

规模增长持平，权益类反弹

——4月公募基金月报

2021年5月

要点：

百瑞信托博后工作站
魏文臻杰

○ 公募基金规模：与3月变化不大

截至2021年4月末，公募基金资产净值为21.88万亿，与3月相比，基金数量、份额、净值变化不大。

○ 公募基金发行：连续下滑

自今年1月份后开始连续下滑。从细分来看，4月仅股票型基金发行略微抬头，混合型、债券型发行均下滑。

○ 公募基金收益：权益反弹，债券小涨

整体来看，受3月大跌影响，4月权益类基金有所反弹，混合型基金、股票型基金，分别涨幅为1.68%、2.53%，跑赢沪深300（1.49%），而FOF基金相对跑输沪深300为1.32%，债券型基金小涨为0.44%。

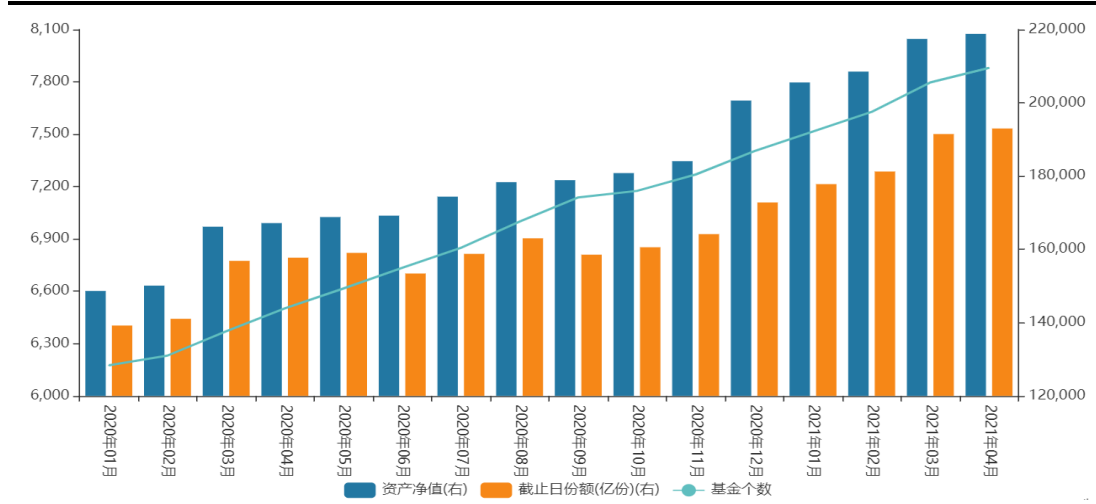
○ 公募REITs：已有10只上报

自4月21日首批基础设施公募REITs项目正式申报之后，目前共有10只REITs产品上报，9只已受理。

一、公募基金规模变化

截至 4 月 30 日，公募基金数量、份额、净值都有所增长，4 月公募基金存续数量为 7880 只，上涨 183 只（前值 7797 只），基金份额为 192991.78 亿份，上涨 1515.2 亿份（前值 191476.58 亿份），基金净值为 218822.52 亿元，上涨 1382.78 亿元（前值 217439.74 亿元）。

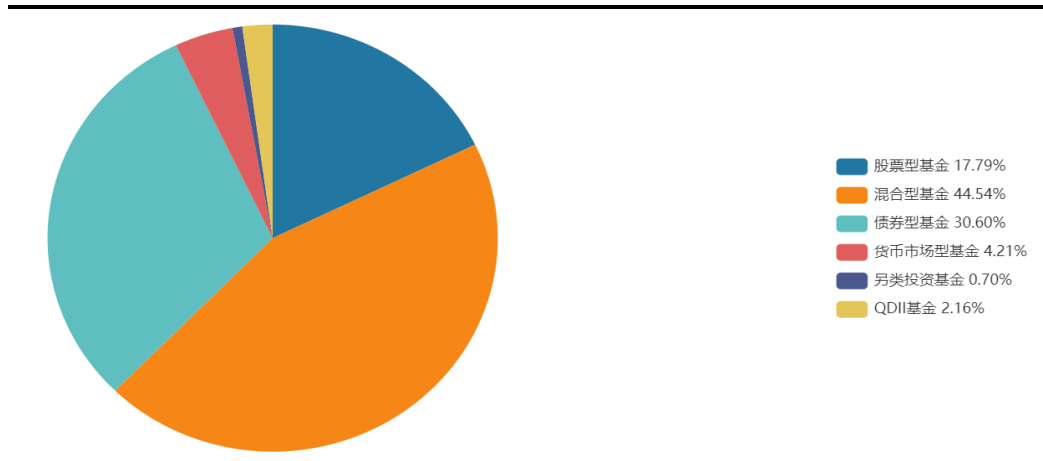
图表 1：公募基金持续增长（只、亿元/亿份）



资料来源：Wind，百瑞信托

整体来看，4 月公募基金，混合型基金占比 44.54%（前值 44.31%），债券型基金占比 30.60%（前值 30.78%），股票型基金占比 17.79%（前值 17.78%），货币市场型占比 4.21%（前值 4.26%），QDII 基金占比 2.16%（前值 2.18%），另类投资基金占比 0.70%（前值 0.69%）。

图表 2：公募基金结构占比

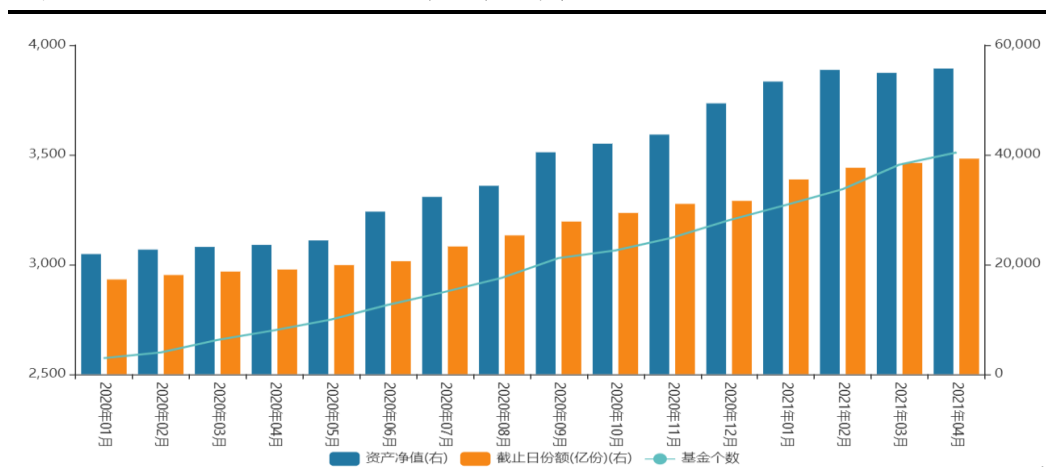


资料来源：Wind，百瑞信托

1、混合型基金

截至 4 月 30 日，混合型基金数量、份额、净值都与上月较持平。4 月混合型基金存续数量为 3510 只，上涨 55 只（前值 3455 只），基金份额为 39283.50 亿份，上涨 782.82 亿份（前值 38500.68 亿份），基金净值为 55712.90 亿元，上涨 783.05 亿元（前值 54929.85 亿元）。

图表 3：混合型基金数量、份额、净值都较持平（只、亿元/亿份）

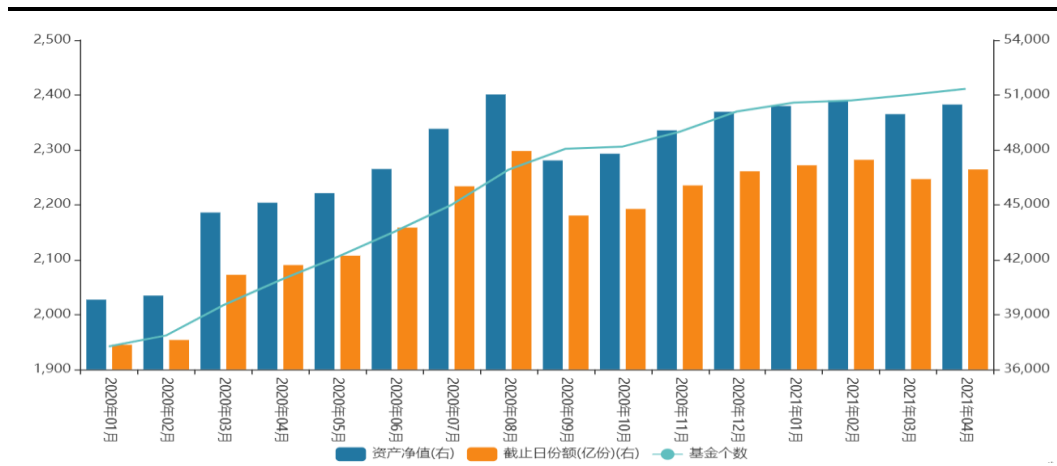


资料来源：Wind，百瑞信托

2、债券型基金

截至 4 月 30 日，债券型基金净值、份额有所上升，但数量持平。4 月债券型基金存续数量为 2411 只，上涨 11 只（前值 2400 只），基金份额为 46929.29 亿份，上涨 526.72 亿份（前值 46402.57 亿份），基金净值为 50476.68 亿元，上涨 524.89 亿元（前值 49951.79 亿元）。

图表 4：债券型基金数量持平，份额、净值有所上升（只、亿元/亿份）

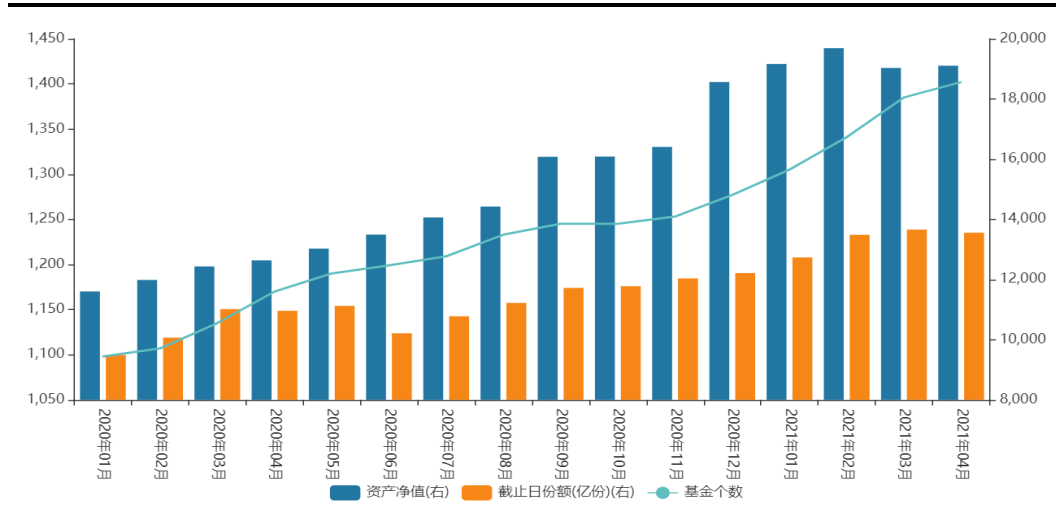


资料来源：Wind，百瑞信托

3、股票型基金

截至 4 月 30 日，股票型基金数量有所增加，净值持平，份数略微减少。4 月股票型基金存续数量为 1402 只，上涨 17 只(前值 1385 只)，基金份额为 13554.83 亿份，下降 102.93 亿份（前值 13657.76 亿份），基金净值为 19104.70 亿元，上涨 74.68 亿元（前值 19030.02 亿元）。

图表 5：股票型基金数量增加，份额略减、净值持平（只、亿元/亿份）

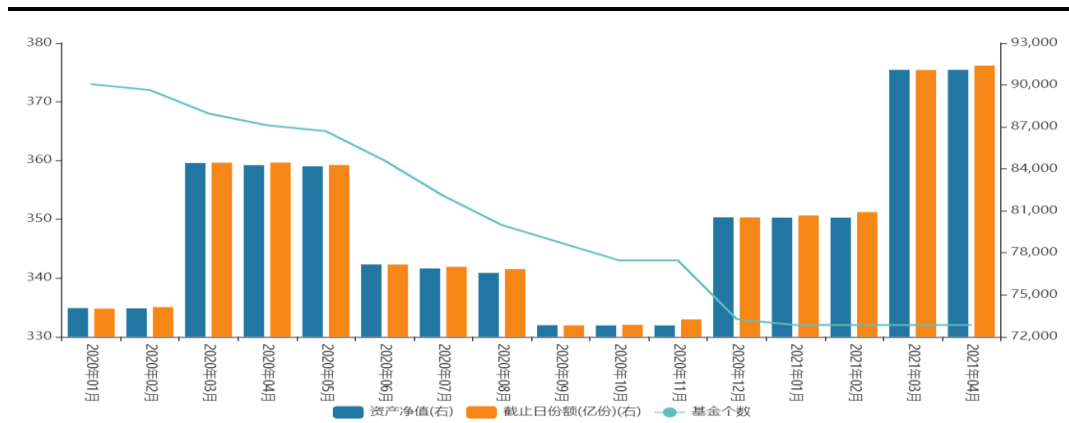


资料来源：Wind，百瑞信托

4、货币市场型基金

截至 4 月 30 日，货币市场型基金数量、净值持平，份额略增，原因跟货币基金避险属性有关。4 月货币市场型基金存续数量为 332 只，上涨 0 只（前值 332 只），基金份额为 91387.88 亿份，上涨 314.46 亿份（前值 91073.42 亿份），基金净值为 91083.77 亿元，上涨 0 亿元（前值 91083.77 亿元）。

图表 6：货币型基金数量、净值持平，但份额略增（只、亿元/亿份）

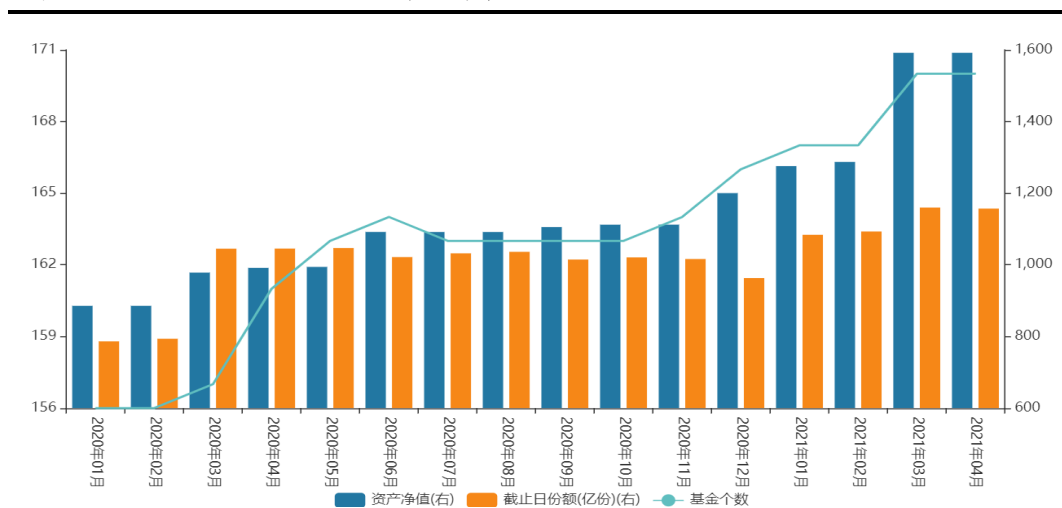


资料来源：Wind，百瑞信托

5、QDII 基金

截至 4 月 30 日，QDII 基金数量、份额、净值持平。4 月 QDII 基金存续数量为 170 只，上涨 0 只（前值 170 只），基金份额为 1156.88 亿份，减少 2.91 亿份（前值 1159.79 亿份），基金净值为 1591.78 亿元，上涨 0 亿元（前值 1591.78 亿元）。

图表 7：QDII 基金数量、份额、净值持平（只、亿元/亿份）

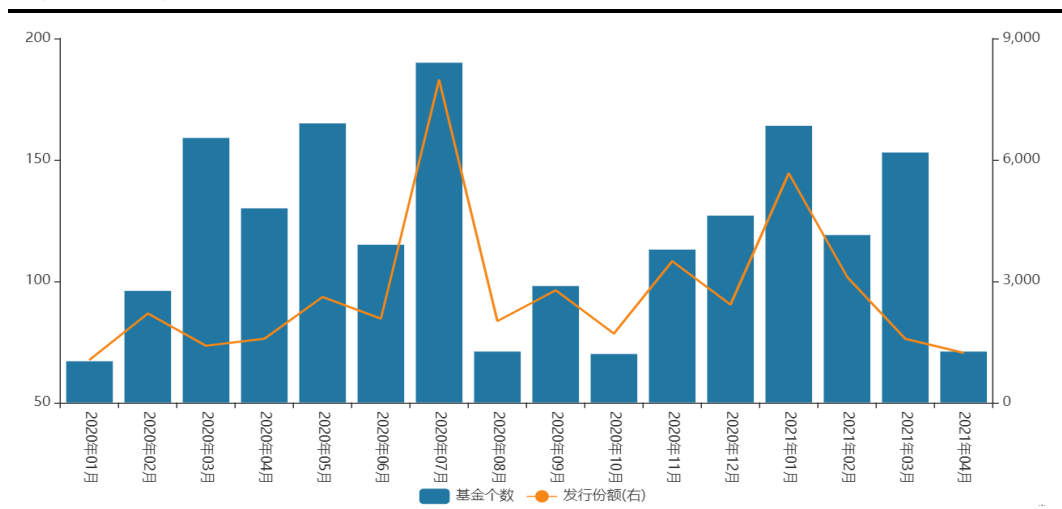


资料来源：Wind，百瑞信托

二、公募基金发行情况

截至 4 月 30 日，公募基金发行份额自今年 1 月份后开始连续下滑，2021 年发行高点为 5661.65 亿份，4 月为 1227.96 亿份（前值 1577.26 亿份）。

图表 8：公募基金发行下行（只、亿份）

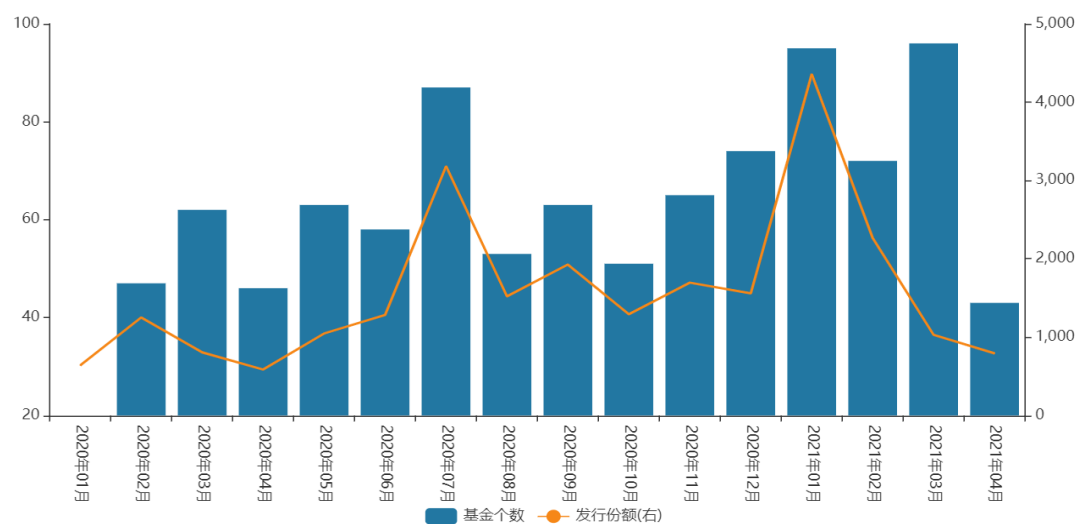


资料来源：Wind，百瑞信托

1、混合型基金

截至 4 月 30 日，混合型基金发行份额持续下降，2021 年发行高点为 1 月份的 4353.61 亿份，4 月为 793.26 亿份（前值 1029.45 亿份）。

图表 9：混合型基金发行持续下行（只、亿份）

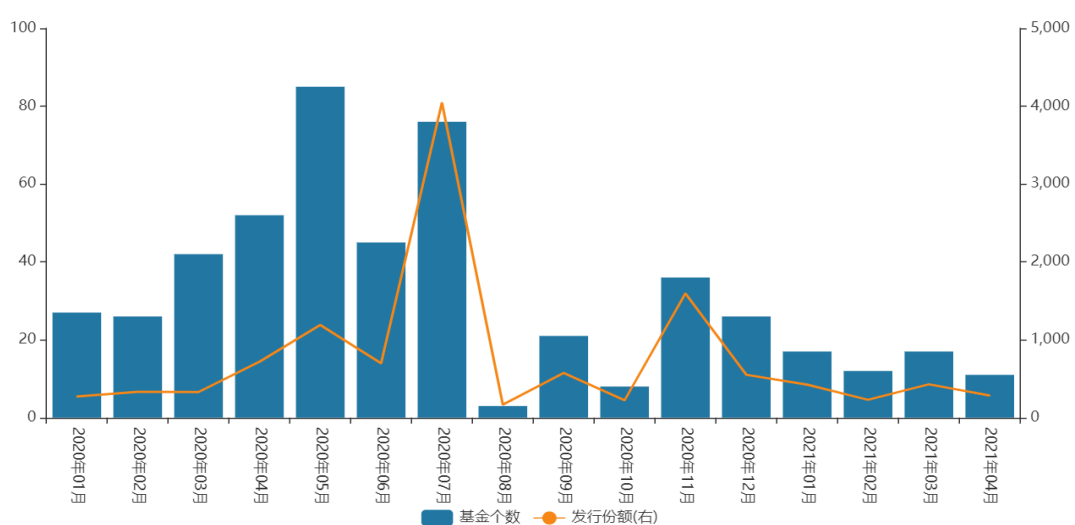


资料来源：Wind，百瑞信托

2、债券型基金

截至 4 月 30 日，债券型基金发行份额较上月有所减少，2021 年发行高点为 3 月份为 428.75 亿份，4 月份发行份额为 284.82 亿份（前值 428.75 亿份）。

图表 10：债券型基金发行持续上行（只、亿份）

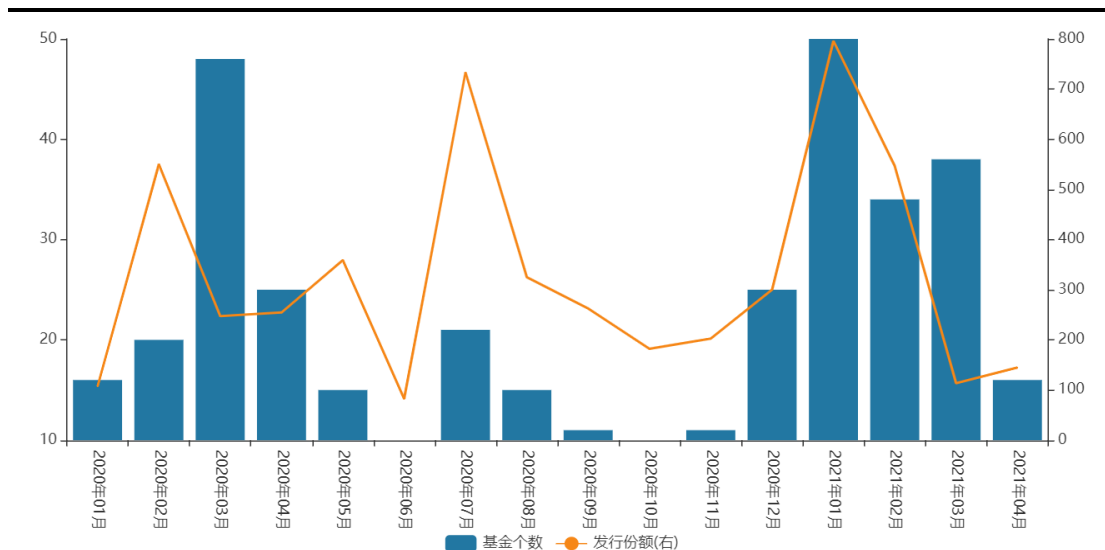


资料来源：Wind，百瑞信托

3、股票型基金

截至 4 月 30 日，混合型基金发行份额较上月有所抬头，2021 年发行高点为 1 月份的 795.71 亿份，4 月为 144.94 亿份（前值 113.55 亿份）。

图表 11：股票型基金发行持续下行（只、亿份）



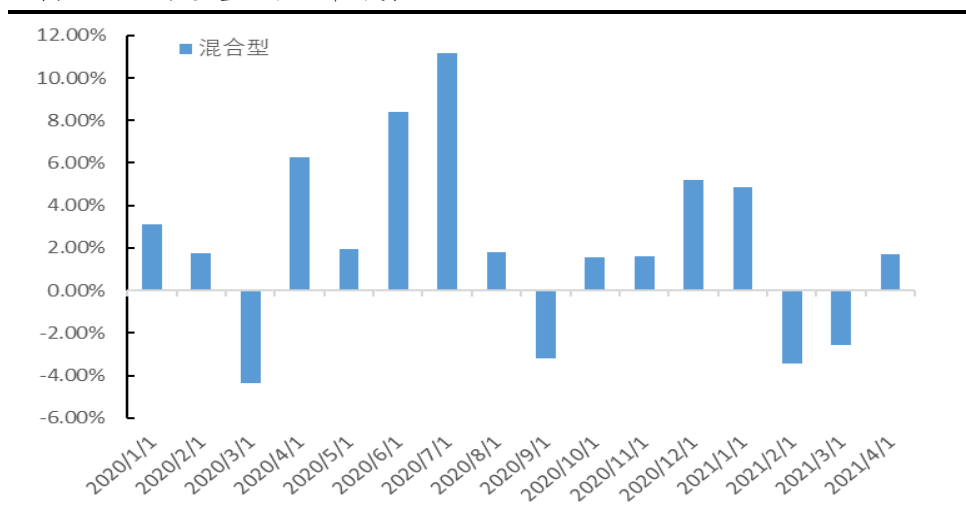
资料来源：Wind，百瑞信托

三、公募基金业绩表现

1、混合型基金

4 月，混合型基金共 5154 只，收益率中位数为 1.68%，自 2021 年春节后的连续下跌后转正。

图表 12：混合型基金收益率为负 (%)

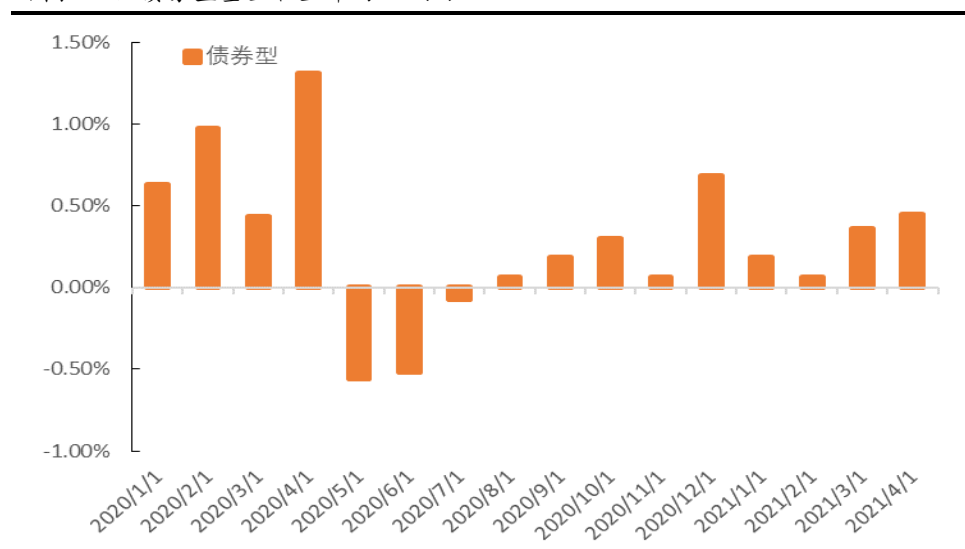


资料来源：iFind，百瑞信托

2、债券型基金

4月，债券型基金共 3814 只，收益率中位数为 0.44%，尽管涨幅不大，但自 2020 年 8 月以来，连续 9 个月为正收益。

图表 13：债券型基金收益率为正 (%)

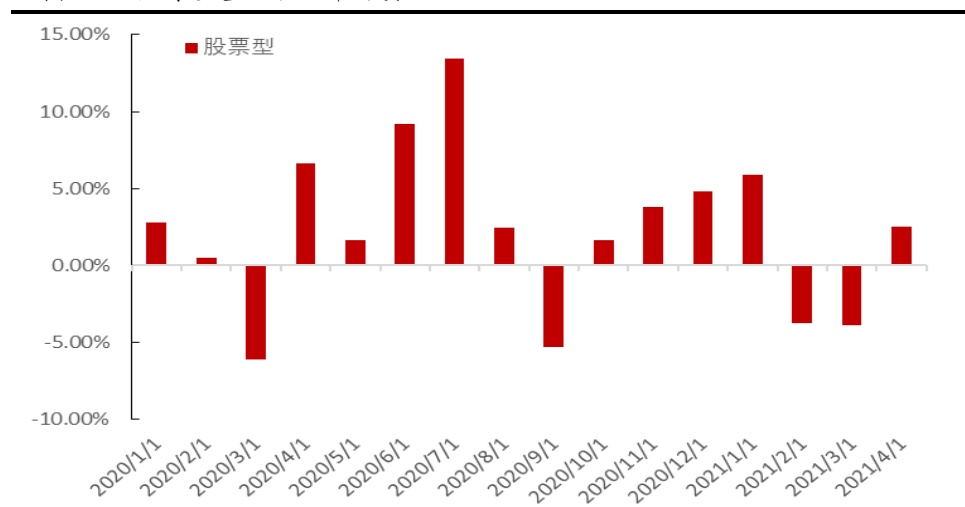


资料来源：iFind，百瑞信托

3、股票型基金

4月，股票型基金共 1985 只，收益率中位数为 2.53%，自 2021 年春节的连续下跌后转正。

图表 14：股票型基金收益率为负 (%)

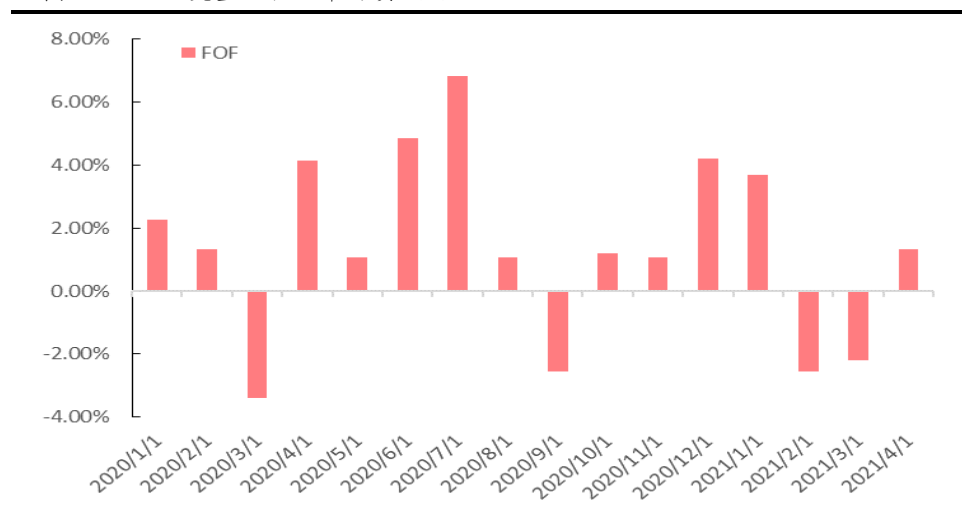


资料来源：iFind，百瑞信托

4、FOF 类基金

4 月，FOF 类基金共 196 只，收益率中位数为 1.32%，为春节后首次转正。

图表 15：FOF 类基金收益率为负 (%)

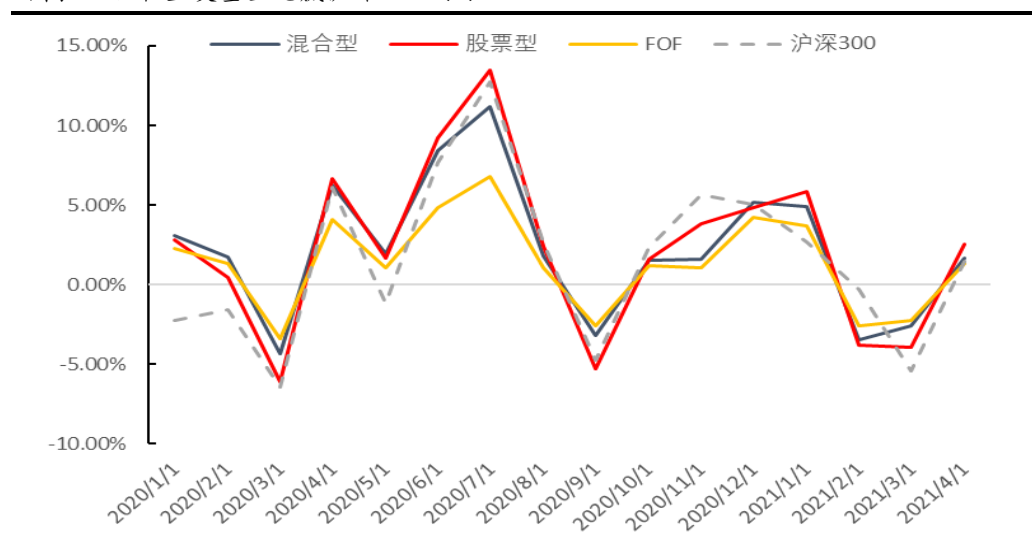


资料来源：iFind，百瑞信托

4、权益类跑赢沪深 300

4 月，市场从 3 月大跌后开始反弹修复，混合型基金、股票型基金相对跑赢沪深 300，分别为 1.68%、2.53%；而 FOF 类基金相对跑输沪深 300，而沪深 300，涨幅为 1.32%，沪深 300 的涨幅为 149%。

图表 16：权益类基金跑赢沪深 300 (%)



资料来源：iFind，百瑞信托

四、公募 REITs 产品

自 4 月 21 日首批基础设施公募 REITs 项目正式申报之后，目前共有 10 只 REITs 产品上报，其中上交所和深交所分别为 6 只和 4 只，这些产品涉及到仓储物流、产业园区、高速公路、水务等领域，目前已有 9 只已受理。

图表 17：公募 REITs 产品

交易场所	REITs名称	管理人	状态
上交所	富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金	富国基金	已受理
	华安张江光大园封闭式基础设施证券投资基金	华安基金	已受理
	东吴-苏州工业园区产业园封闭式基础设施证券投资基金	东吴基金	已受理
	中金普洛斯仓储物流封闭式基础设施证券投资基金	中金基金	已受理
	国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金	国金基金	已受理
	浙商证券沪杭甬高速封闭式基础设施证券投资基金	浙商资管	已受理
深交所	平安广州交投广河高速公路封闭式基础设施证券投资基金	平安证券	已受理
	红土创新盐田港仓储物流封闭式基础设施证券投资基金	红土资管	已受理
	博时招商蛇口产业园封闭式基础设施证券投资基金	博时资本	已问询
	中航首钢生物质封闭式基础设施证券投资基金	中航证券	已受理

资料来源：交易所，百瑞信托