

证券期货经营机构私募资管产品备案月报

(2021年8月)

一、私募资管产品备案情况

2021年8月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1,286只，设立规模1,132.69亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.61个工作日。

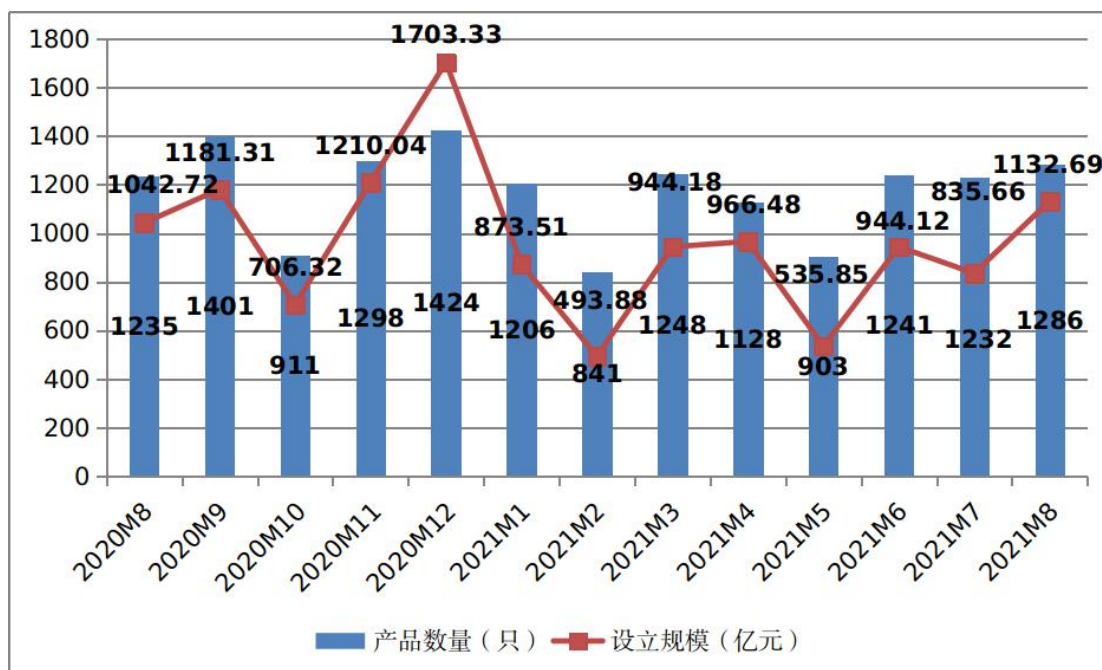


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，8月备案私募资管产品数量最多的为证券公司及其资管子公司，备案产品设立规模最大的为基金管理公司（见表1）。证券公司私募子公司8月备案的24只私募基金中，22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	608	299.00	26.40%
证券公司私募子公司	24	33.16	2.93%
基金管理公司	328	525.87	46.43%

基金子公司	218	245.37	21.66%
期货公司及其资管子公司	108	29.30	2.59%
合计	1286	1132.69	100.00%

从产品类型看，8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8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	555	839.36	74.10%
单一资产管理计划	731	293.33	25.90%
合计	1286	1132.69	100.00%

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

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	154	85.21	7.52%
固定收益类	508	405.42	35.79%
商品及金融衍生品类	150	128.48	11.34%
混合类	474	513.58	45.34%
合计	1286	1132.69	100.00%

二、私募资管产品存续情况

截至2021年8月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计16.66万亿元（不含社保基金、企业年金），较上月底增加2,461.74亿元，增幅1.50%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

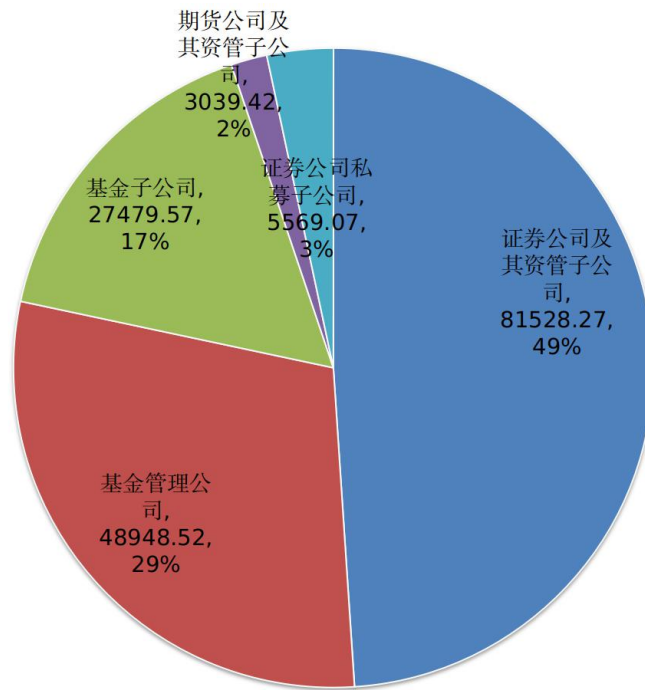


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况 (单位: 亿元)

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 61.23% (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 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	19535	60.47%	101988.48	61.23%
集合资产管理计划	12769	39.53%	64576.37	38.77%
合计	32304	100.00%	166564.85	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 8 月底, 通道类产品规模 3.47 万亿元, 较上月底下降 6.91%; 主动管理类产品规模 12.63 万亿元, 较上月底增加 4.08%。

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 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	6174	19.11%	23777.23	14.28%
固定收益类	15210	47.08%	118640.15	71.23%
商品及金融衍生品	1137	3.52%	1122.88	0.67%
混合类	9783	30.28%	23024.59	13.82%
合计	32304	100.00%	166564.85	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 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 858 亿元，管理规模中位数 320 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 75 亿元，管理规模中位数 17 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 398 亿元，管理规模中位数 116 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 362 亿元，管理规模中位数 109 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 28 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）

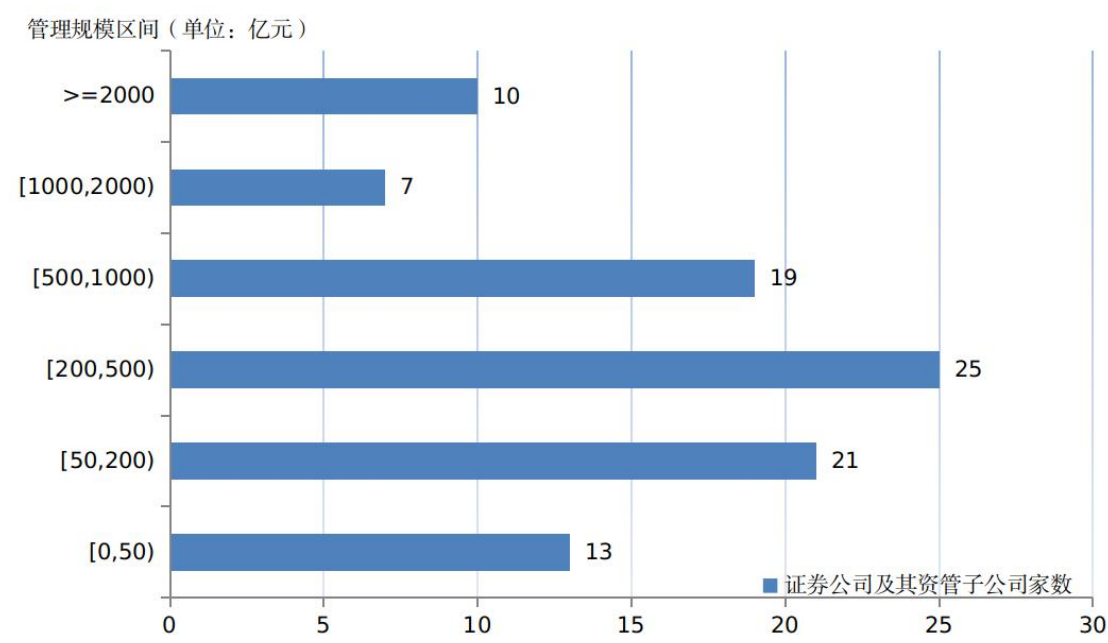


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

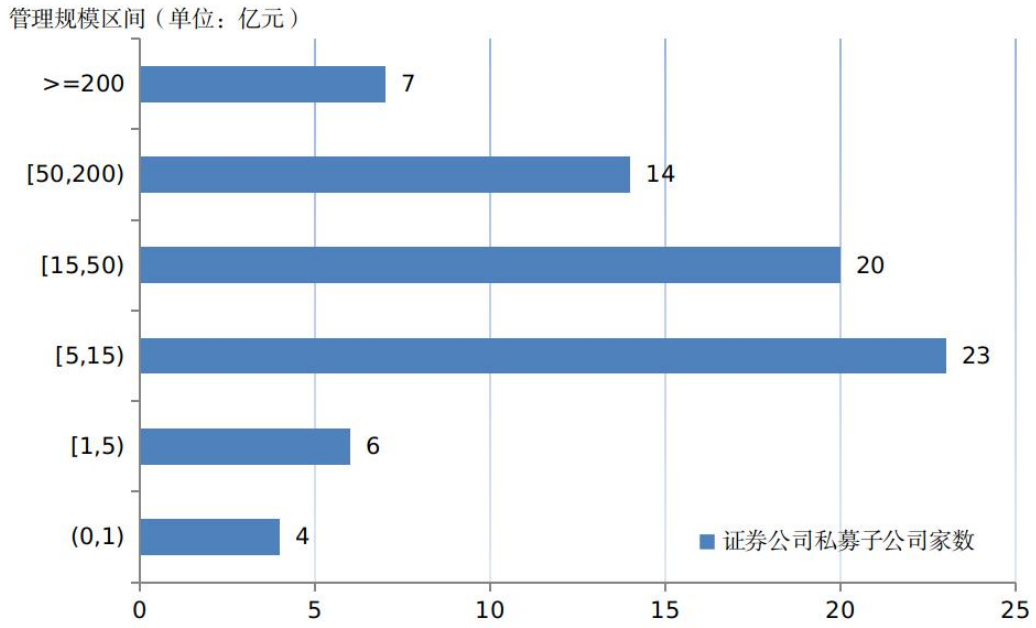


图4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

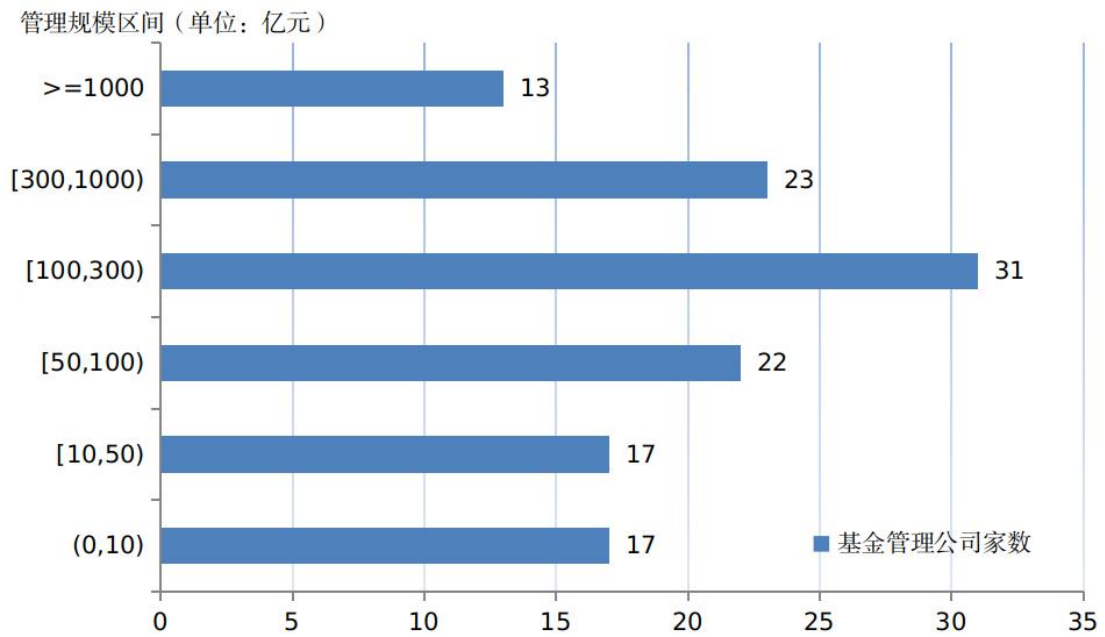


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

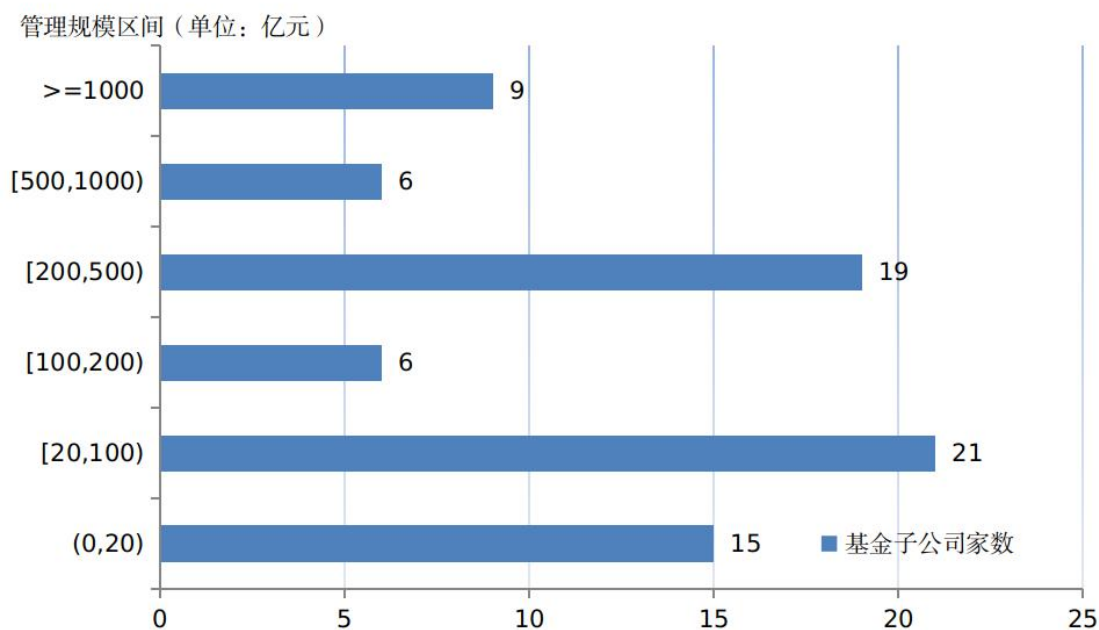


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

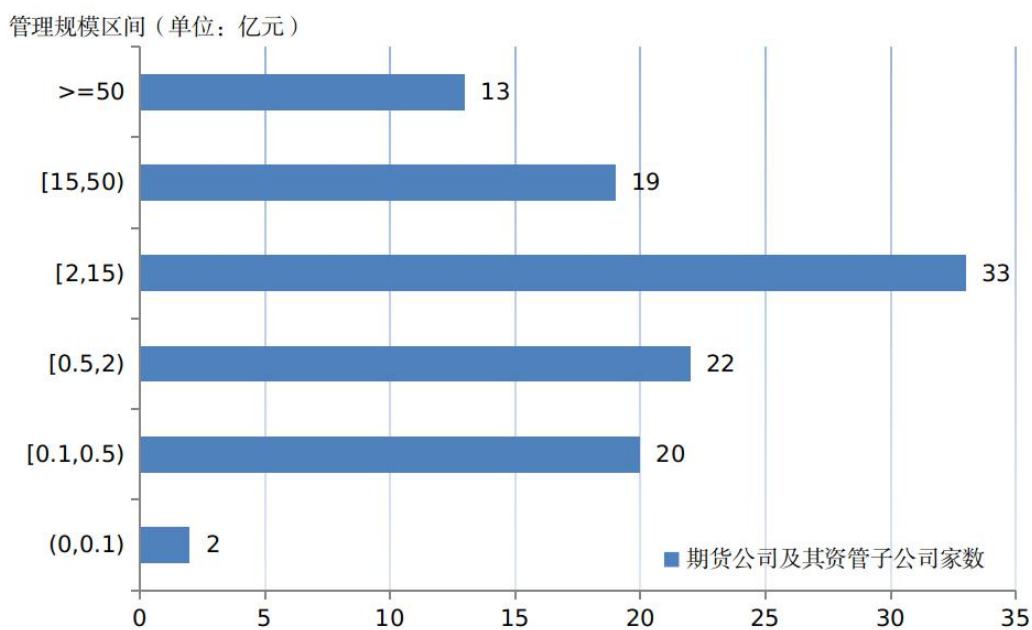


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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。