

逼近23万亿 公募基金再创新高

继续4月份开启“吸金”模式，一个月大涨9475.15亿元之后，5月份继续了这一步伐，一个月规模增长4022.54亿元。这让全行业规模刷新历史新高，总规模已经逼近23万亿，达到22.91万亿。

逼近23万亿！公募基金总规模再创新高。基金业协会在6月21日晚间披露的最新公募基金规模数据展露了这一情况。此次，债券基金成为规模增长的主力，显然类产品成为震荡市中基民的“避风港”。不过，总体来看，5月份六大类基金全部出现规模增长，均保持较好势头。

公募基金总规模创出新高

4月、5月市场震荡起伏，公募基金规模增长势头迅猛，5月底公募基金规模刷新了4月份创造的最高纪录，创出历史新高。基金业协会在6月21日晚间发布数据显示，截至2021年5月底，我国境内共有基金管理公司135家，其中，中外合资公司44家，内资公司91家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司共13家、保险资产管理公司2家。以上机构管理的公募基金资产净值合计22.91万亿元。相比4月底，公募基金5月份的单月规模大增4022.54亿元，环比增长1.79%。5月份公募基金整体份额达到19.61万亿份，增长了591.53亿份。从今年前5个月份来看，在今年2月和4月份规模增长的绝对值较高，2月份在股市行情带动下，公募基金规模一度大增1.89万亿，而4

今年以来表现较好的主动权益基金		
证券简称	今年回报（%）	基金经理(现任)
广发多因子	44.56	唐晓斌
宝盈优势产业	44.12	肖肖,陈金伟
广发价值领先A	41.47	林英睿
金鹰民族新兴	39.99	韩广哲
金鹰医疗健康产业A	37.04	韩广哲
金信民长A	36.29	周谧,孙磊
工银瑞信养老产业A	35.25	赵蓓
中信建投医改A	35.07	谢玮

月份基金规模增长逼近万亿，达到9475.15亿元。伴随着市场走强，公募基金的热潮燃起。自去年7月起，公募基金规模一度实现连续8个月实现正增长，短短8个月时间规模大涨近5万亿，带动公募基金整体规模就连破18万亿、19万亿、20万亿、21万亿4个整数关口，自去年8月起，连续7个月刷新历史新高，并在今年2月份突破21万亿大关。不过在今年3月份，股票及混合两大类基金合计规模减少近3000亿元，带动公募基金整体规模减少了2218.48亿元，总规模回落至21.56万亿元，今年4月才重拾正增长。而5月份正是4月份增长的延续。

六大类基金规模全部正增长

5月份A股市场均呈现明显回暖行情，而在市场这样格局下，5月份出现六大类基金全部规模增长的情况。首先看权益类基金，4月份出现的股票型基金份额缩水但规模增长的情况，5月份依然存

在。数据显示，股票型基金在5月份整体份额小幅缩水，一个月额减少了149.74亿份，环比下降1.12%。不过在基金净值增长下，股票基金总规模5月份依旧增长了近1093.68亿，环比增长5.17%，最新规模达到2.23万亿。和股票型基金一样，在5月份混合型基金同样出现份额缩水但规模增长的情况。混合基金规模从4月份的5.24万亿增长至5.39万亿，单月增长1489.95亿元，环比增幅达2.84%。不过，5月份混合基金份额缩水了179.23亿份，缩水比例为0.5%。在5月份撑起份额增长的主力军是债券基金。债券基金在5月份份额增长达到585.12亿份，幅度为2.39%，而规模增长达到845.35亿元，幅度为3.06%。在5月底，债券自基金的总规模达到2.85亿元。此外，一些闲置资金也在股市震荡时回流到了货币基金这一“中转站”。最新数据显示，货币基金5月份单月增长了113.7亿元，环比增长0.12%。货币基金也自去年10月起，规模实现8连涨，最新规模攀升至9.599万亿，不过在权益基金崛起的大趋势下，货币基金占整个公募基金规模比重已从早前的超50%、60%下降至42%附近。

首批公募REITs上市 万亿级市场稳起步

资本市场又一项改革创新成果落地，万亿级基础设施公募REITs市场稳步起步。6月21日，沪深交易所首批基础设施公募REITs正式上市，9只产品当天全部收红，蛇口产业园、首钢绿能涨幅居前，分别为14.72%和9.95%。

21日上午，沪深交易所分别举行了首批基础设施公募REITs上市仪式。

我国公募REITs迈出关键一步

在上交所首批基础设施公募REITs上市仪式上，中国证监会债券部主任陈飞表示，我国公募REITs市场建设迈出了关键一步。资本市场在优化资源配置、支持实体经济高质量发展方面发挥着重要作用，依托REITs产品创新，动员和引导各类要素资源向基础设施领域聚集，可以切实有效盘活存量资产，形成存量资产和新增投资的良性循环，实现经济高质量发展，同时也为市场提供中等收益、中等风险的工具。作为开展资产证券化业务和推动REITs产品创新实践的重要平台，沪深交易所均表示，将加快公募REITs市场建设，持续完善配套规则体系，促进公募REITs市场长远健康发展，上交所



总经理蔡建春在致辞中表示，上交所将不断深化对REITs发展和运行规律的认识，及时总结试点经验，尽快形成示范效应，为提高直接融资比重、助力中国经济高质量发展作出应有贡献。

机构看好市场发展潜力

机构普遍看好基础设施公募REITs市场发展前景，接受《经济参考报》记者采访的机构和分析师均表示，这一万亿级市场发展潜力巨大。博时基金指出，对金融市场而言，公募RE-

ITs作为一种不同于现金、股票、债券的第四类资产，具有分红较为稳定、与股票相比价格波动较小、牛熊市不明显、与其他资产价格相关性弱等特征，这些特征一方面特别适合追求稳健增值的长期持有型投资者，另一方面也为机构投资者做大类资产配置提供了新的资产类别，有利于机构投资者优化投资组合。“我国的公募REITs正处于供需两旺的大环境下，未来具有巨大的发展潜力。”该机构表示，从首批公募REITs较高的认购倍数能够看出，资金对于这类资产的投资需求较为强烈，仍处于供不应求的状态。未来如果养老金参与REITs投资，则对REITs资产的需求还会更大。平安基金表示，从海外成熟市场经验看，REITs资产属性强、分红比例高、收益稳定等特点天然契合价值投资理念，也是进行资产配置、分散投资风险的理想标的，适合追求长期稳健回报的投资者。招商证券不动产研究首席分析师赵可表示，基础设施公募REITs划定的行业范围有助于补行业短板，有效盘活存量资产，实现前期投资回收，形成较为顺畅的投融资闭环。“公募REITs的发展最应关注的是未来市场化的程度，即公募REITs作为权益化的资产不应以实现资产买卖为主要目的，更应看重资产本身的经营与服务质量。公募基金对于资产的把控能力尤为重要，运营能力出众的机构将有更大的市场空间。”有机构表示，我国公募REITs市场刚刚扬帆起航，建议投资者理性对待价格波动，充分认识这类基金的风险收益特征和产品特性，了解清楚自身的风险偏好，关注长期投资价值，共同呵护这个“蓝海”市场茁壮成长。文图据新华社本版内容及观点仅供参考，不构成对所述证券的投资建议，投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准，市场有风险，投资需谨慎。

QDII也实现份额及规模环比正增长，尤其5月份QDII基金份额增长71.9亿份，环比增幅为6.81%，同时规模也增长了104.55亿元，幅度为6.57%，是5月份规模和份额增长幅度最高的一类基金。此外，封闭基金规模也出现增长。

半程基金业绩排名战正激烈

受到2019年和2020年两年权益基金大发展影响，市场关注的焦点基本都放在主动权益基金上，尤其今年震荡市下基金业绩走势一更牵动人心。还剩差不多两周交易时间，2021年主动权益基金半程赛就要结束。WIND资讯数据显示，截至6月21日，目前这一半程冠军争夺战正争夺激烈。今年以来，一直稳坐头把交椅的林英睿的广发价值领先，本来是2021年半程夺冠的热门之选，但是近期市场震荡陡升变数。6月份以来，广发价值领先就出头把交椅，位居半程业绩冠军之位的是广发多因子，该基金的基金经理为唐晓斌。数据统计显示，截至6月21日，广发多因子今年以来上涨了44.56%，是表现最好的主动权益基金。紧随其后的是宝盈优势产业，今年以来的回报达到44.12%。该基金和广发多因子的差距很小，仅0.44个百分点，可以说“争夺非常激烈”。而广发价值领先位居第三，目前收益率为41.47%，距离前面两只基金的差距也不大，仍然很有可能问鼎“半程冠军”。此外，在业绩前10名的争夺战中，不少位次之间业绩相差不到1个百分点。目前金鹰民族新兴、金鹰医疗健康产业、金信民长、工银瑞信养老产业、中信建投医改、南方医药保健、长城行业轮动、中信建投医药健康A、前海开源新经济等收益都超过33%，业绩差距不大。据一位基金公司市场人士表示，目前已经行至6月中旬，距离半年收官仅两周左右时间，目前市场风格变化大、波动也较大，不到最后一刻，基金业绩排名仍将保持悬念。确实最后谁是冠军，还有待时间来解答。据中国基金报

影响你的“钱包” 存款新政落地

6月21日，市场利率定价自律机制优化了存款利率自律上限的确定方式，将原由存款基准利率一定倍数形成的存款利率自律上限，改为在存款基准利率基础上加上一定基点确定。目前，各金融机构存款利率定价总体平稳，有关调整有序推进。新的存款利率自律上限实施后，存款利率自律上限“有升有降”，半年及以内的短端定期存款和大额存单利率的自律上限有所上升，一年以上的长端利率自律上限有所下降。同时，各金融机构仍可在自律上限之内，与存款人自主协商确定存款实际执行利率，存款实际执行利率并不一定会有大的变化。随着贷款市场报价利率(LPR)改革的深入推进，金融机构自主定价能力不断增强。优化存款利率自律上限确定方式有利于提高商业银行存款利率自主定价的自由度和精准度，促进行业有序竞争，推动存款利率定价市场化。新方案实施后，金融机构无需大幅调整所有期限的存款利率，而且一年以上的存款占比也较小，总体看对金融机构和存款人的影响都不大。同时，新方案消除了杠杆效应，长短期存款利率之间的利差将有所缩窄，有利于引导银行存款回归合理的期限结构。据央视财经