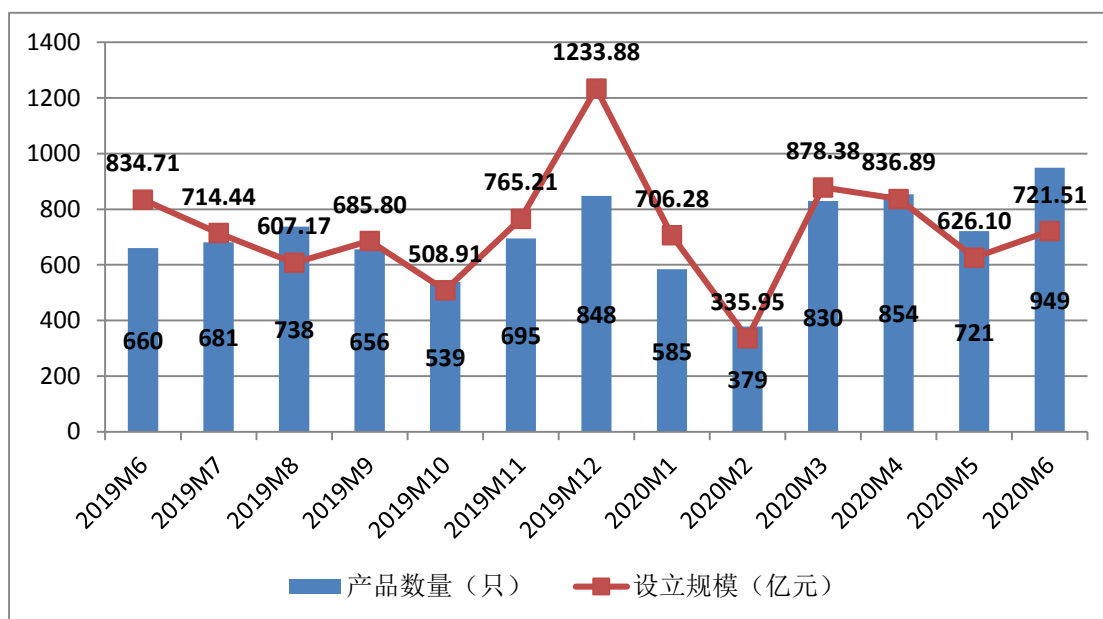


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，6月备案私募资管产品数量最多、备案产品设立规模最大的均是证券公司及其资管子公司（见表1）。证券公司私募子公司6月备案的11只私募基金中，9只为合伙型基金，2只为契约型基金。

表1 按机构类型分私募资管产品月度备案情况（2020年6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	491	289.44	40.1%
证券公司私募子公司	11	21.42	3.0%
基金管理公司	242	142.24	19.7%
基金子公司	149	249.25	34.5%
期货公司及其资管子公司	56	19.16	2.7%
合计	949	721.51	100.0%

从产品类型看，6月备案的集合资管计划设立规模占比略高于单一资管计划（见表2）。

表2 按产品类型分私募资管产品月度备案情况（2020年6月）

产品类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
单一资产管理计划	510	328.48	45.5%
集合资产管理计划	439	393.03	54.5%
合计	949	721.51	100.0%

从投资类型看，6月备案的私募资管产品主要是固定收益类（见表3）。

表3 按投资类型分私募资管产品月度备案情况（2020年6月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	145	108.20	15.0%
固定收益类	525	490.10	67.9%
混合类	240	102.25	14.2%
商品及金融衍生品类	39	20.95	2.9%
合计	949	721.51	100.0%

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6月底，共72家证券公司及私募子公司累计备案纾困产品217只，存续规模1296.46亿元，落地项目数量共计460个，项目规模649.74亿元。

二、私募资管产品存续情况

截至2020年6月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计17.82万亿元（不含社保基金、企业年金以及证券公司大集合），较上月底减少3378亿元，减幅1.9%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

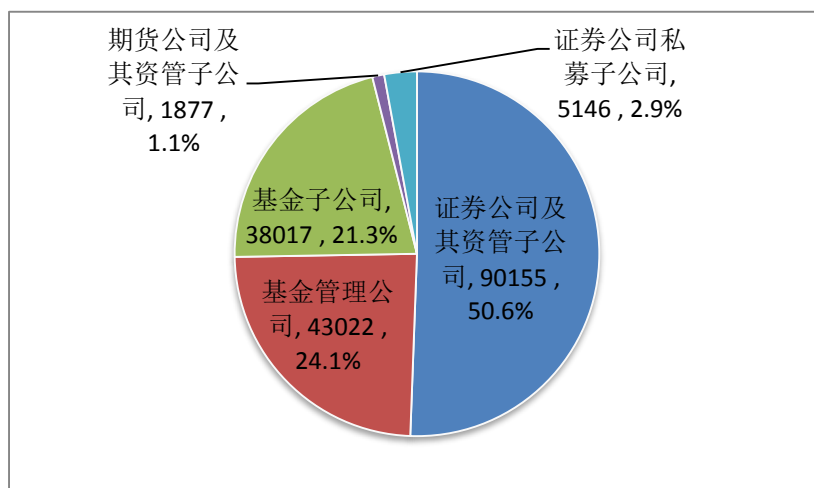


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况 (单位: 亿元)

从产品类型看，存续产品以单一资产管理计划为主，规模占比高达81.2%（见表4）。

表4 按产品类型分私募资管产品存续情况（截至2020年6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	18327	64.2%	144691.32	81.2%
集合资产管理计划	10213	35.8%	33525.32	18.8%
合计	28540	100.0%	178216.64	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），通道类产品规模继续下降，主动管理类产品稳步增长。截至2020年6月底，通道类产品规模8.32万亿元，较上月底下降5.0%；主动管理类产品规模8.99万亿元，较上月底增长1.0%。

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，混合类次之，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2020年6月底）

投资类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
权益类	5693	19.9%	21618.26	12.1%
固定收益类	15984	56.0%	125184.92	70.2%
商品及金融衍生品	465	1.6%	448.64	0.3%
混合类	6398	22.4%	30964.83	17.4%
合计	28540	100.0%	178216.64	100.0%

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 2020 年 6 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 920 亿元，管理规模中位数 416 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 38 亿元，管理规模中位数 10 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 365 亿元，管理规模中位数 114 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 487 亿元，管理规模中位数 180 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 18 亿元，管理规模中位数 2 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）

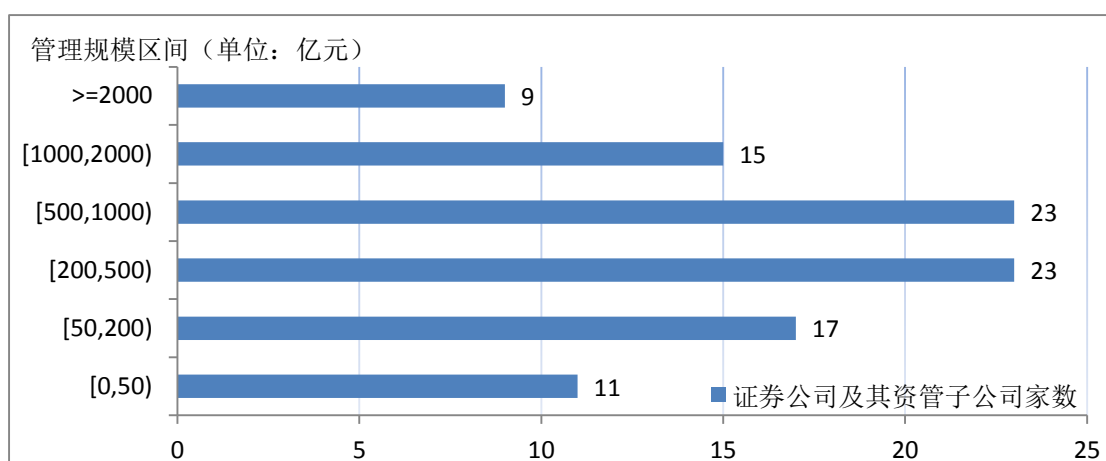


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

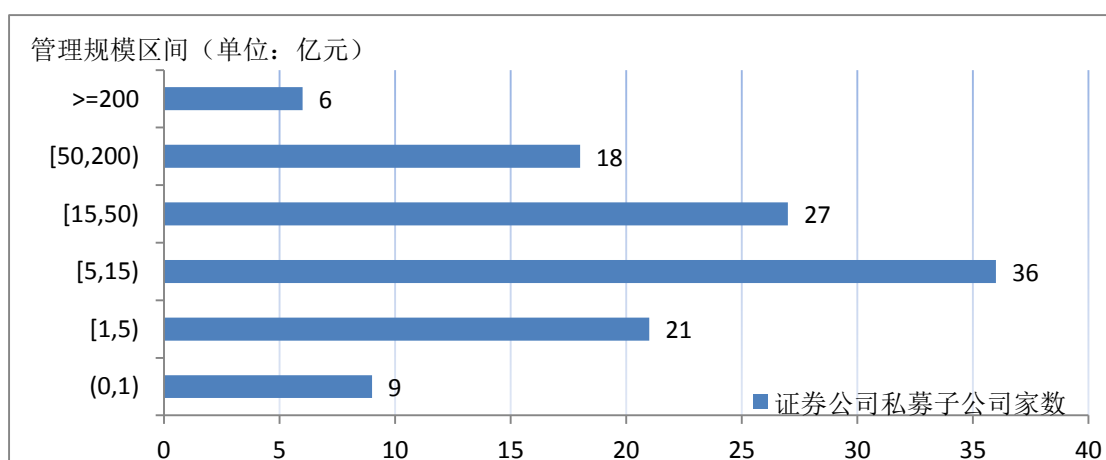


图 4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

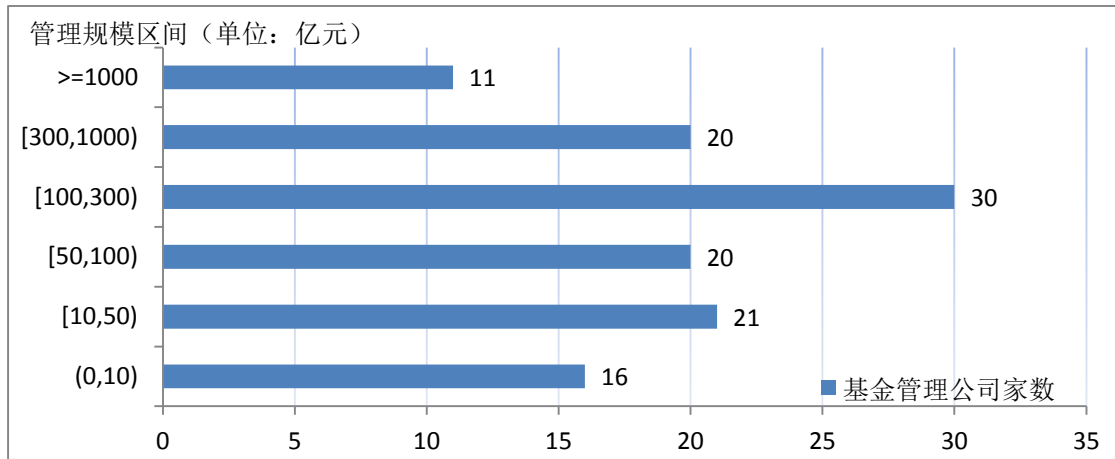


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

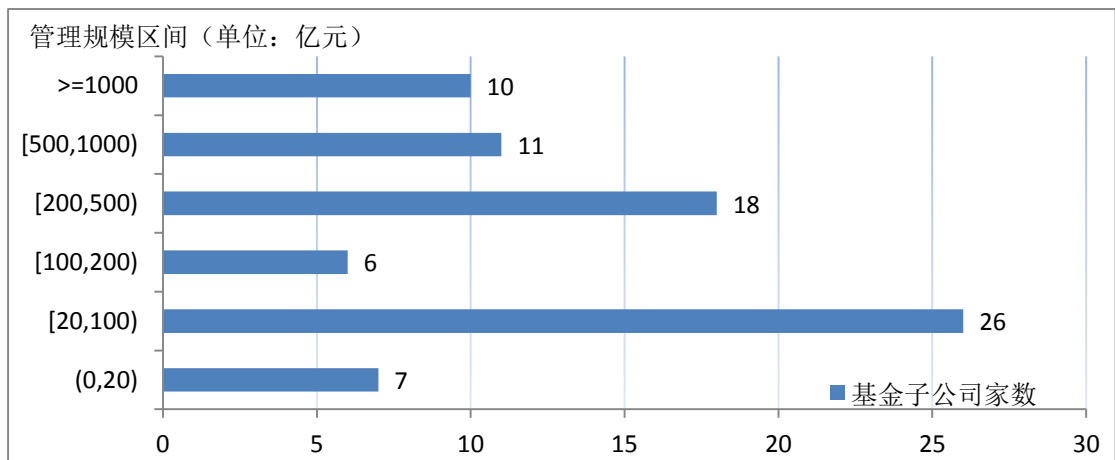


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

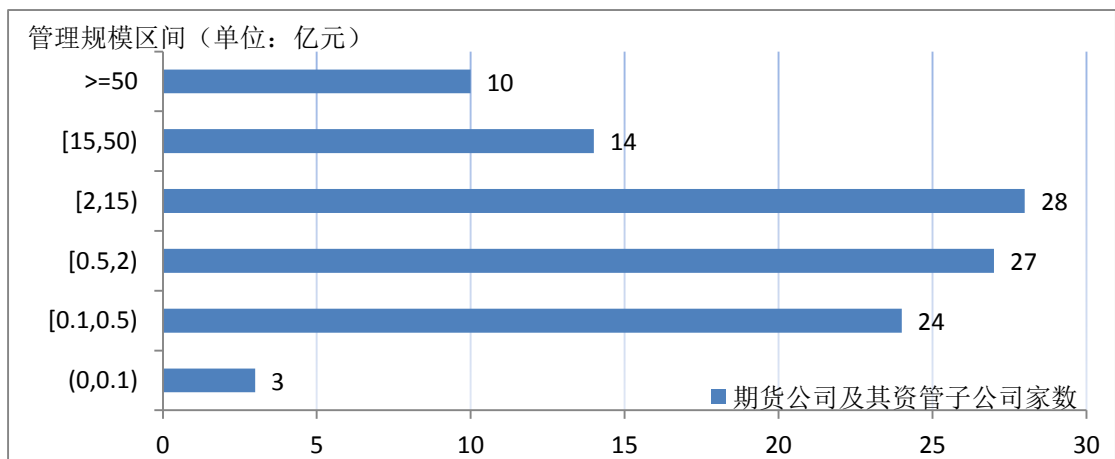


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

注:

[1]自2020年1月起,本文统计数据口径调整为:含证券公司私募子公司私募基金数据,不含证券公司管理的大集合产品,不含基金管理公司管理的社保基金与企业年金。文中涉及的历史数据也做了相应口径调整。

[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。