

# 权益类连续反弹，REITs 超额认购

——5 月公募基金月报

2021 年 6 月

## 要点：

百瑞信托博后工作站  
李起义

### ○ 公募基金规模：略有增长

截至 2021 年 5 月末，公募基金资产净值为 22.01 万亿，与 4 月相比，基金数量、份额、净值都略有增长。

### ○ 公募基金发行：连续下滑幅度降低

自今年 1 月份后开始连续下滑。从细分来看，5 月仅股票型基金发行持续略增，混合型、债券型基金均下滑。

### ○ 公募基金收益：权益连续反弹，沪深 300 表现优异

整体来看，受 3 月大跌影响，权益类基金已持续两个月有所反弹。其中，股票型基金、沪深 300 指数表现优异，涨幅分别为 4.34%、4.06%；混合型基金、FOF 基金相对跑输沪深 300，涨幅分别为 2.84%、2.02%，债券型基金持续小涨为 0.56%。

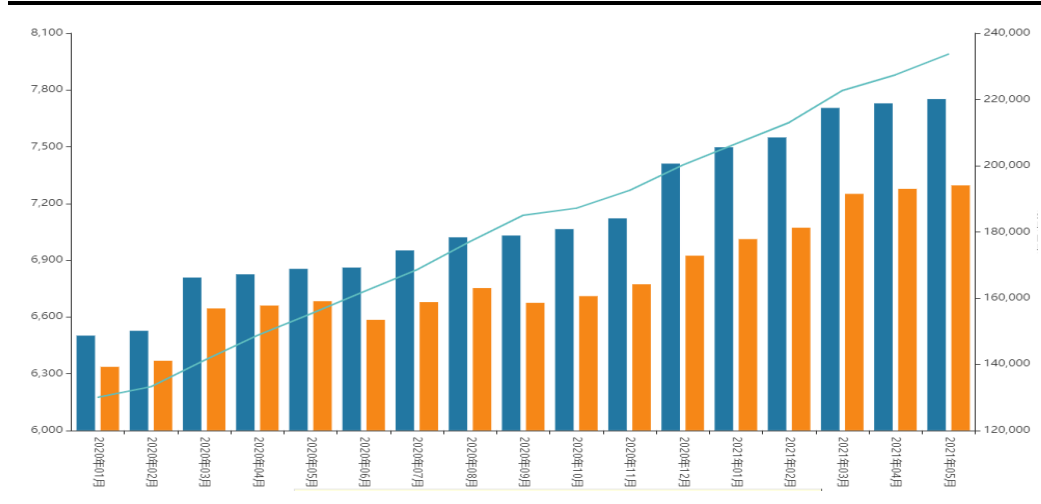
### ○ 公募 REITs：9 只产品均披露已发行

9 只公募 REITs 均于 5 月 27 日披露份额发售公告，确认了认购价格、募集份额等信息，预计募集资金规模为 314.03；并于 5 月 31 日发行且启动认购，投资者认购表现出较大热情，9 只产品均实现超额认购。

# 一、公募基金规模变化

截至 5 月 31 日，公募基金数量、份额、净值都有所增长，5 月公募基金存续数量为 7990 只，上涨 110 只（前值 7880 只），基金份额为 194041.7 亿份，上涨 1050.1 亿份（前值 192991.6 亿份），基金净值为 220120.66 亿元，上涨 1298.29 亿元（前值 218822.52 亿元）。

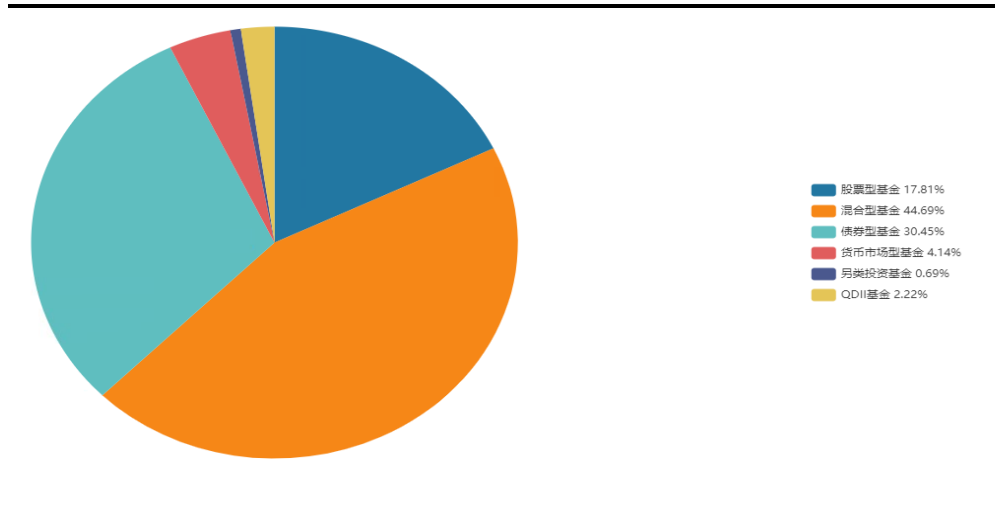
图表 1：公募基金持续增长（只、亿元/亿份）



资料来源：Wind，百瑞信托

整体从基金数量来看，5月公募基金，混合型基金占比 44.69%（前值 44.54%），债券型基金占比 30.45%（前值 30.60%），股票型基金占比 17.81%（前值 17.79%），货币市场型占比 4.14%（前值 4.21%），QDII 基金占比 2.22%（前值 2.16%），另类投资基金占比 0.69%（前值 0.70%）。

图表 2：公募基金数量结构占比

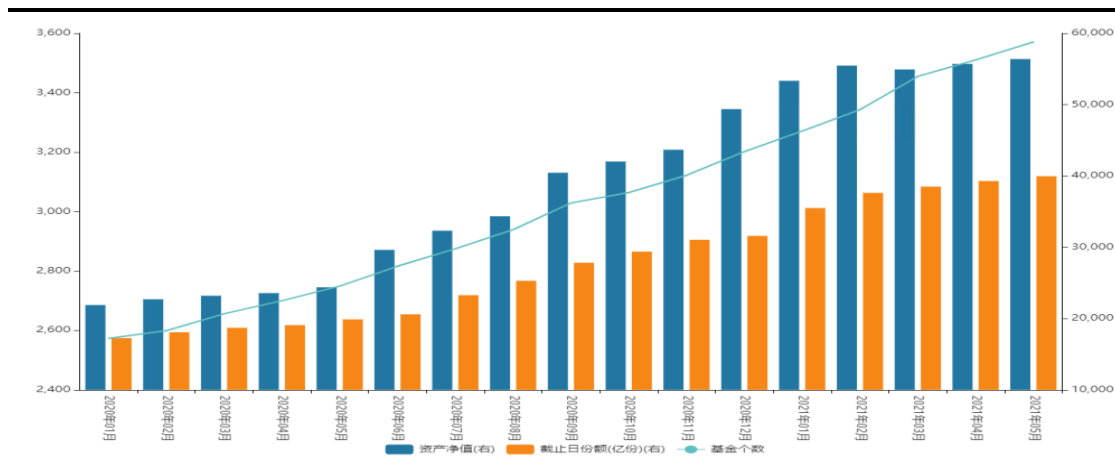


资料来源：Wind，百瑞信托

## 1、混合型基金

截至 5 月 31 日，混合型基金数量、份额、净值都较上月小幅上涨。5 月混合型基金存续数量为 3571 只，上涨 61 只（前值 3510 只），基金份额为 39963.62 亿份，上涨 680.12 亿份（前值 39283.50 亿份），基金净值为 56392.71 亿元，上涨 679.80 亿元（前值 55712.90 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）

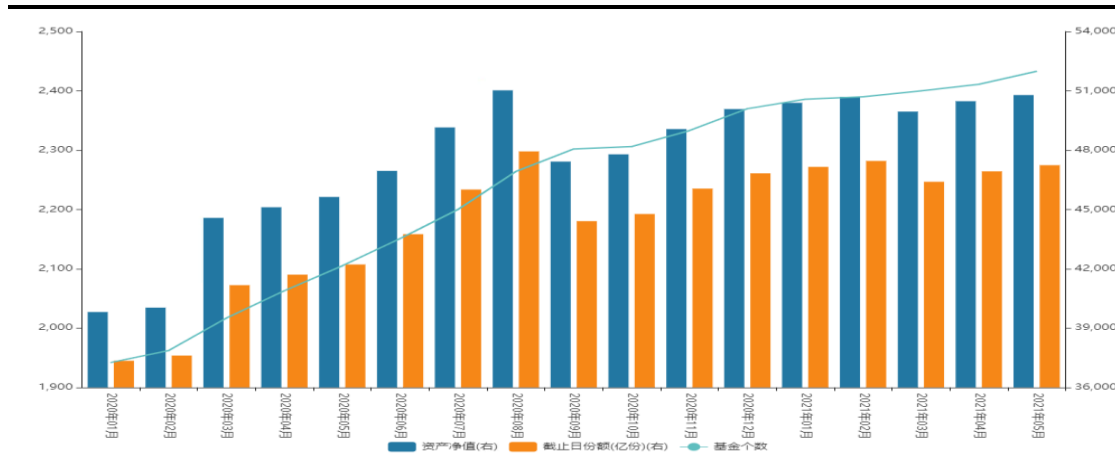


资料来源：Wind，百瑞信托

## 2、债券型基金

截至 5 月 31 日，债券型基金数量、净值、份额较上月略微增加。5 月债券型基金存续数量为 2433 只，上涨 22 只（前值 2411 只），基金份额为 47239.91 亿份，上涨 310.83 亿份（前值 46929.29 亿份），基金净值为 50788.55 亿元，上涨 312.03 亿元（前值 50476.52 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）

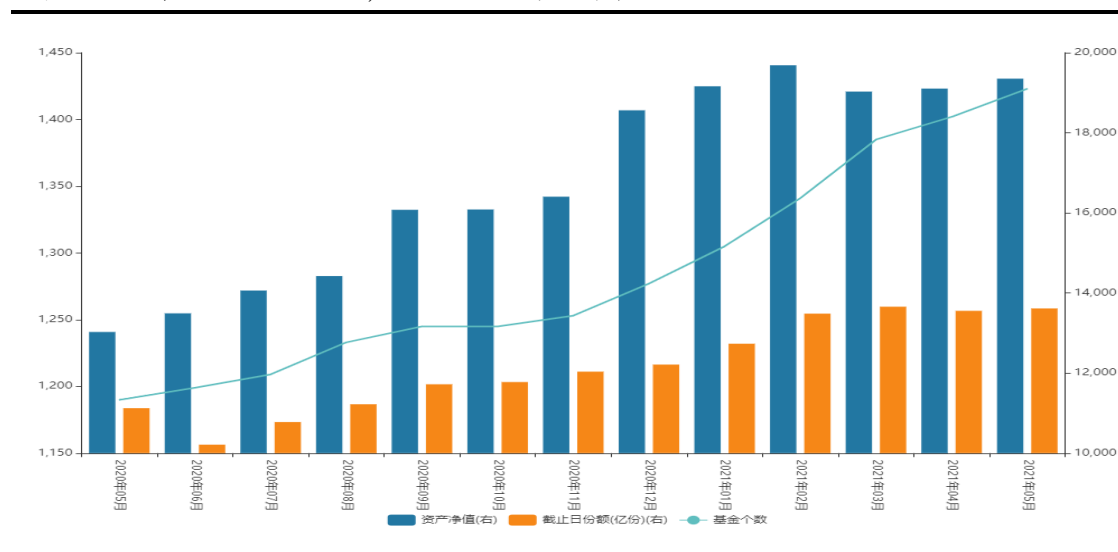


资料来源：Wind，百瑞信托

### 3、股票型基金

截至 5 月 31 日，股票型基金数量、净值、份数较上月略微增加。5 月股票型基金存续数量为 1423 只，上涨 21 只（前值 1402 只），基金份额为 13614.59 亿份，下降 59.76 亿份（前值 13554.83 亿份），基金净值为 19352.61 亿元，上涨 247.91 亿元（前值 19104.70 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）

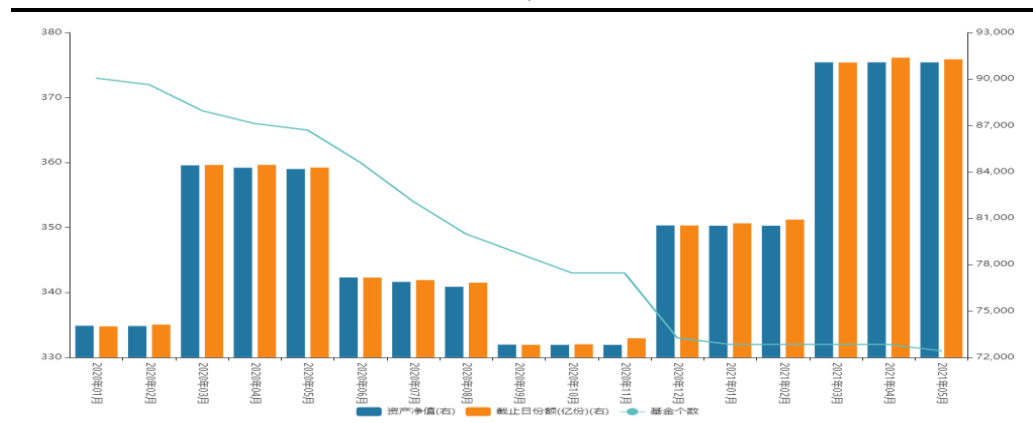


资料来源：Wind，百瑞信托

### 4、货币市场型基金

截至 5 月 31 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。5 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）

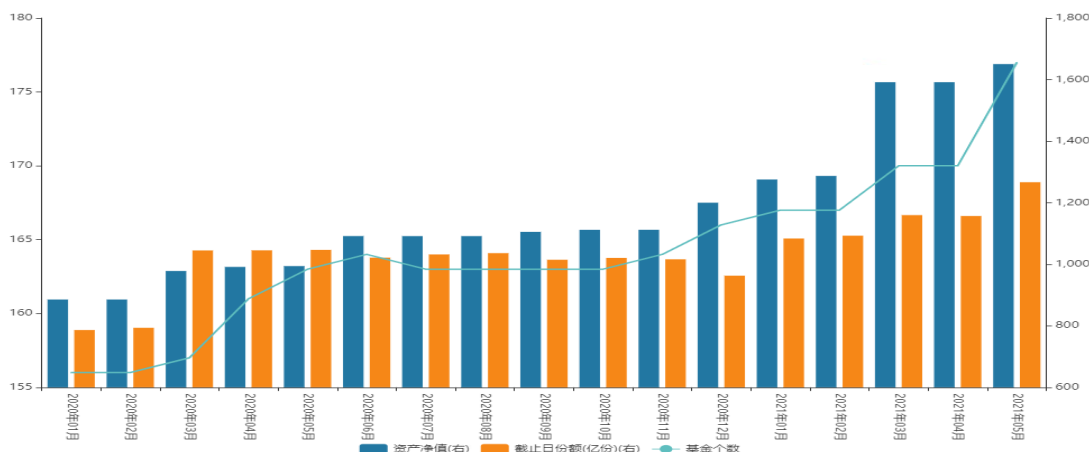


资料来源：Wind，百瑞信托

## 5、QDII 基金

截至 5 月 31 日，QDII 基金数量、净值持平，份额略微减少。5 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）

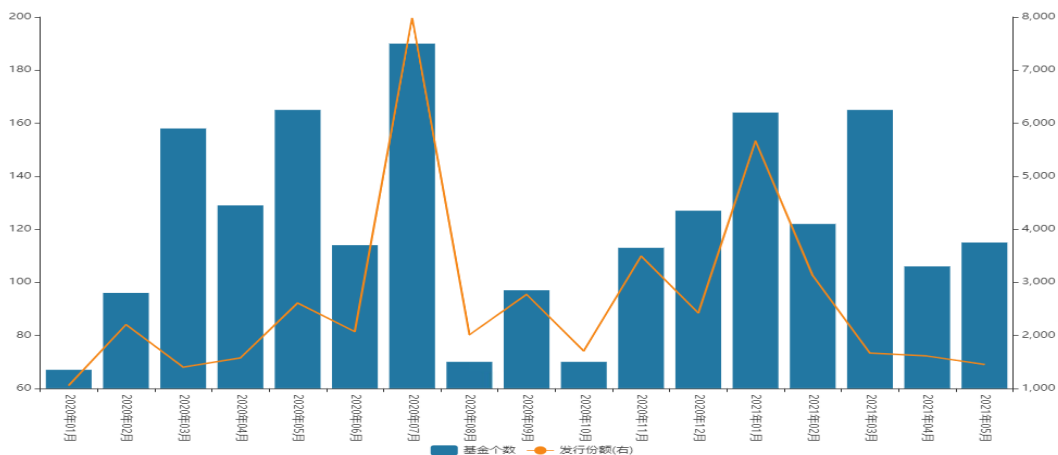


资料来源：Wind，百瑞信托

## 二、公募基金发行情况

截至 5 月 31 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 5665.8 亿份，5 月为 1450.9 亿份（前值 1609.85 亿份）。

图表 8：公募基金发行下行（只、亿份）

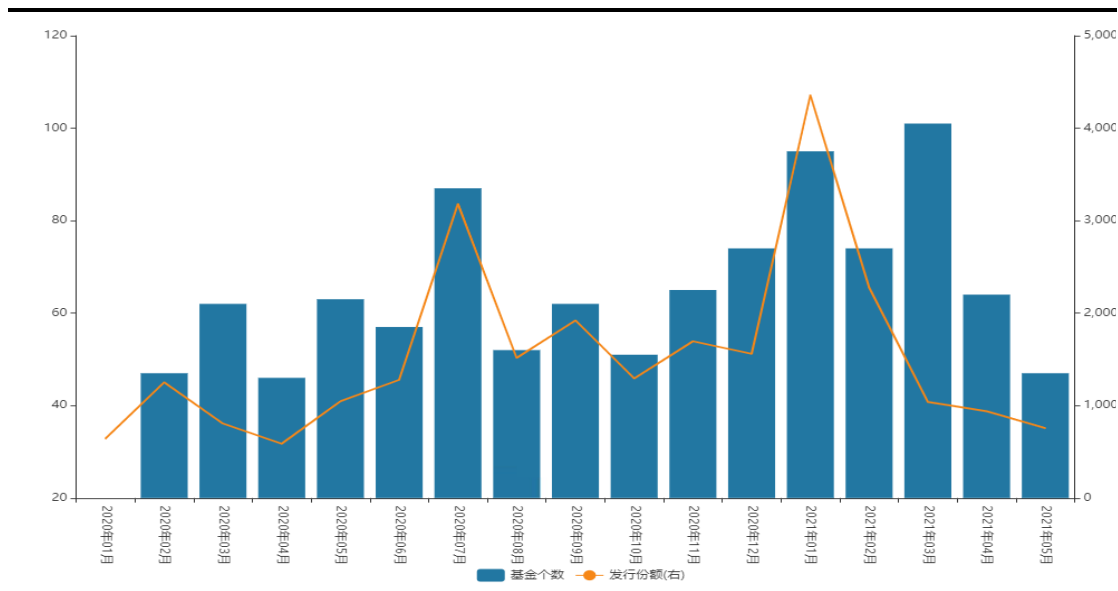


资料来源：Wind，百瑞信托

## 1、混合型基金

截至 5 月 31 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 4357.76 亿份，5 月为 755.47 亿份（前值 938.43 亿份）。

图表 9：混合型基金发行持续下行（只、亿份）

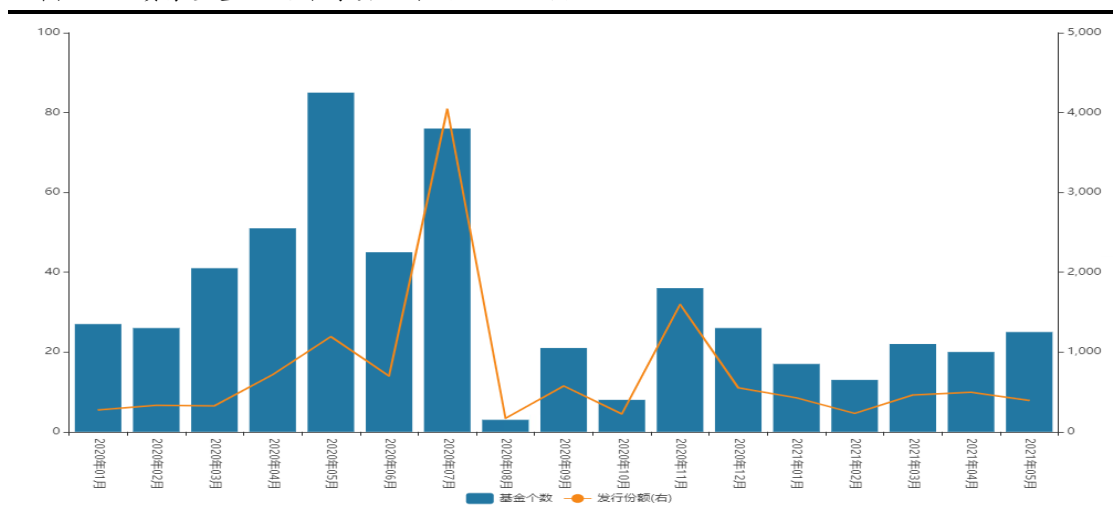


资料来源：Wind，百瑞信托

## 2、债券型基金

截至 5 月 31 日，债券型基金发行份额较上月有所减少，2021 年发行高点为 4 月份为 495.64 亿份，5 月份发行份额为 391.71 亿份（前值 495.64 亿份）。

图表 10：债券型基金发行持续上行（只、亿份）

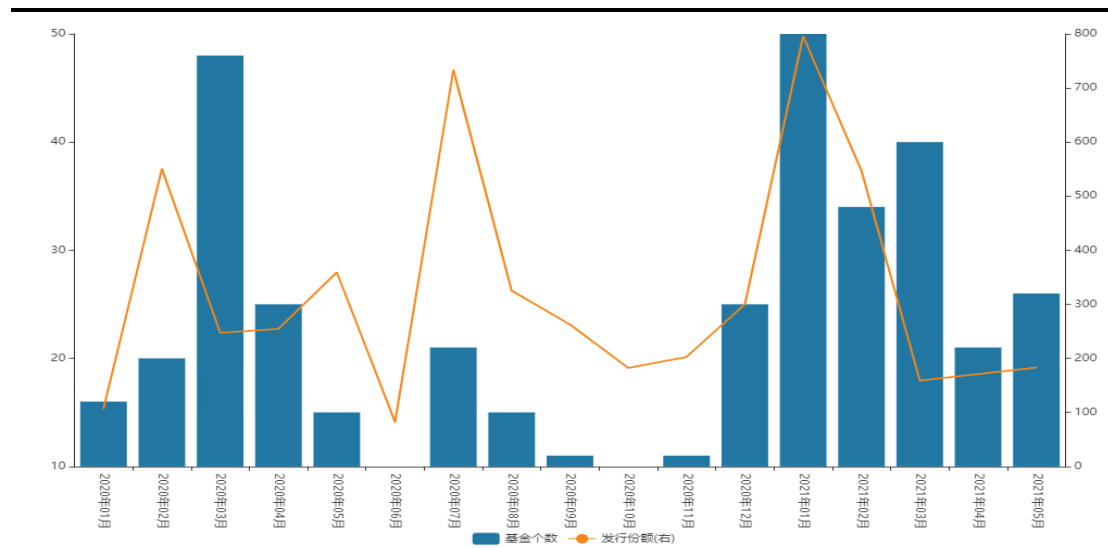


资料来源：Wind，百瑞信托

### 3、股票型基金

截至 5 月 31 日，混合型基金发行份额持续增加，2021 年发行高点为 1 月份的 795.74 亿份，5 月为 183.04 亿份（前值 170.84 亿份）。

图表 11：股票型基金发行持续下行（只、亿份）



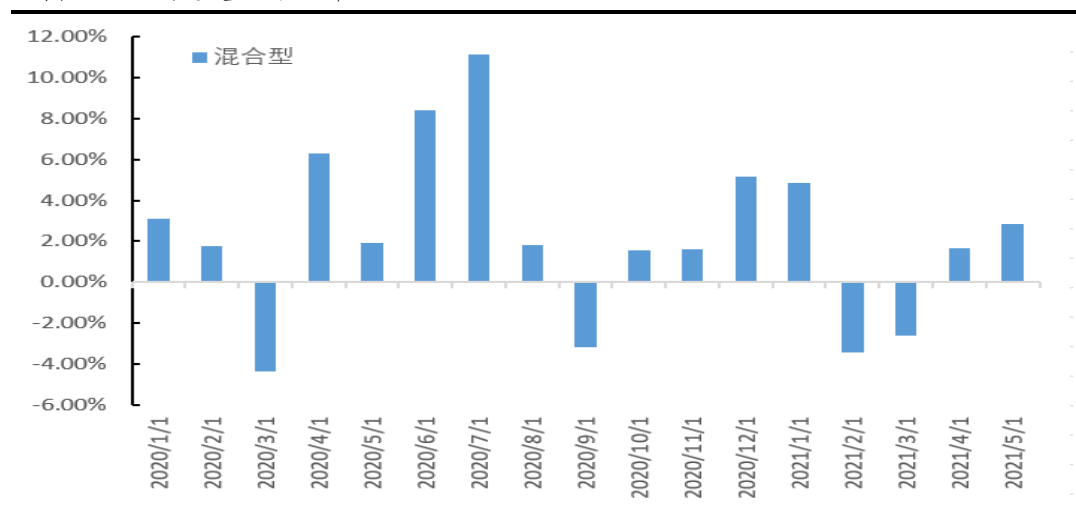
资料来源：Wind，百瑞信托

## 三、公募基金业绩表现

### 1、混合型基金

5 月，混合型基金共 5291 只，收益率中位数为 2.84%，连续两个月获得正收益。

图表 12：混合型基金收益率 (%)

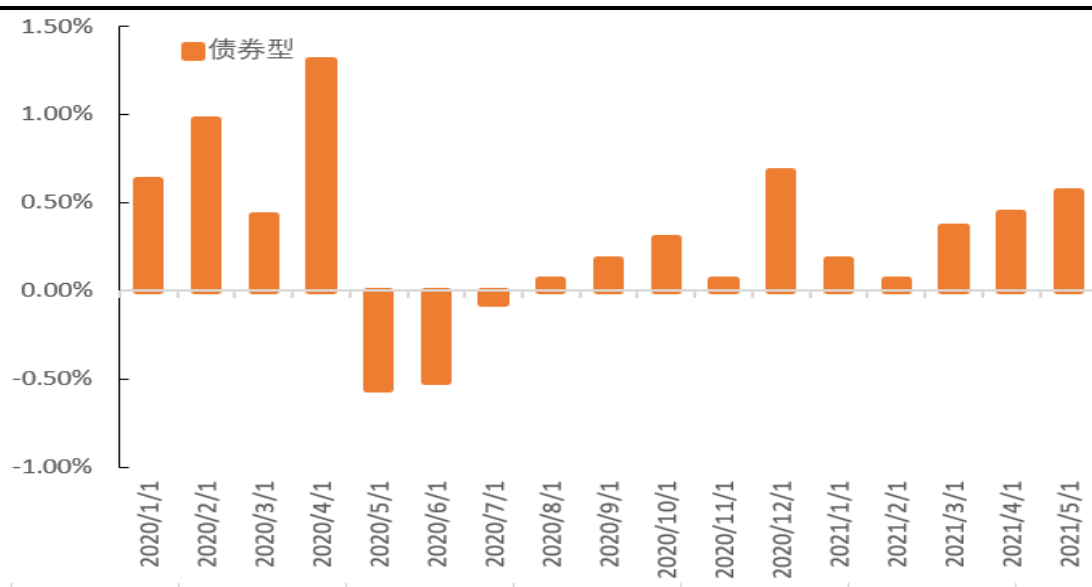


资料来源：iFind，百瑞信托

## 2、债券型基金

5月，债券型基金共 3892 只，收益率中位数为 0.56%，自 2020 年 8 月以来，连续 10 个月为正收益。

图表 13：债券型基金收益率 (%)

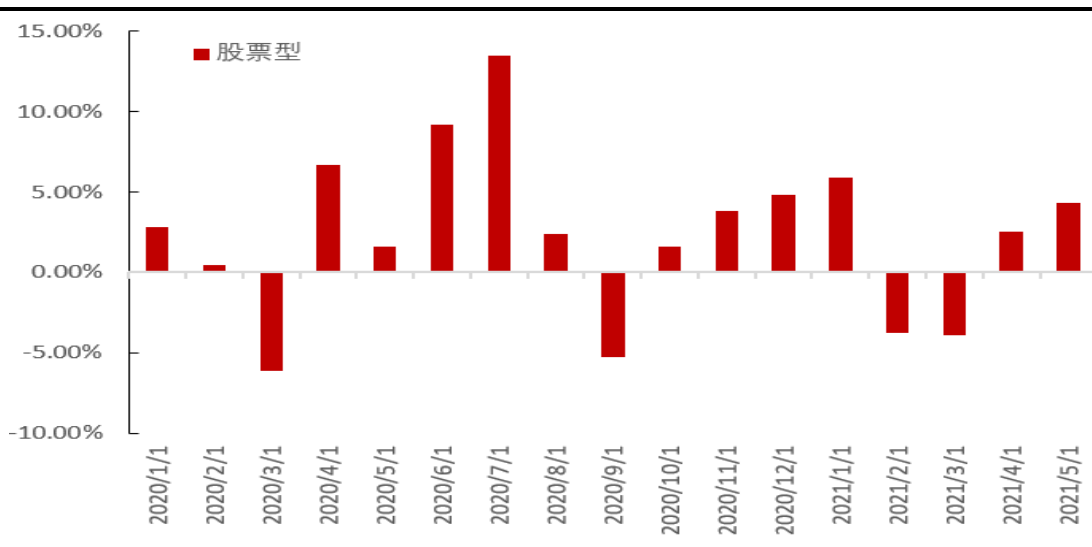


资料来源：iFind，百瑞信托

## 3、股票型基金

5月，股票型基金共 2039 只，收益率中位数为 4.34%，连续两个月获得正收益。

图表 14：股票型基金收益率 (%)



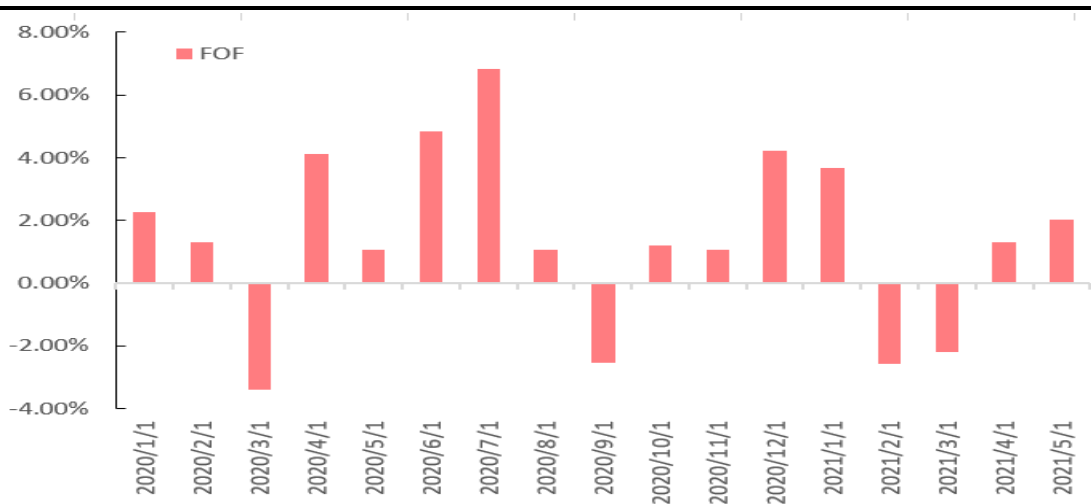
资料来源：iFind，百瑞信托



## 4、FOF 类基金

5 月，FOF 类基金共 202 只，收益率中位数为 2.02%，持续获得正收益。

图表 15：FOF 类基金收益率 (%)

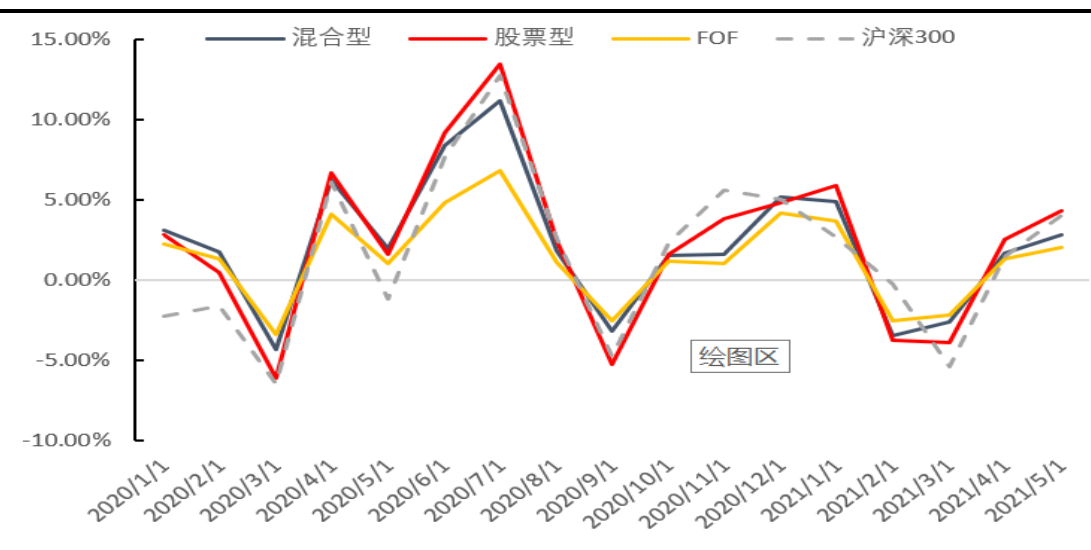


资料来源：iFind，百瑞信托

## 5、权益类跑赢沪深 300

5 月，市场已经连续从 3 月大跌后已反弹修复两个月，股票型基金相对跑赢沪深 300，为 4.34%；而混合型基金、FOF 类基金相对跑输沪深 300，两类基金涨幅分别为 2.84%、2.02%，沪深 300 的涨幅为 4.06%。

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

截至 2021 年 5 月底，首批 9 只公募 REITs 产品的份额发售公告均已披露，并且确定了认购价格、募集份额及共计 314.03 亿元的预计募集资金规模。首批 9 只公募 REITs 于 5 月 31 日发行，且于同日启动投资者认购，网下投资者认购热情，全部份额一日售罄。

图表 17：首批公募 REITs 产品发行情况

代码	公募REITs简称	资产类型	募集份额(万份)	发行价格(元)	战略配售认购份额(万份)	网下发售份额(万份)	公众配售份额(万份)	预计募集金额(亿元)	管理公司
180101	蛇口产业园	产业园区	90000	2.31	58500	22050	9450	20.79	博时基金管理有限公司
180201	广州广河	交通基础设施	70000	13.02	55280.9	10303.37	4415.73	91.14	平安基金管理有限公司
180301	盐港REIT	仓储物流	80000	2.3	48000	22400	9600	18.4	红土创新基金管理有限公司
180801	首钢绿能	污染治理	10000	13.38	6000	2800	1200	13.38	中航基金管理有限公司
508000	张江REIT	产业园区	50000	2.99	27665	15635	6700	14.95	华安基金管理有限公司
508001	浙江杭徽	交通基础设施	50000	8.72	37148.42	10923.85	1927.738	43.6	浙江浙商证券资产管理有限公司
508006	首创水务	污染治理	50000	3.7	38000	8400	3600	18.5	富国基金管理有限公司
508027	东吴苏园	产业园区	90000	3.88	54000	27000	9000	34.92	东吴基金管理有限公司
508056	普洛斯	仓储物流	150000	3.89	108000	29400	12600	58.35	中金基金管理有限公司

资料来源：交易所，百瑞信托