

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2021年12月)

一、私募资管产品备案情况

2021年12月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1410只，设立规模1,508.89亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.72个工作日。

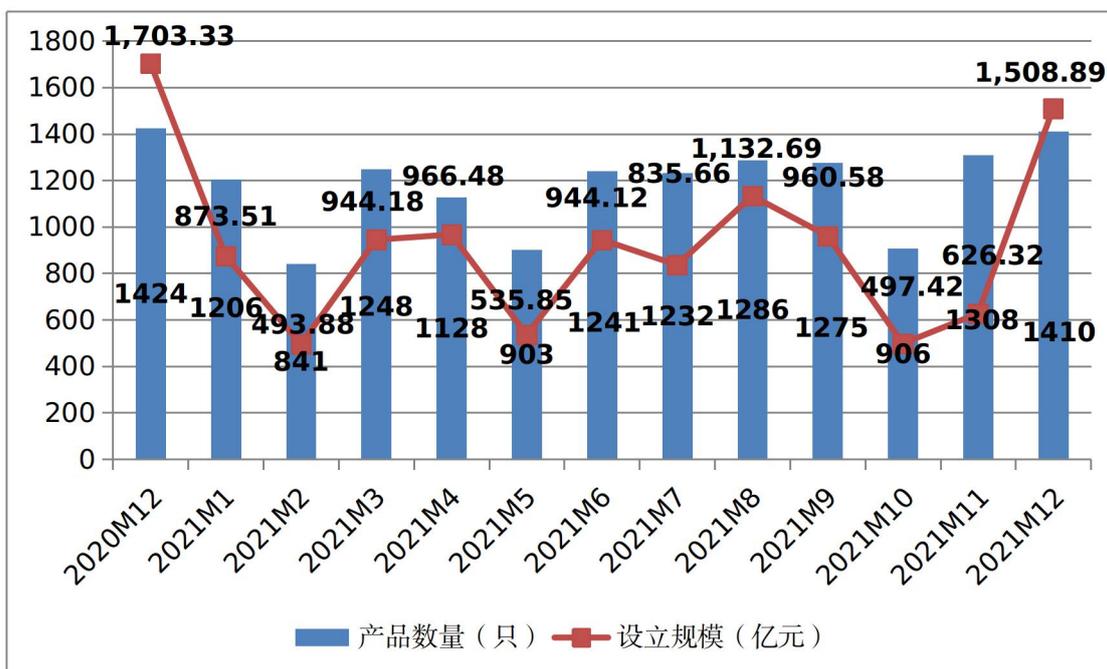


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，12月备案私募资管产品数量最多、设立规模最大的为证券公司及其资管子公司（见表1）。证券公司私募子公司12月备案的33只私募基金中，31只为合伙型基金，2只为契约型基金，无公司型基金备案。

表1 按机构类型分私募资管产品月度备案情况（2021年12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	630	788.92	52.28%
证券公司私募子公司	33	34.61	2.29%
基金管理公司	423	243.63	16.15%
基金子公司	231	412.55	27.34%

期货公司及其资管子公司	93	29.18	1.93%
合计	1410	1,508.89	100.00%

从产品类型看，12月备案的集合资管计划设立规模占比高于单一资管计划（见表2）。

表2 按产品类型分私募资管产品月度备案情况（2021年12月）

产品类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
集合资产管理计划	602	918.49	60.87%
单一资产管理计划	808	590.40	39.13%
合计	1410	1,508.89	100.00%

从投资类型看，12月备案私募资管产品数量最多且设立规模最大的为固定收益类（见表3）。

表3 按投资类型分私募资管产品月度备案情况（2021年12月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	142	104.80	6.95%
固定收益类	644	1,131.43	74.98%
商品及金融衍生品类	90	77.31	5.12%
混合类	534	195.34	12.95%
合计	1410	1,508.89	100.00%

二、私募资管产品存续情况

截至2021年12月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计15.98万亿元（不含社保基金、企业年金），较上月底减少8,518.00亿元，减少5.06%。其中，证券公司及其资管子公司较上月底减少6113.47亿元，减少7.37%；基金公司较上月底减少1,802.05亿元，减少7.20%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

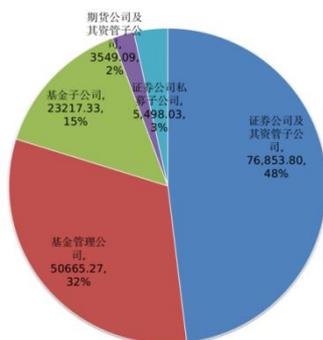


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况（单位：亿元）

从产品类型看，存续产品以单一资产管理计划为主，规模占比为 54.23%（见表 4）。

表 4 按产品类型分私募资管产品存续情况（截至 2021 年 12 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	18297	58.98%	86,648.26	54.23%
集合资产管理计划	12726	41.02%	73,135.26	45.77%
合计	31023	100.0%	159,783.52	100.00%

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 2021 年 12 月底，通道类产品规模 1.72 万亿元，较上月底下降 34.21%；主动管理类产品规模 13.71 万亿元，较上月底增加 0.37%。

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，混合类产品数量位居第二，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 2021 年 12 月底）

投资类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
权益类	5862	18.90%	22,026.55	13.79%
固定收益类	13916	44.86%	116,695.41	73.03%
商品及金融衍生品	1141	3.68%	1,230.99	0.77%
混合类	10104	32.57%	19,830.56	12.41%
合计	31023	100.00%	159,783.52	100.00%

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 2021 年 12 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 818 亿元，管理规模中位数 287 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 74 亿元，管理规模中位数 16 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 405 亿元，管理规模中位数 106 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 327 亿元，管理规模中位数 112 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 32 亿元，

管理规模中位数 4 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）

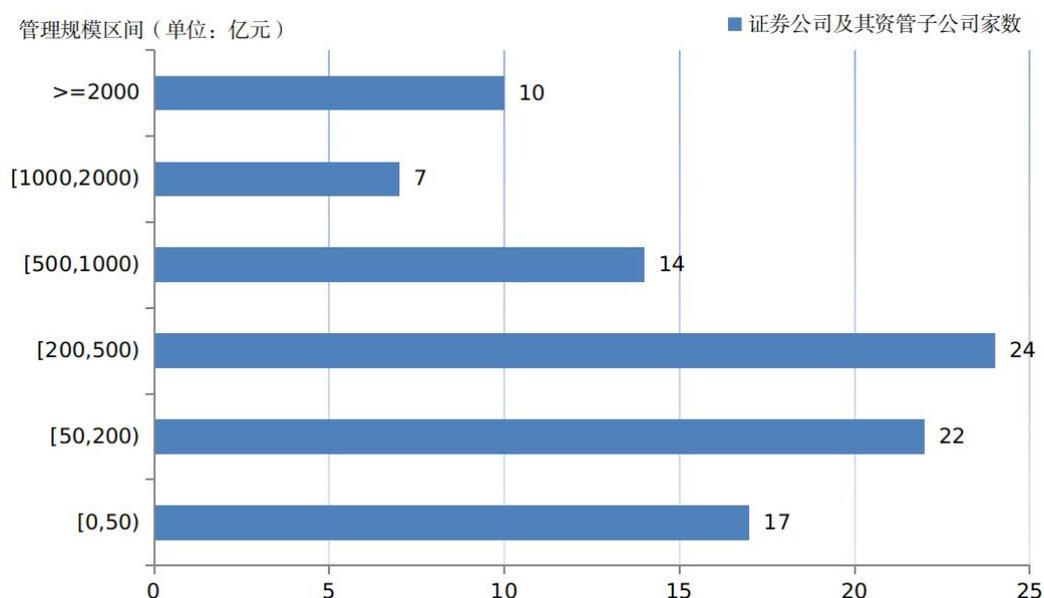


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

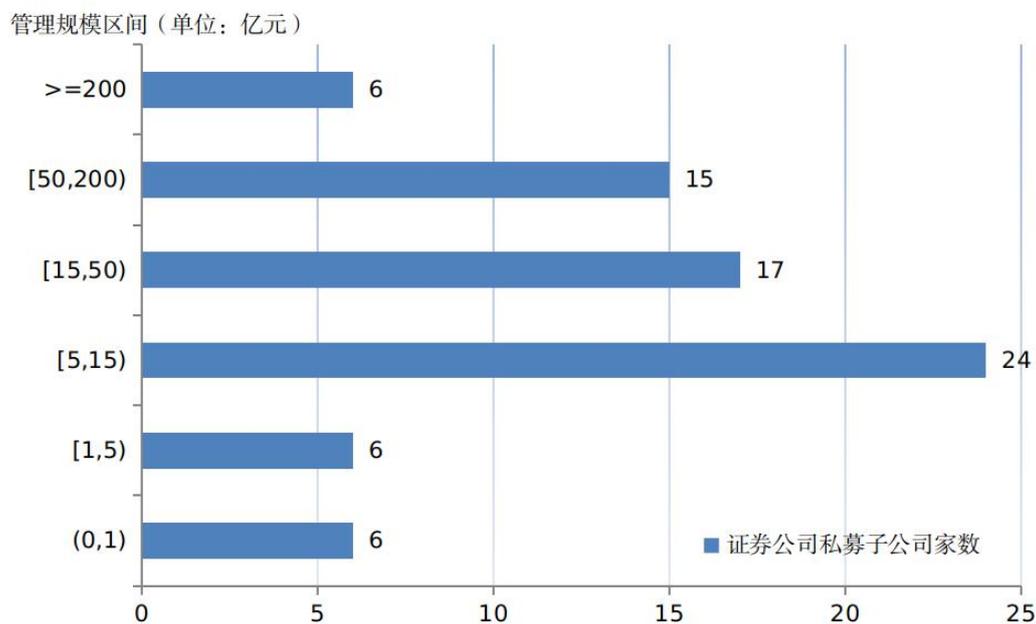


图 4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

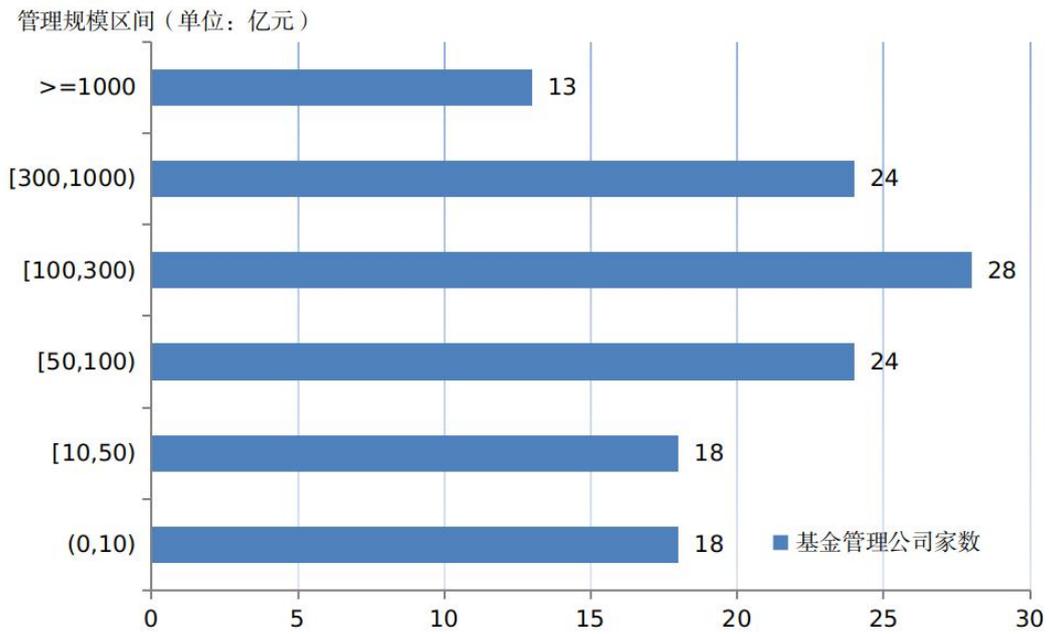


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

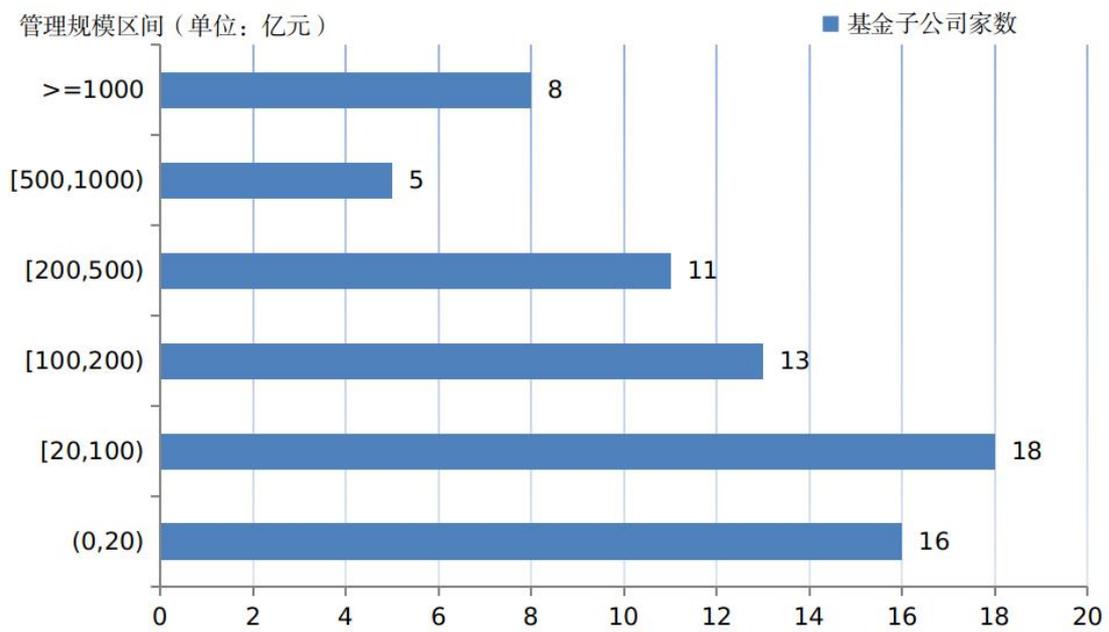


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

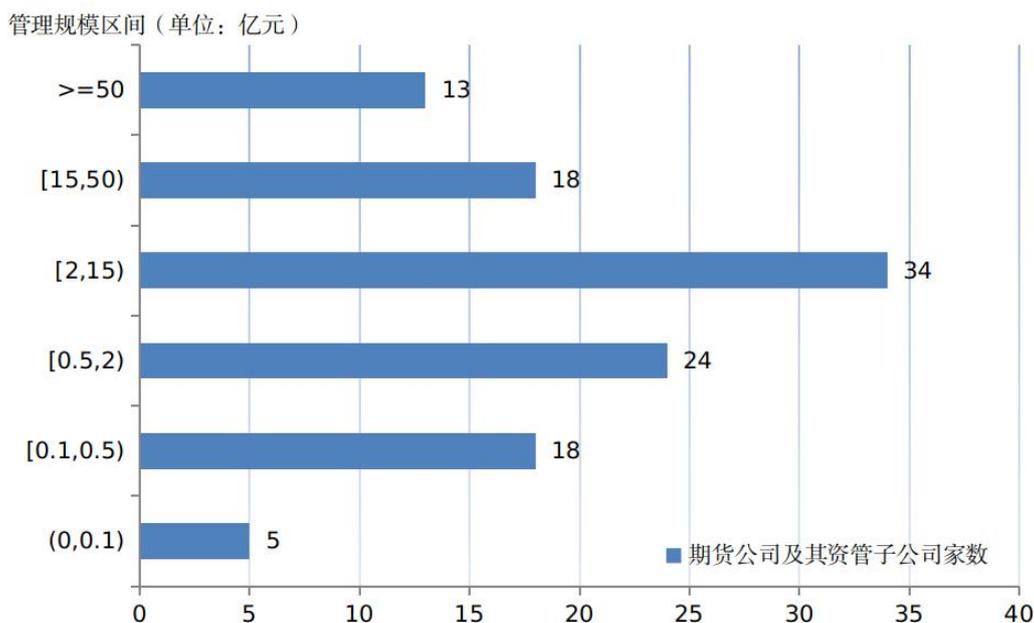


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

注：

[1]本文统计数据口径：含证券公司私募子公司私募基金数据，不含基金管理公司管理的社保基金与企业年金，不含证券公司及基金子公司管理的企业资产证券化产品。自2021年8月起存量数据含证券公司管理的未规范整改的大集合产品。

[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。