

# 期货经营机构资管业务月报

(2023 年 06 月)

中国期货业协会

2023 年 7 月 28 日

## 目 录

一、资管业务整体概况.....	1
(一) 本月产品备案情况.....	1
(二) 存续产品运作情况.....	1
二、资管计划资金来源情况.....	2
三、资管计划资金投向情况.....	3
(一) 资产配置情况.....	3
(二) 管理人配置情况.....	3
四、聘请服务机构情况.....	4
(一) 投资顾问聘用.....	4
(二) 销售机构聘用.....	4
(三) 托管机构情况.....	4
五、资管业务收入情况.....	5
六、投资顾问业务开展情况.....	5
七、附表.....	6

截至 2023 年 6 月末，共有 129 家公司可以开展资产管理业务（10 家以子公司形式开展业务<sup>1</sup>），其中证监会批设 39 家，协会完成备案 90 家。中国期货业协会会员服务三部对本月期货经营机构发行的资产管理计划新设及存续情况进行了汇总、统计，具体情况如下：

## 一、资管业务整体概况

### （一）本月产品备案情况

截至统计期末，本月共有 39 家公司成立了 76 只资产管理计划，新成立资管计划净资产规模 13.28 亿元；其中有 75 只通过基金业协会备案，净资产规模 18.74 亿元。本月新成立产品情况如下：

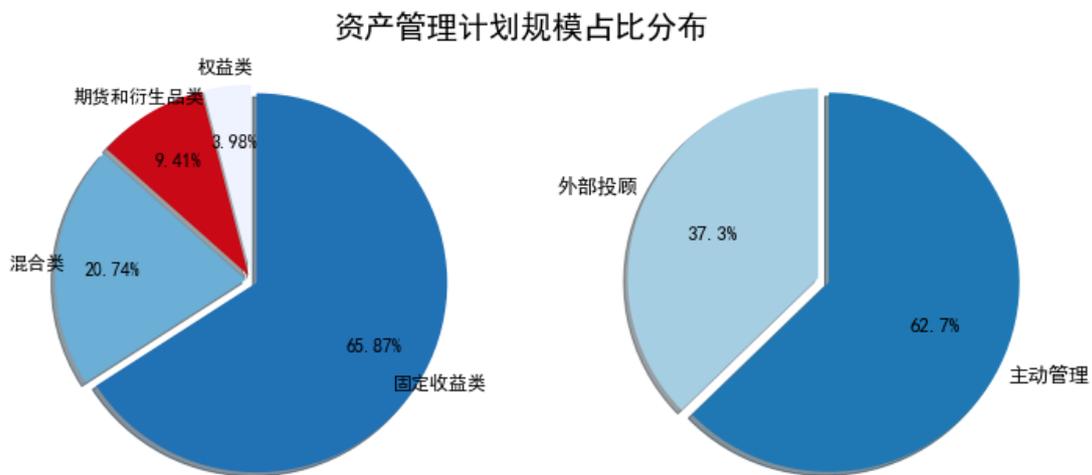
分类维度	产品数量	净资产规模_亿元
固定收益类	33	4.09
期货和衍生品类	16	3.02
权益类	6	1.85
混合类	21	4.32
主动管理	69	12.25
外部投顾	7	1.02
单一	26	4.14
集合	50	9.13

### （二）存续产品运作情况

截至报告期末，期货经营机构完成备案正常运作的资产管理计划共 2109 只，较上月环比增长 0.43%；净资产规模 2931.27 亿元，较上月环比下降 5.5%。

<sup>1</sup> 十家子公司：华期梧桐成都资产管理有限公司（**华西期货**）、深圳天风天成资产管理有限公司（**天风期货**）、深圳中金岭南金汇资本管理有限公司（**金汇期货**）、四川倍特资产管理有限公司（**倍特期货**）、混沌天成资产管理（上海）有限公司（**混沌天成期货**）、上海杰询资产管理有限公司（**上海大陆期货**）、厦门国贸资产管理有限公司（**国贸期货**）、中电投先融（上海）资产管理有限公司（**中电投先融期货**）、和合资产管理（上海）有限公司（**和合期货**）、天津大业亨通资产管理有限公司（**大通期货**）

从产品类别来看，规模最高的是固定收益类产品（687 只，规模 1930.91 亿元）；其他依次是混合类产品（658 只，规模 607.97 亿元），期货和衍生品类产品（654 只，规模 275.87 亿元），权益类产品（110 只，规模 116.53 亿元）。管理方式上主动管理为主，共 1641 只，规模 1838.42 亿元。



## 二、资管计划资金来源情况

截至报告期末，期货经营机构正常运作的资产管理计划主要资金来源为银行，合计规模 1419.84 亿元，占比 48.44%；其次为自然人，规模 559.69 亿元，占比 19.09%；第三是信托公司，规模 331.7 亿元，占比 8.07%。

客户性质	规模_亿元	规模占比
银行	1419.84	48.44%
自然人	559.69	19.09%
信托公司	331.7	11.32%
私募基金	236.64	8.07%
一般法人	230.46	7.86%
证券公司	85.39	2.91%
期货公司	54.54	1.86%
基金公司	8	0.27%
QFII	1.5	0.05%
保险公司	0.3	0.01%
其他	3.19	0.11%

### 三、资管计划资金投向情况

#### (一) 资产配置情况

截至报告期末，期货资管投向债权类资产的规模为 2410.86 亿元，占比 70.32%；投向股权类资产的规模为 290.74 亿元，占比 8.48%；投向期货和衍生品类资产的规模为 74.97 亿元，占比 2.19%。

配置方向	规模（亿元）	投向占比
债权资产	2410.86	70.32%
股权资产	290.74	8.48%
期货和衍生品	74.97	2.19%
公募基金	186.87	5.45%
私募资管产品	205.64	6.00%
各类现金备付金	237.04	6.91%
应收股利等其他资产	22.45	0.65%

#### (二) 管理人配置情况

截至报告期末，期货资管 FOF 类资管计划直接投向最多的三家管理人为：上海衍复投资管理有限公司、宁波市乾象投资管理有限公司、宁波金戈量锐资产管理有限公司，具体投向情况如下：

管理人名称	投资规模_亿元
上海衍复投资管理有限公司	8.09
宁波市乾象投资管理有限公司	6.08
宁波金戈量锐资产管理有限公司	5.55
海通期货股份有限公司	5.45
海南世纪前沿私募基金管理有限公司	5.27
上海象限资产管理有限公司	4.88
上海黑翼资产管理有限公司	4.57
宁波幻方量化投资管理合伙企业（有限合伙）	4.09
上海歆享资产管理有限公司	4.06
天风（上海）证券资产管理有限公司	3.69

## 四、聘请服务机构情况

### （一）投资顾问聘用

截至报告期末，存续产品中 共有 482 只产品聘请了 162 家投资顾问。被聘用次数最高的三家机构分别为：中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中庚基金管理有限公司。

外部投资顾问全称	服务产品数量
中信建投证券股份有限公司	41
中信证券股份有限公司	35
中庚基金管理有限公司	29
深圳悟空投资管理有限公司	11
上海大朴资产管理有限公司	10
北京天演资本管理有限公司	9
上海珺睿资产管理有限公司	8
国金基金管理有限公司	7
北京泓澄投资管理有限公司	6
东兴证券股份有限公司	6

### （二）销售机构聘用

截至报告期末，存续产品中 共有 1178 只产品采用了 124 家期货经营机构以外的销售机构，主要外部销售机构以银行、证券、基金销售公司为主。

销售机构	销售产品数量
上海基煜基金销售有限公司	113
海通证券	103
北京辉腾汇富基金销售有限公司	81
中国建设银行股份有限公司	60
北京汇成基金销售有限公司	42

### （三）托管机构情况

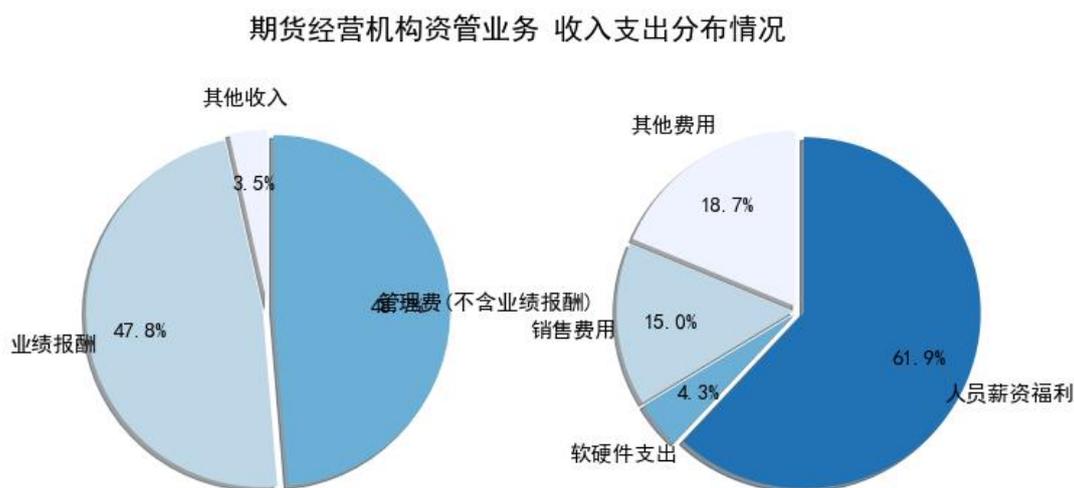
截至报告期末，存续资管计划的托管机构以证券公司为

主，共 1376 只产品聘请证券公司作为托管机构，其余则选择银行作为托管机构，共 723 只产品。

托管人类型	产品数量
证券公司	1376
银行	723
其他	10

## 五、资管业务收入情况

截至报告期末，本月期货经营机构资产管理业务总收入 15975.78 万元（其中业绩报酬 7641.97 万元），总支出 6886.47 万元，净收入 9089.32 万元。分布情况见下图：



截至统计期末，期货经营机构开展资产管理业务本年累计收入 49953.64 万元，累计支出 42540.27 万元，行业累计净利润 7413.38 万元。

## 六、投资顾问业务开展情况

截至统计期末，本月共有 48 家期货经营机构为 286 只资产管理产品提供投资顾问服务，涉及产品管理人 69 个。账户总规模 1211.65 亿元，其中期货及衍生品投资规模 1.5 亿

元。

业务收入方面截至统计期末，各期货经营机构本月投资顾问业务收入 227.09 万元，本年度累计收入 1999.88 万元。

投顾产品 管理人类型	管理人数量	产品数量	产品规模_亿元	期货和衍生品 投资规模_亿元	产品规模占比
基金公司及其资管子公司	11	55	1083.46	0.18	89.42%
信托公司	11	138	69.66	0.03	5.75%
私募基金管理人	38	82	37.29	1.19	3.08%
证券公司及其资管子公司	5	6	2.93	0	0.24%
期货公司及其资管子公司	3	4	0.72	0.1	0.06%
其他	1	1	17.58	0	1.45%

## 七、附表

### (一) 各类型数量规模分布

分类维度	产品数量	净资产规模_亿元
固定收益类	687	1930.91
期货和衍生品类	654	275.87
权益类	110	116.53
混合类	658	607.97
主动管理	1641	1838.42
外部投顾	468	1092.85
单一	523	495.12
集合	1586	2436.16

### (二) 产品规模排名情况 (前 10)

机构名称	资管计划数量	产品规模_亿元	规模占比	规模累计占比
行业中位数	9	4.5	-	-
中信期货有限公司	244	829.45	28.30%	28.30%
中信建投期货有限公司	44	258.3	8.81%	37.11%
弘业期货股份有限公司	31	168.42	5.75%	42.86%
光大期货有限公司	63	157.86	5.39%	48.25%
国泰君安期货有限公司	83	154.46	5.27%	53.52%
海通期货股份有限公司	129	154.45	5.27%	58.79%
兴业期货有限公司	35	107.43	3.66%	62.45%
建信期货有限责任公司	73	79.05	2.70%	65.15%

五矿期货有限公司	28	57.44	1.96%	67.11%
中粮期货有限公司	38	56.76	1.94%	69.05%