

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2020年7月)

一、私募资管产品备案情况

2020年7月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1173只，设立规模826.96亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.81个工作日。

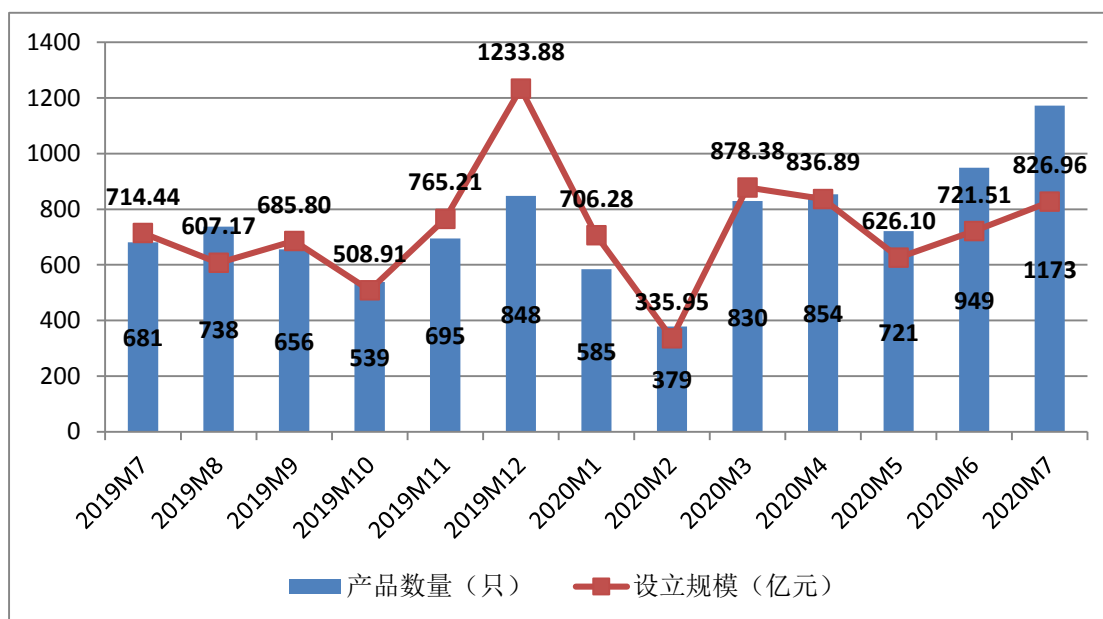


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，7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7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7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	592	308.97	37.4%
证券公司私募子公司	11	6.82	0.8%
基金管理公司	360	286.43	34.6%
基金子公司	147	201.68	24.4%
期货公司及其资管子公司	63	23.07	2.8%
合计	1173	826.96	100.0%

从产品类型看，7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7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	698	411.92	49.8%
集合资产管理计划	475	415.04	50.2%
合计	1173	826.96	100.0%

从投资类型看，7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7月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	227	137.38	16.6%
固定收益类	491	515.84	62.4%
混合类	397	142.44	17.2%
商品及金融衍生品类	58	31.30	3.8%
合计	1173	826.96	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7月底，共72家证券公司及私募子公司累计备案纾困产品220只，存续规模1288.69亿元，落地项目数量共计406个，项目规模634.01亿元。

二、私募资管产品存续情况

截至2020年7月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计17.74万亿元（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853亿元，减幅0.5%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

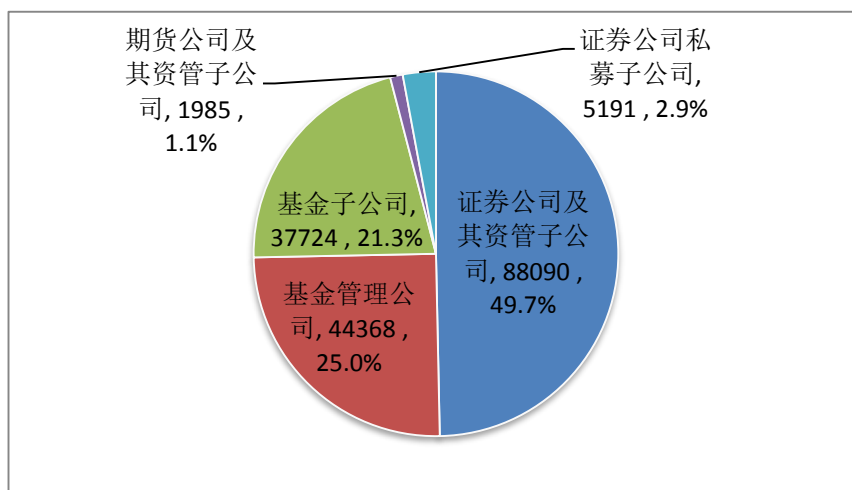


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况（单位：亿元）

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80.3%（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7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	18385	63.9%	142396.39	80.3%
集合资产管理计划	10372	36.1%	34961.47	19.7%
合计	28757	100.0%	177357.86	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7月底，通道类产品规模8.04万亿元，较上月底下降3.4%；主动管理类产品规模9.18万亿元，较上月底增长2.1%。

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7月底）

投资类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
权益类	5756	20.0%	22075.62	12.4%
固定收益类	15905	55.3%	123846.46	69.8%
商品及金融衍生品	493	1.7%	363.73	0.2%
混合类	6603	23.0%	31072.04	17.5%
合计	28757	100.0%	177357.86	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 7 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 899 亿元，管理规模中位数 406 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 39 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 376 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 484 亿元，管理规模中位数 183 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 19 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）

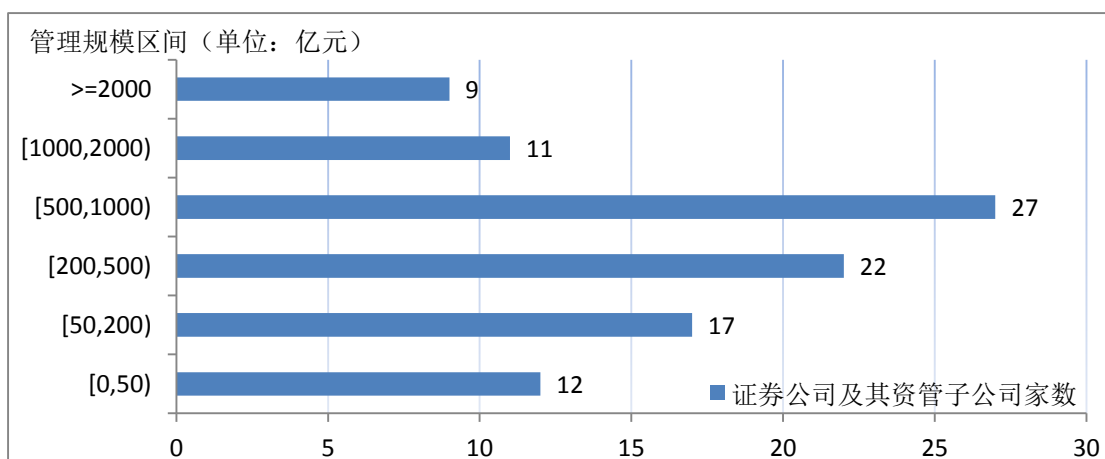


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

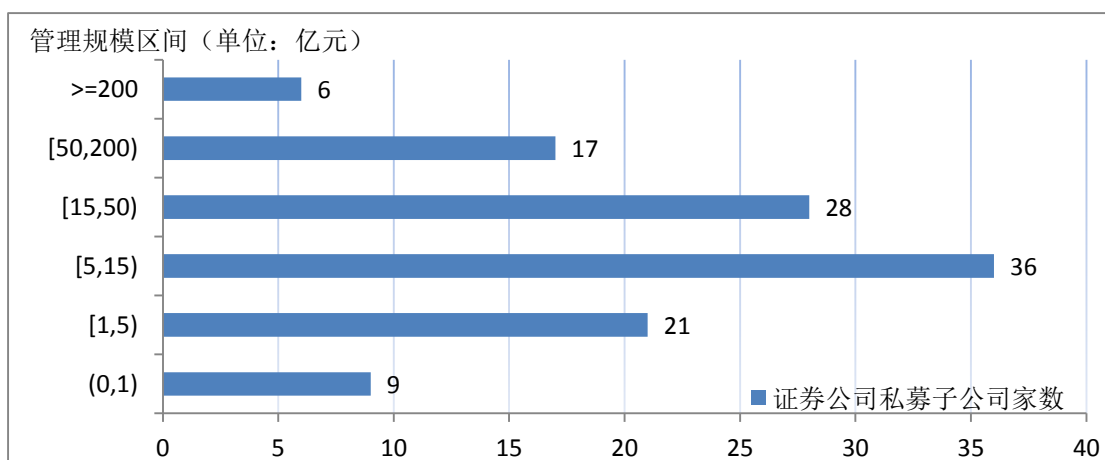


图 4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

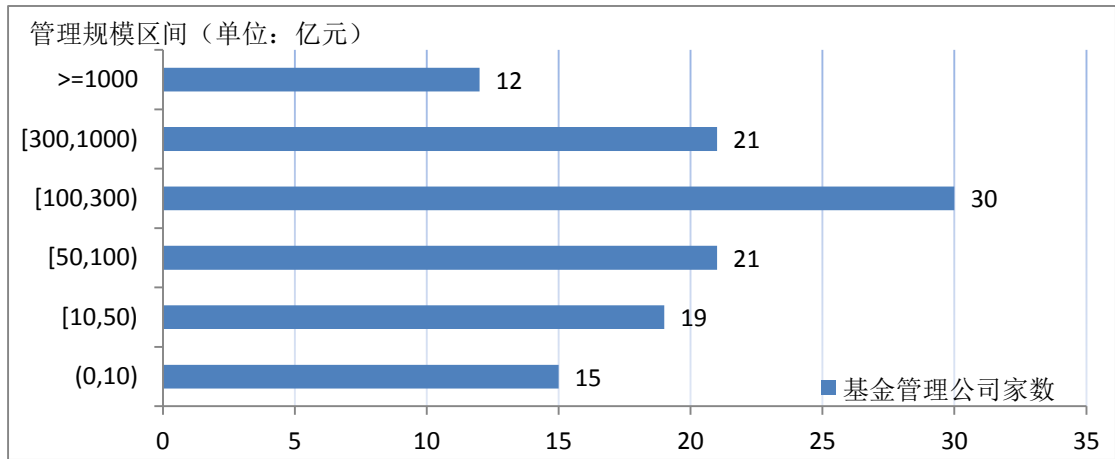


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

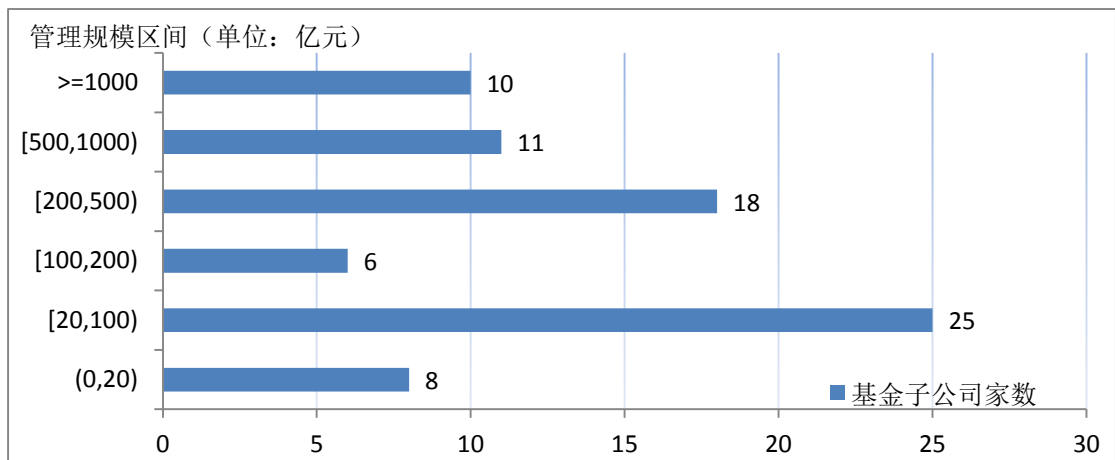


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

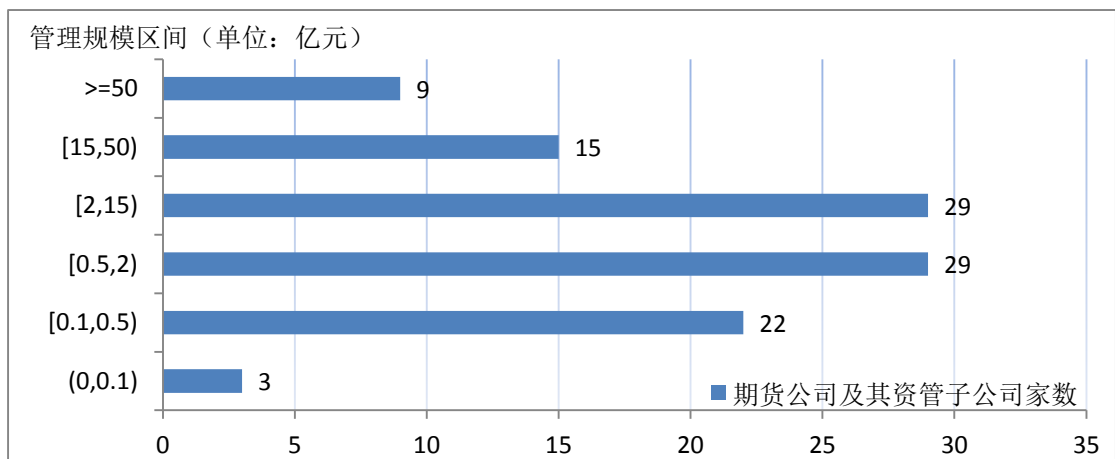


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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。