

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2020年8月)

一、私募资管产品备案情况

2020年8月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1235只，设立规模1042.75亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.51个工作日。

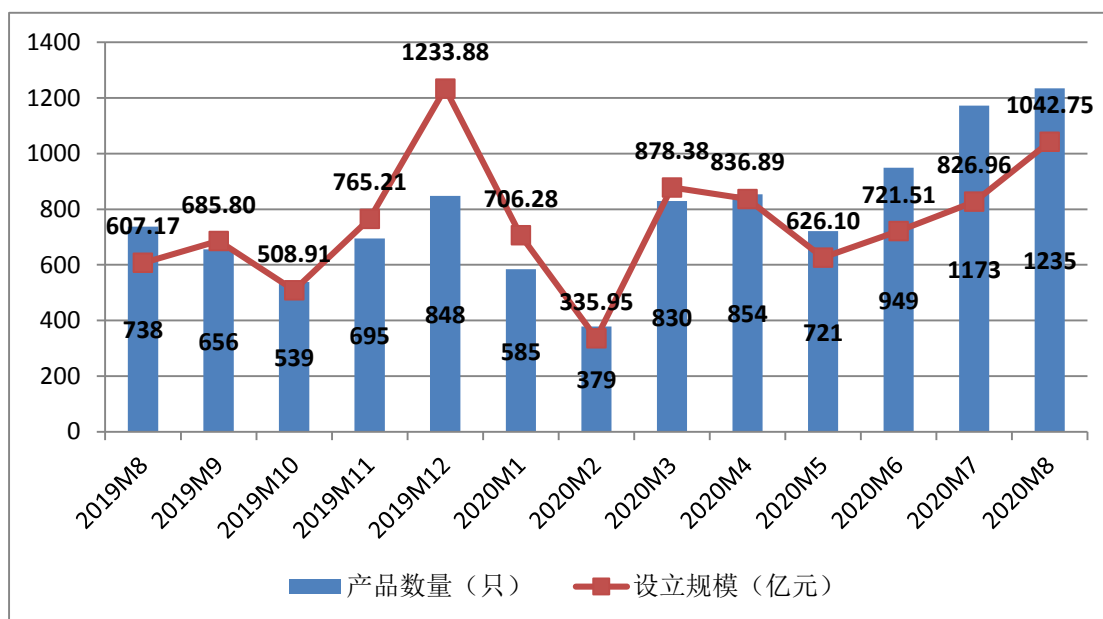


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，8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8月备案的10只私募基金中，8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8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	638	364.44	35.0%
证券公司私募子公司	10	32.37	3.1%
基金管理公司	320	323.87	31.1%
基金子公司	187	286.67	27.5%
期货公司及其资管子公司	80	35.39	3.4%
合计	1235	1042.75	100.0%

从产品类型看，8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8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	750	473.82	45.4%
集合资产管理计划	485	568.93	54.6%
合计	1235	1042.75	100.0%

从投资类型看，8月备案私募资管产品数量最多的是混合类，备案产品设立规模最大的是固定收益类（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8月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	183	215.96	20.7%
固定收益类	455	470.16	45.1%
混合类	534	327.53	31.4%
商品及金融衍生品类	63	29.10	2.8%
合计	1235	1042.75	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8月底，共73家证券公司及私募子公司累计备案纾困产品225只，存续规模1315.17亿元，落地项目数量共计426个，项目规模642.01亿元。

二、私募资管产品存续情况

截至2020年8月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计17.59万亿元（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1424亿元，减幅0.8%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

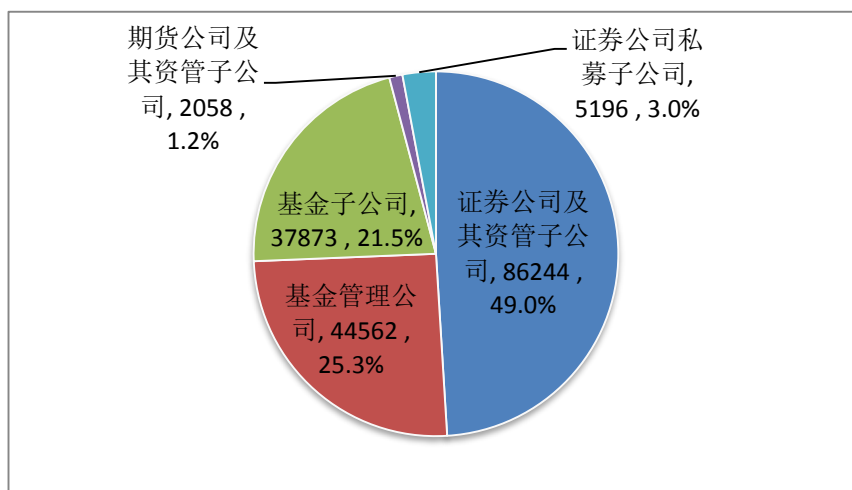


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况 (单位: 亿元)

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 79.5% (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 8 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	19162	64.4%	139951.98	79.5%
集合资产管理计划	10601	35.6%	35981.82	20.5%
合计	29763	100.0%	175933.81	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 8 月底，通道类产品规模 7.70 万亿元，较上月底下降 4.1%；主动管理类产品规模 9.37 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 8 月底)

投资类型	数量 (只)	数量占比	规模 (亿元)	规模占比
权益类	5794	19.5%	22254.91	12.6%
固定收益类	16251	54.7%	123459.19	70.2%
商品及金融衍生品	536	1.8%	399.72	0.2%
混合类	7182	24.2%	29819.99	17.0%
合计	29763	100.0%	175933.81	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 8 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 880 亿元，管理规模中位数 385 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 378 亿元，管理规模中位数 121 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 492 亿元，管理规模中位数 201 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）

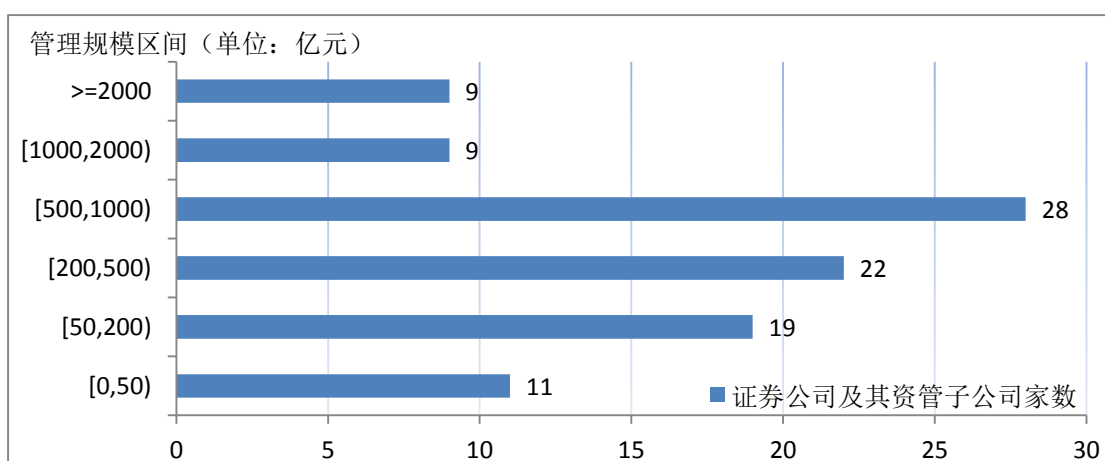


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

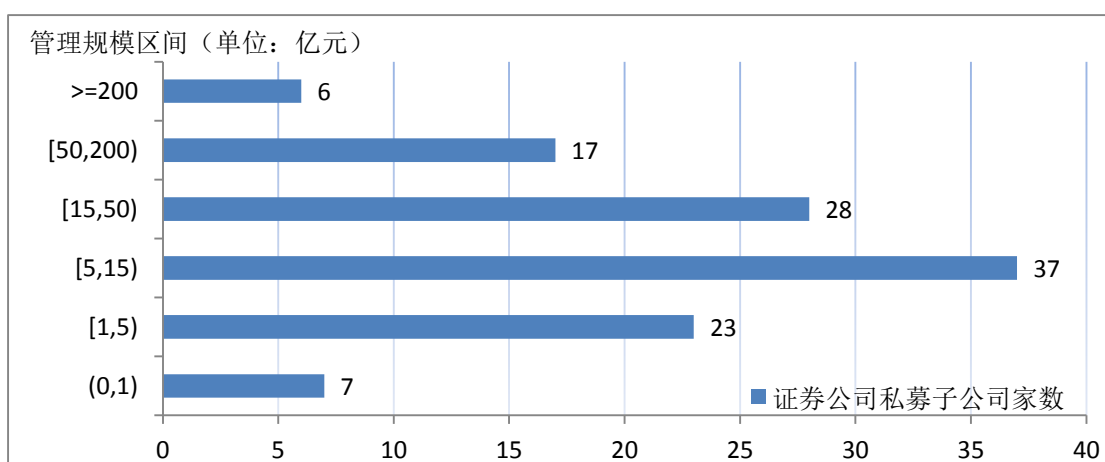


图 4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

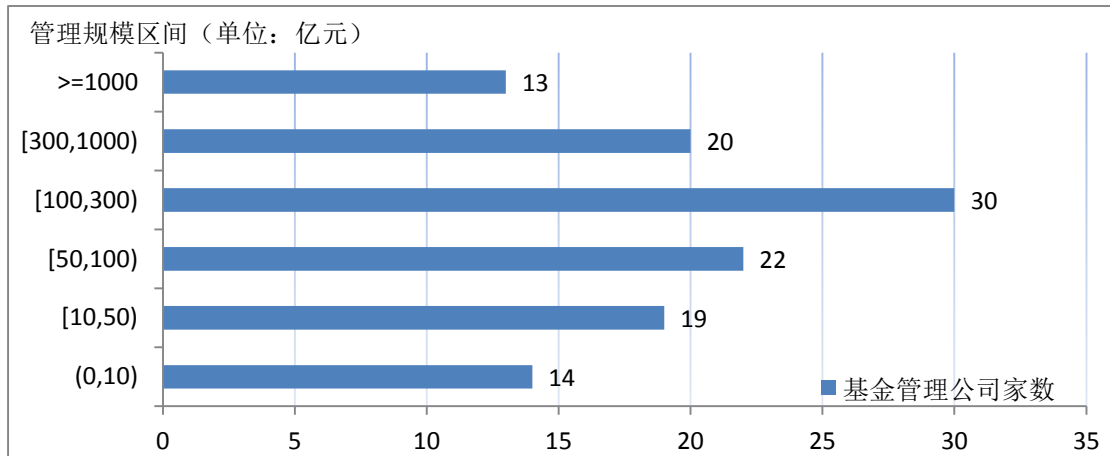


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

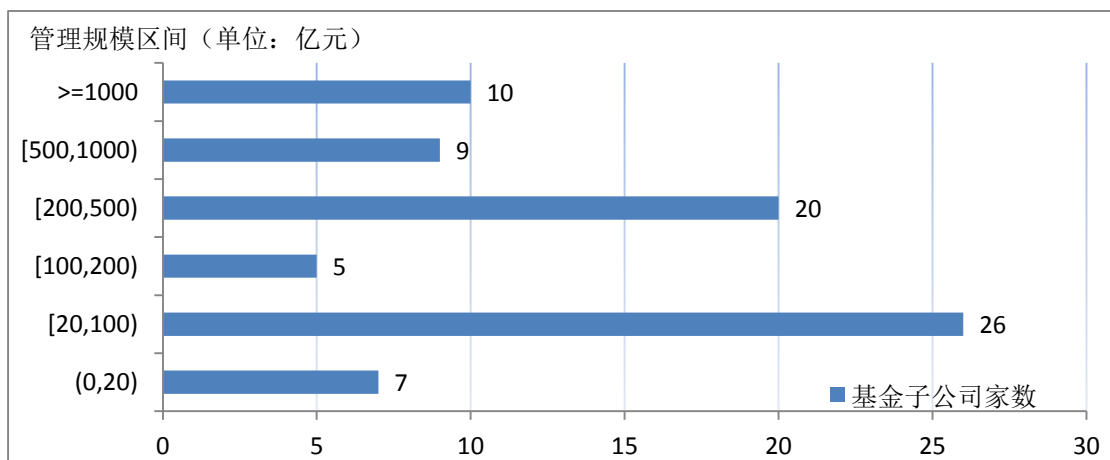


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

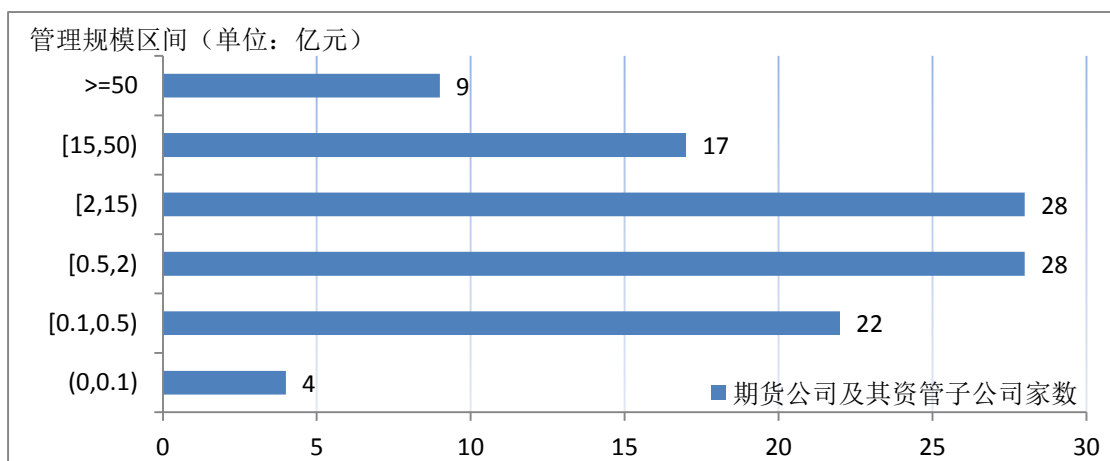


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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。