

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2021年4月)

一、私募资管产品备案情况

2021年4月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1128只，设立规模966.48亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.84个工作日。

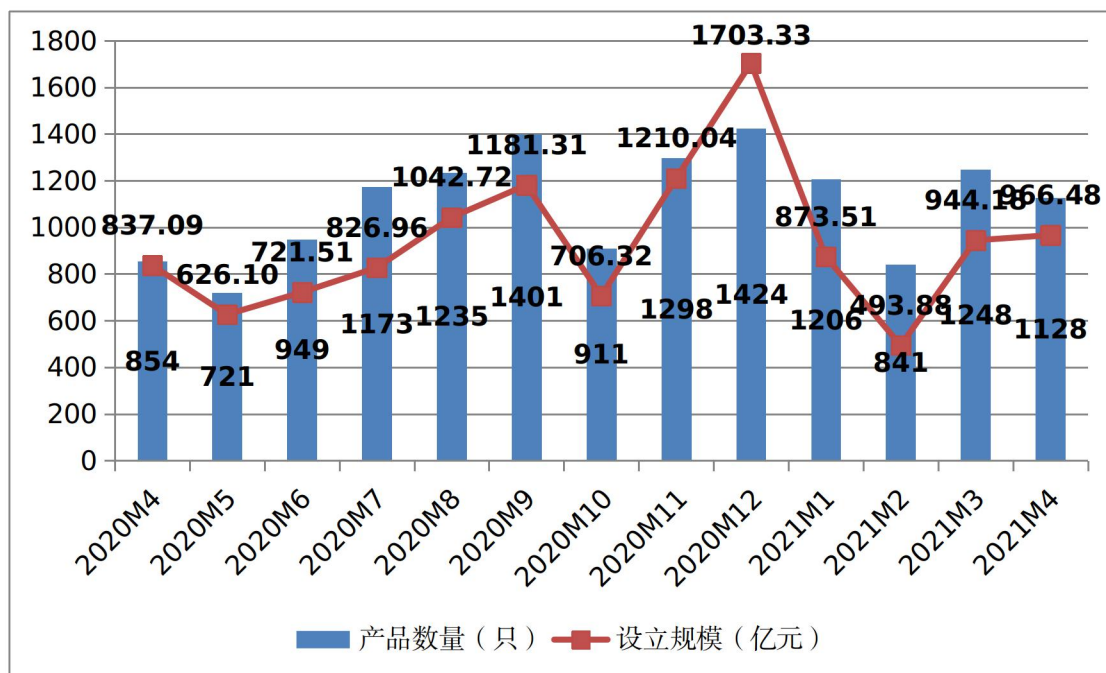


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，4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子公司（见表1）。证券公司私募子公司4月备案的15只私募基金中，14只为合伙型基金，1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4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	483	265.58	27.48%
证券公司私募子公司	15	35.86	3.71%

基金管理公司	300	108.84	11.26%
基金子公司	221	527.07	54.54%
期货公司及其资管子公司	109	29.14	3.02%
合计	1128	966.48	100.00%

从产品类型看，4月备案的单一资管计划设立规模占比高于集合资管计划（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4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	661	574.03	59.39%
集合资产管理计划	467	392.45	40.61%
合计	1128	966.48	100.00%

从投资类型看，4月备案私募资管产品数量最多的为混合类，备案产品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4月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	186	130.35	13.5%
固定收益类	440	602.85	62.4%
混合类	387	127.64	13.2%
商品及金融衍生品类	115	105.64	10.9%
合计	1128	966.48	100.00%

二、私募资管产品存续情况

截至2021年4月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计16.17万亿元（不含社保基金、企业年金以及证券公司大集合），较上月底增加97亿元，增幅0.06%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

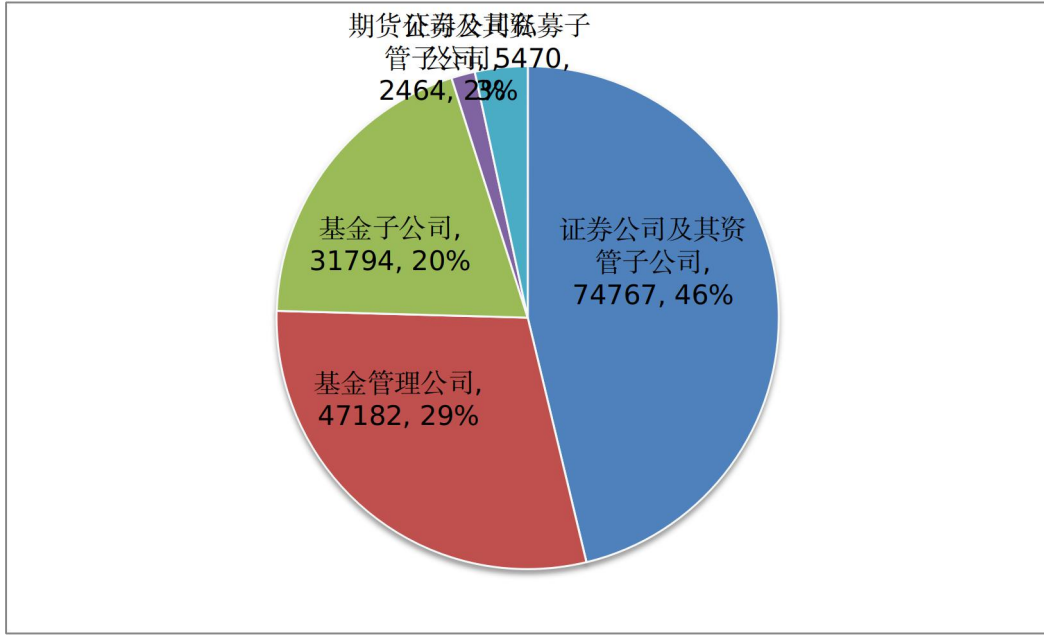


图 2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况 (单位: 亿元)

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 69.6% (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 4 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	19426	61.9%	112537.75	69.6%
集合资产管理计划	11936	38.1%	49140.27	30.4%
合计	31362	100.0%	161678.02	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 2021 年 4 月底, 通道类产品规模 4.50 万亿元, 较上月底下降 6.6%; 主动管理类产品规模 11.12 万亿元, 较上月底增加 3.1%。

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, 权益类产品规模首次超越混合类位居第二, 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 4 月底)

投资类型	数量 (只)	数量占比	规模 (亿元)	规模占比
权益类	6168	19.7%	23873.08	14.8%

固定收益类	15176	48.4%	113510.46	70.2%
商品及金融衍生品	878	2.8%	870.04	0.5%
混合类	9140	29.1%	23424.44	14.5%
合计	31362	100.0%	161678.02	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 2021 年 4 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 779 亿元，管理规模中位数 307 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 19 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 387 亿元，管理规模中位数 112 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 424 亿元，管理规模中位数 140 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 23 亿元，管理规模中位数 3 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）

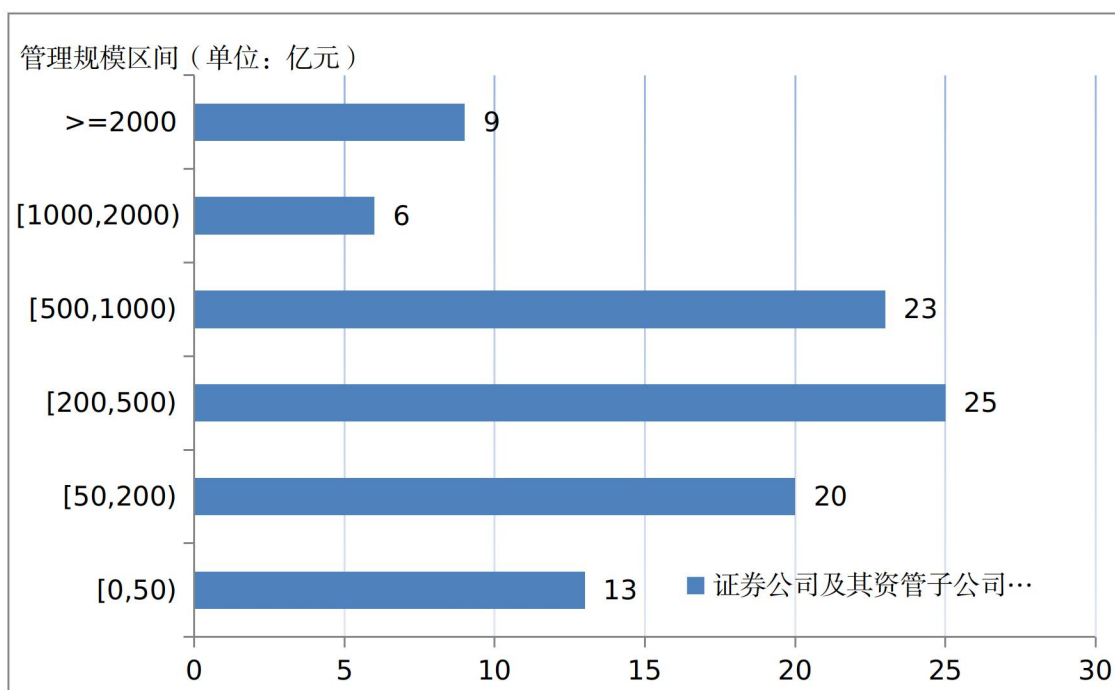


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

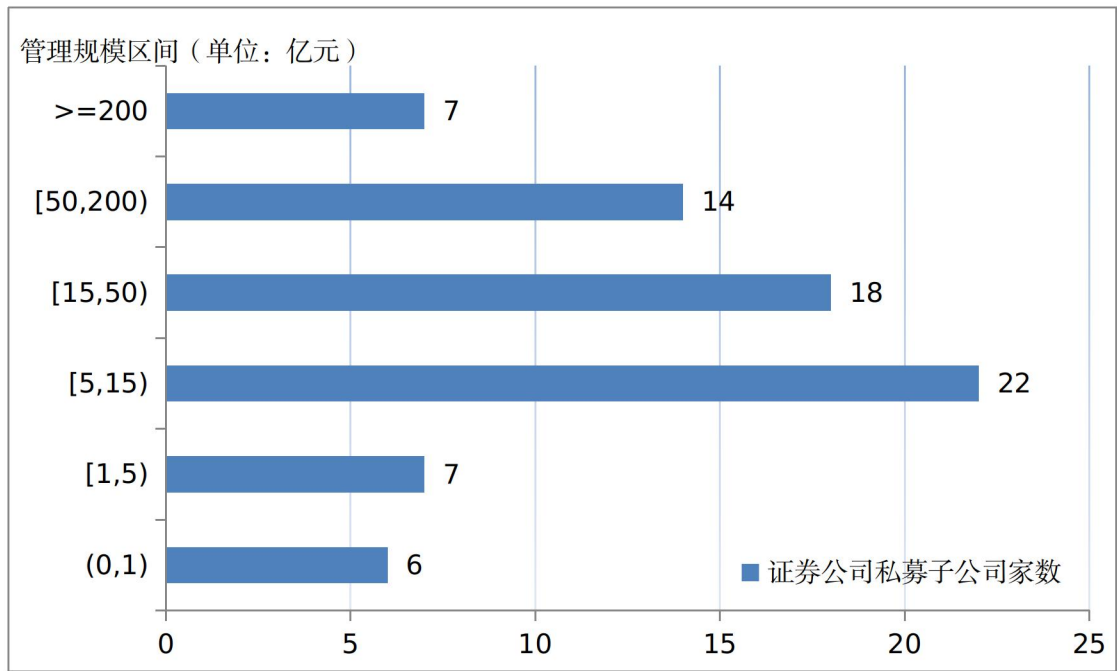


图4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

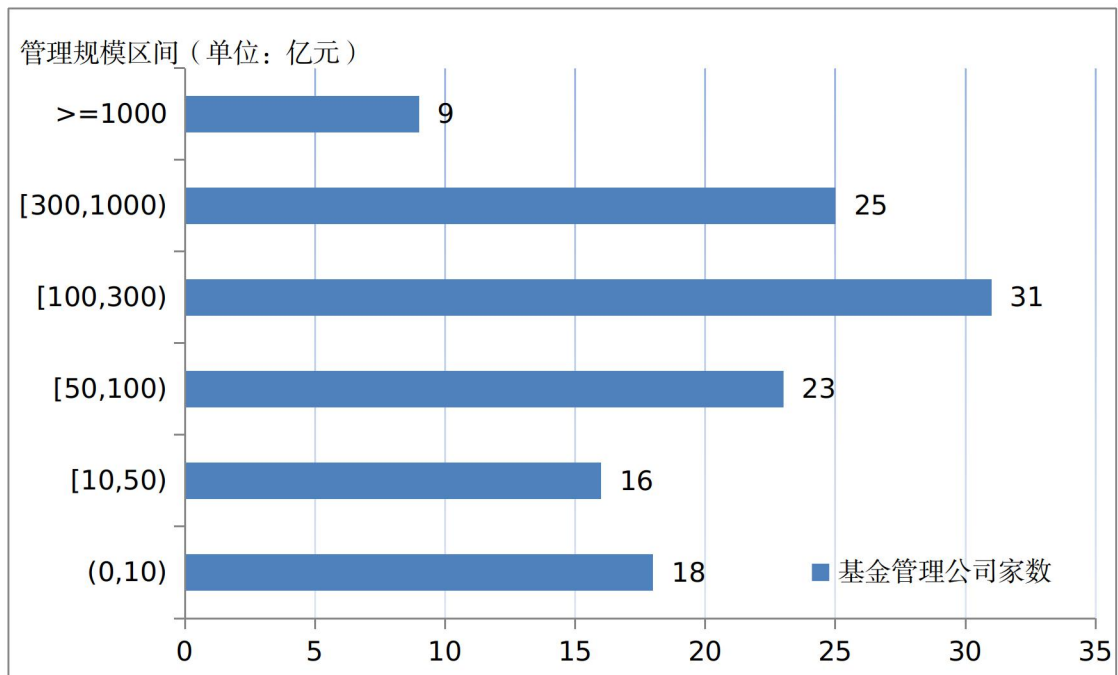


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

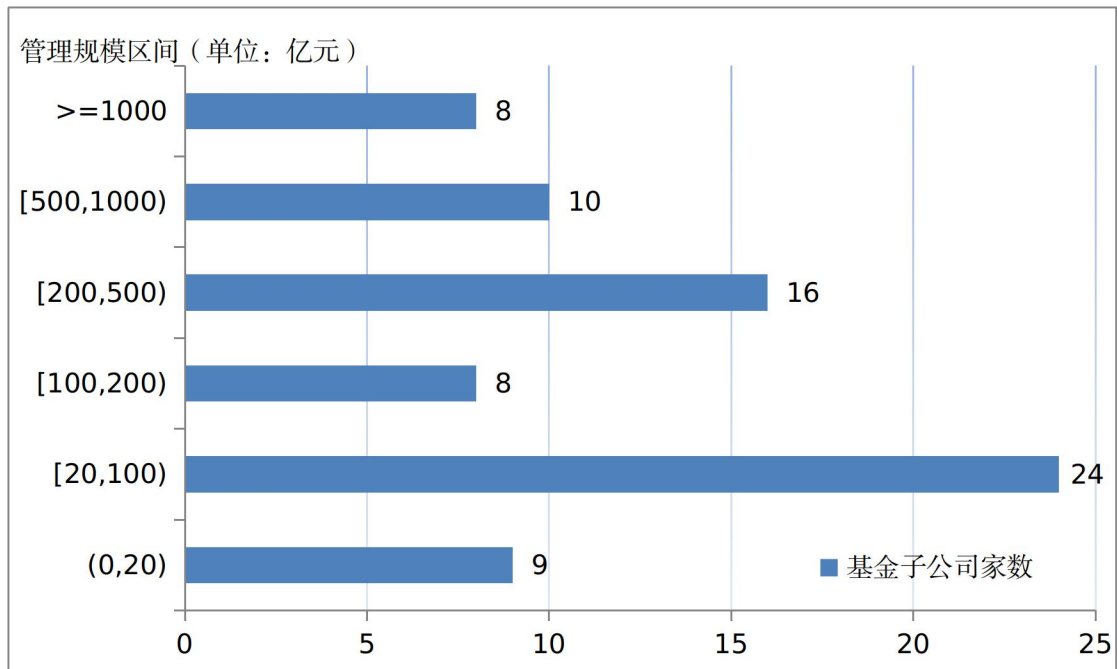


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

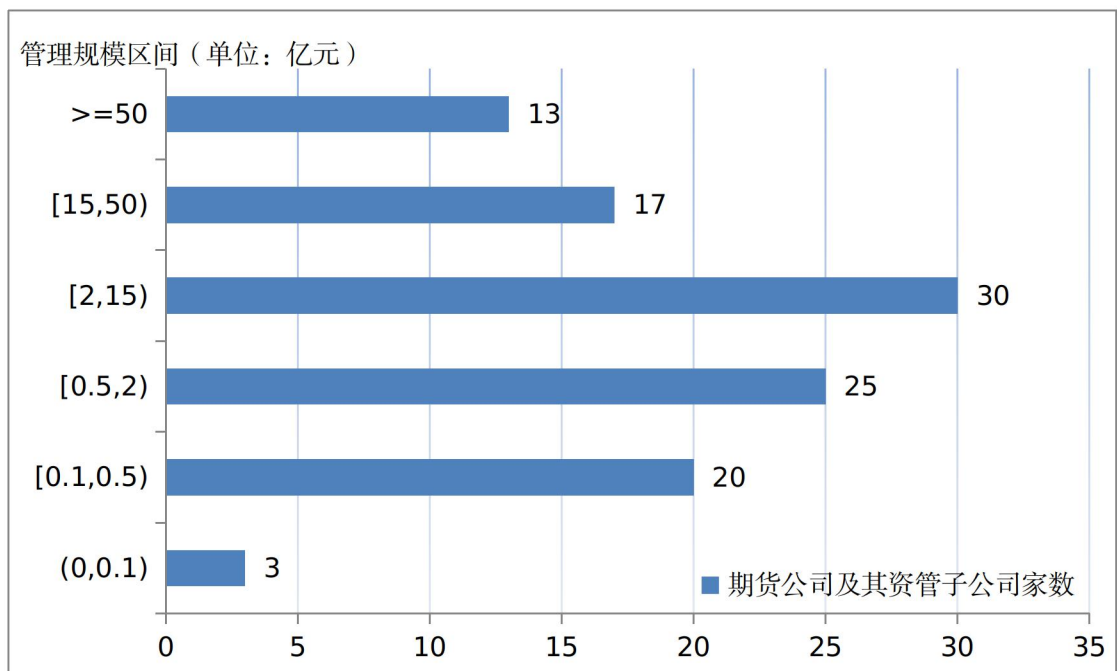


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

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, 不含证券公司及基金子公司管理的企业资产证券化产品。

[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。