

东吴金融&金工 财富管理月报 (2023/08)

基金赎回情绪仍较强, 新发基金环比增长 增持 (维持)

2023年09月08日

证券分析师 胡翔

执业证书: S0600516110001
021-60199793

hux@dwzq.com.cn

证券分析师 朱洁羽

执业证书: S0600520090004
zhujieyu@dwzq.com.cn

证券分析师 林依源

执业证书: S0600522090006
liny@dwzq.com.cn

投资要点

- 2023年8月以来市场整体表现不佳, 宽基指数普遍出现下跌。国内权益宽基指数普遍下跌: 深证成指下跌6.85%、中证1000下跌6.32%、沪深300下跌6.21%、创业板指下跌6.00%、中证500下跌5.73%、万得全A下跌5.61%、上证50下跌5.39%、上证指数下跌5.20%、科创50下跌2.72%。债券市场整体表现欠佳: 中证国债指数上涨0.88%、中证信用债指数上涨0.44%、中证转债指数下跌1.66%。行业方面, 行业整体下跌明显。CPI同比呈现下降趋势, PPI同比下跌收窄。制造业PMI呈现上升趋势。
- 各类型基金回报整体呈下降趋势。2023年8月, 普通股票型基金中1.75%获得正收益, 回报平均值为-4.88%; 偏股混合型基金中1.64%获得正收益, 回报平均值为-4.91%; 被动指数型基金中-0.91%获得正收益, 回报平均值为-5.80%; 债券型基金中85.73%获得正收益, 回报平均值为0.19%。
- 2023年8月, 股票型ETF基金资金净流入1,405亿元, 现存总规模11,656亿元。股票型ETF主要按照宽基ETF、行业与主题ETF、风格ETF分类分析。宽基ETF方面, 净流入1,241亿元, 规模维持在5,721亿元; 行业与主题ETF方面, 净流入146亿元, 规模维持在5868亿元; 风格ETF方面, 净流入18亿元, 规模维持在67亿元。
- 境内新成立基金数量与新发行基金数量均有所上升。本月境内新成立基金数量共计96只, 其中包括偏股混合型基金28只、中长期纯债型基金17只、被动指数型基金10只、混合型FOF基金9只、增强指数型基金7只、混合债券型二级基金6只、国际(QDII)股票型基金5只、偏债混合型基金5只、被动指数型债券基金4只、混合债券型一级基金3只、债券型FOF基金1只、普通股票型基金1只。本月境内新发行基金数量共计46只, 分别是偏股混合型基金12只、中长期纯债型基金8只、被动指数型基金8只、混合债券型二级基金4只、增强指数型基金3只、混合型FOF基金3只、被动指数型债券基金3只、混合债券型一级基金2只、国际(QDII)股票型基金2只、普通股票型基金1只。
- 公募基金申赎比: 8月公募基金市场整体稳定, 赎回情绪强于申购。截至2023年8月31日, 全部基金净申购为6天, 净赎回为16天, 净赎回天数超过净申购天数, 表现为净赎回。
- 公募基金: 8月各类型基金保有量小幅上升, 份额总体持平。2023年8月全部基金保有量上升, 份额总体持平。截至2023年8月末, 国内市场公募基金保有量合计为27.51万亿元, 环比增加0.31%。权益基金保有量保持不变, 为7.20万亿元, 环比持平; 非货币基金保有量较7月略有上升, 为16.03万亿元, 环比上升0.53%。全部公募基金份额为26.1万亿份, 环比上升0.73%, 其中债券型基金份额为7.78万亿份, 环比增长0.78%。封闭式基金份额为716亿份, 环比持平。
- 私募基金: 7月存续规模平稳增长, 新备案规模和数量下降。截至2023年7月末, 存续私募基金152,878只, 存续基金规模环比上升0.26%至21万亿元, 较上月增加540亿元。新备案规模492亿元, 环比下降12.12%, 新备案私募基金数量1,390只, 较6月减少190只, 环比下降12%。
- 风险提示: 本报告所有统计结果均基于历史数据, 未来市场可能发生重大变化。

行业走势



相关研究

- 《证券行业 2023 年中报综述: 自营投资支撑稳增, 政策利好领航未来》
2023-09-06
- 《建议配置对政策宽松看涨期权的非银板块》
2023-08-28

内容目录

1. 资本市场回顾：8月市场整体表现不佳	4
2. 基金市场回顾：本月各基金整体表现较差	6
2.1. 8月大部分基金指数净值走势呈现下降趋势	6
2.2. 8月各类型基金回报整体呈下降趋势	7
2.3. 股票型ETF资金净流入1405.16亿元，主要是宽基ETF	9
2.4. 境内新成立基金数量与新发行基金数量均有所上升	10
2.5. 公募基金申赎比：8月基金市场整体赎回情绪较上月强于申购	11
2.6. 公募基金：8月封闭式基金与开放式基金保有量上升	12
2.7. 私募基金：7月存续规模平稳增长，新备案规模和基金管理份额下滑	15
3. 风险提示	17

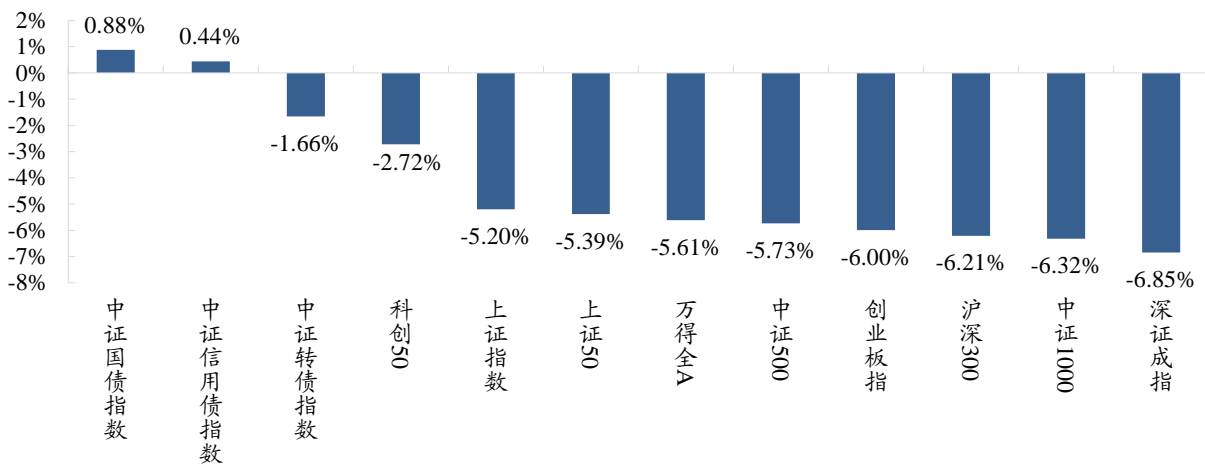
图表目录

图 1:	国内主要股债指数月涨跌幅(2023.8.1-2023.8.31).....	4
图 2:	申万一级行业月涨跌幅(2023.8.1-2023.8.31).....	4
图 3:	万得全 A 风险溢价及净值(%，2015.1.4-2023.8.31)	5
图 4:	CPI、PPI 指标(2015.1-2023.8，单位：%).....	5
图 5:	PMI 指标(2015.1-2023.8，单位：%).....	5
图 6:	境外主要股指和资产月涨跌幅(%)(截至 2023.8.31).....	6
图 7:	各类型基金指数净值走势(2022.1.1-2023.8.31).....	6
图 8:	8 月股票型 ETF 基金资金流动情况(亿元) (2023.8.1-2023.8.31).....	9
图 9:	8 月 ETF 交易情况(2023.8.1-2023.8.31)	10
图 10:	8 月新成立基金数量与份额 (单位：只)	10
图 11:	8 月新发行基金数量与份额 (单位：只)	10
图 12:	预估基金申赎比(2022.1-2023.8).....	11
图 13:	基金净申购/净赎回天数(2022.1-2023.8)	11
图 14:	偏股混合基金净申购/净赎回天数(2022.1-2023.8)	11
图 15:	普通股票型基金净申购/净赎回天数(2022.1-2023.8)	12
图 16:	平衡混合型基金净申购/净赎回天数(2022.1-2023.8)	12
图 17:	全部基金保有量(2021.1-2023.8).....	12
图 18:	权益基金保有量(2021.1-2023.8).....	13
图 19:	非货币基金保有量(2021.1-2023.8).....	13
图 20:	全部基金份额(2021.1-2023.8).....	14
图 21:	权益基金份额(2021.1-2023.8).....	14
图 22:	非货币基金份额(2021.1-2023.8).....	15
图 23:	私募基金存续规模占比及增速(2021.1-2023.7).....	15
图 24:	私募基金存续规模(2021.1-2023.7).....	16
图 25:	新备案私募基金规模(2021.1-2023.7).....	17
表 1:	各类型基金指数表现情况(2023.8.1-2023.8.31).....	6
表 2:	2023 年各类型基金指数分月度表现情况(截至 2023.8.31).....	7
表 3:	普通股票型基金 8 月回报前 10(2023.8.1-2023.8.31).....	7
表 4:	偏股混合型基金 8 月回报前 10(2023.8.1-2023.8.31).....	8
表 5:	被动指数型基金 8 月回报前 10(2023.8.1-2023.8.31).....	8
表 6:	债券型基金 8 月回报前 10(2023.8.1-2023.8.31).....	9

1. 资本市场回顾：8月市场整体表现不佳

2023年8月以来市场整体表现不佳，宽基指数普遍出现下跌。2023年8月，国内权益宽基指数普遍下跌：深证成指下跌6.85%、中证1000下跌6.32%、沪深300下跌6.21%、创业板指下跌6.00%、中证500下跌5.73%、万得全A下跌5.61%、上证50下跌5.39%、上证指数下跌5.20%、科创50下跌2.72%。债券市场整体表现欠佳：中证国债指数上涨0.88%、中证信用债指数上涨0.44%、中证转债指数下跌1.66%。

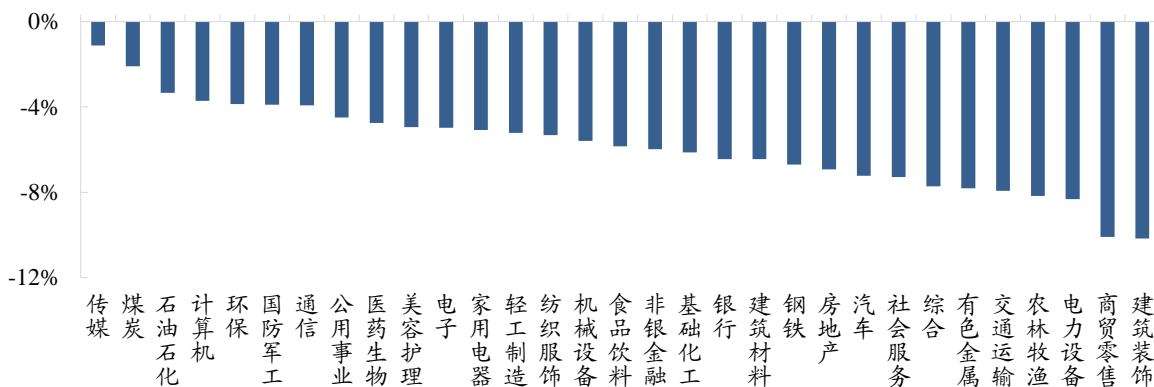
图1：国内主要股债指数月涨跌幅(2023.8.1-2023.8.31)



数据来源：Wind，东吴证券研究所

行业方面，行业整体下跌明显。申万一级行业中，31个行业均呈现下跌趋势，其中传媒、煤炭和石油石化行业跌幅最小，分别下跌1.12%、2.09%和3.34%；建筑装饰、商贸零售和电力设备行业跌幅最大，分别下跌10.17%、10.09%和8.33%。

图2：申万一级行业月涨跌幅(2023.8.1-2023.8.31)

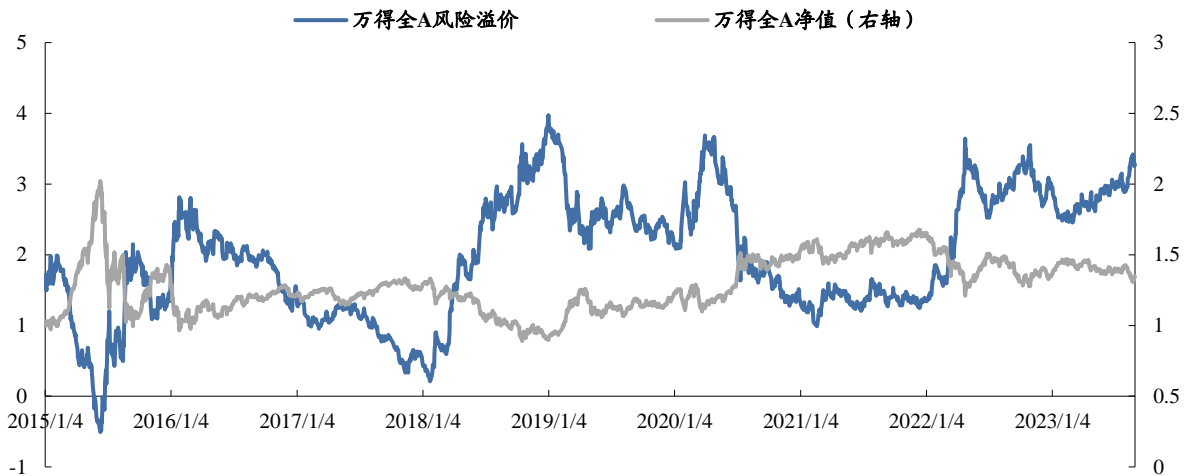


数据来源：Wind，东吴证券研究所

从ERP角度看，万得全A风险溢价呈上升趋势。股权风险溢价越高，显示市场风险偏好越高，权益类资产相对债券越低估；相反，股权风险溢价越低，显示市场风险偏好越低，权益类资产相对债券越高估。2023年8月，风险溢价持续上升，相对而言权益

类资产被低估。

图3: 万得全 A 风险溢价及净值(%，2015.1.4-2023.8.31)



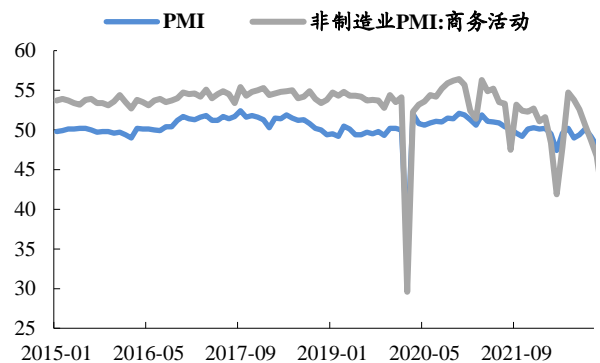
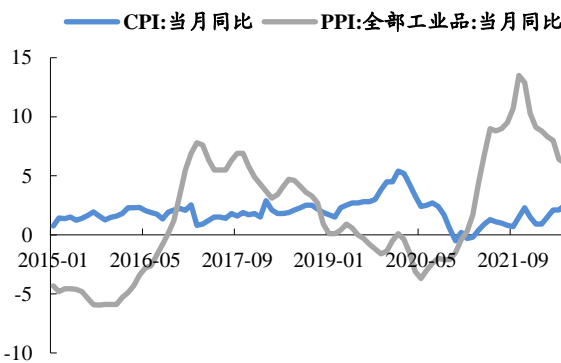
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2023 年 7 月，CPI 同比呈现下降趋势，PPI 同比下跌收窄。CPI 同比下跌，由 6 月的 0.0% 下降至 -0.3%，呈下跌趋势；PPI 同比下跌 4.4%，与 6 月相比下跌收窄，6 月下跌 5.4%。

2023 年 8 月，制造业 PMI 呈现上升趋势。最新 PMI 数据显示，2023 年 8 月官方制造业 PMI 为 49.7%，前值 49.3%；非制造业 PMI 为 51.0%，前值 51.5%。2023 年 8 月传统制造业市场呈现上升趋势。

图4: CPI、PPI 指标(2015.1-2023.8，单位: %)

图5: PMI 指标(2015.1-2023.8，单位: %)

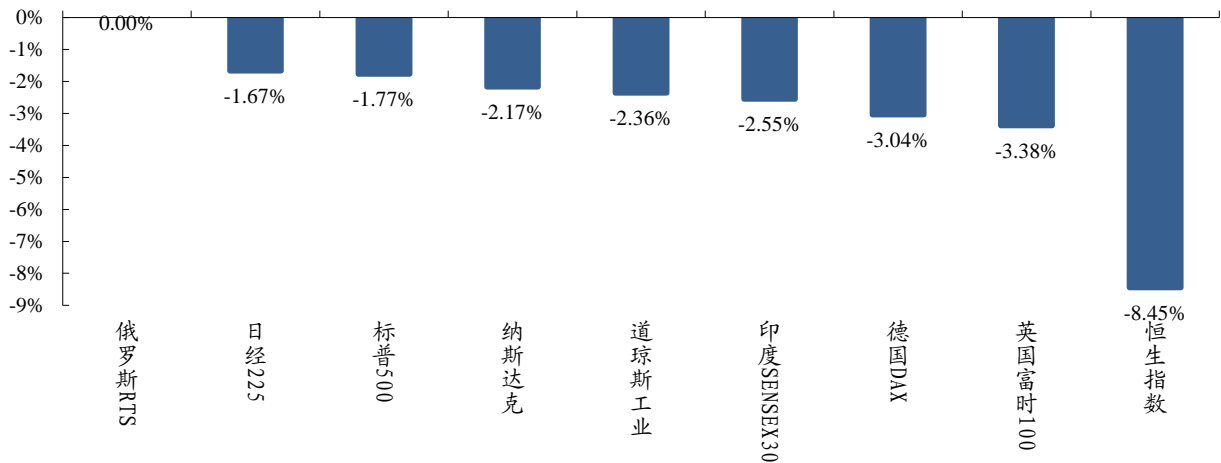


数据来源: Wind, 东吴证券研究所

数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2023 年 8 月，境外主要股指普遍呈下跌趋势。下降指数中，日经 225 下降 1.67%、标普 500 下降 1.77%、纳斯达克下降 2.17%、道琼斯工业下降 2.36%、印度 SENSEX30 下降 2.55%、德国 DAX 下降 3.04%、英国富时 100 下降 3.38%、恒生指数下降 8.45%。2023 年 7 月 COMEX 黄金价格呈上涨趋势，相比 6 月趋势相反。2023 年 8 月，COMEX 黄金下跌 2.12%、美元指数上涨 1.72%、NYMEX 原油上涨 2.18%。

图6: 境外主要股指和资产月涨跌幅(%)(截至 2023.8.31)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2. 基金市场回顾: 本月各基金整体表现较差

2.1. 8月大部分基金指数净值走势呈现下降趋势

2023年8月, 大部分基金指数净值走势呈现下降趋势。2023年8月, 债券型基金指数净值走势平缓; 普通股票型、偏股混合型、股票指数型基金的表现均优于沪深300; 债券型基金收益为0.10%。

图7: 各类型基金指数净值走势(2022.1.1-2023.8.31)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

表1: 各类型基金指数表现情况(2023.8.1-2023.8.31)

指数名称	代码	8月指数收益 (%)	今年以来 (%)	最大回撤 (%)	年化波动率 (%)	年化夏普	年化卡玛
普通股票型	885000.WI	-4.88	-5.83	-15.46	13.02	-1.19	-0.57
偏股混合型	885001.WI	-4.92	-7.45	-16.26	13.05	-1.34	-0.69

股票指数型	885004.WI	-5.7	-1.94	-11.81	13.69	-0.61	-0.25
债券型	885005.WI	0.10	2.50	-0.21	0.70	1.79	18.65
沪深 300	000300.SH	-6.21	-2.75	-12.01	14.58	-0.56	-0.35

数据来源: Wind, 东吴证券研究所

表2: 2023年各类型基金指数分月度表现情况(截至 2023.8.31)

区间	普通股票型	偏股混合型	股票指数型	债券型	沪深 300
1月	6.49%	6.07%	7.32%	0.66%	7.37%
2月	-1.51%	-1.89%	-1.54%	0.14%	-2.10%
3月	-0.98%	-1.47%	0.04%	0.41%	-0.46%
4月	-1.60%	-1.92%	-1.14%	0.33%	-0.54%
5月	-3.68%	-3.72%	-4.11%	0.22%	-5.72%
6月	1.61%	1.76%	1.26%	0.34%	1.16%
7月	-1.03%	-1.19%	2.48%	0.32%	4.48%
8月	-4.88%	-4.92%	-5.70%	0.10%	-6.21%
今年以来	-5.83%	-7.45%	-1.94%	2.50%	-2.75%

数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2.2. 8月各类型基金回报整体呈下降趋势

各类型基金回报整体呈下降趋势。本月(2023.8.1—2023.8.31)考察的成立满6个月、基金规模大于1亿的初始基金中,普通股票型基金中1.75%获得正收益,回报平均值为-4.88%;偏股混合型基金中1.64%获得正收益,回报平均值为-4.91%;被动指数型基金中-0.91%获得正收益,回报平均值为-5.80%;债券型基金中85.73%获得正收益,回报平均值为0.19%。表现较好的为长城创新驱动(+3.95%)、东方人工智能主题(+3.36%)、南方信息创新A(+3.32%)等基金。

2023年8月供分析的普通股票型初始基金共计400只。2023年8月回报平均值为-4.88%,仅1.75%的普通股票型基金产品获得正收益。招商移动互联网(+1.83%)、宝盈国家安全战略沪港深A(+1.71%)、民生加银成长优选(+1.07%)回报居前3位。

表3: 普通股票型基金8月回报前10(2023.8.1-2023.8.31)

基金代码	基金简称	成立日期	基金经理	合并规模 (亿元)	本月回报	今年以来 收益
001404.OF	招商移动互联网	2015-06-19	张林	32.01	1.83%	6.84%
001877.OF	宝盈国家安全战略沪港深A	2016-01-20	容志能	4.37	1.71%	-7.85%
010420.OF	民生加银成长优选	2020-11-27	孙伟	33.32	1.07%	6.41%
010003.OF	景顺长城电子信息产业A	2020-09-09	杨锐文, 张雪薇	59.36	0.73%	19.17%
001725.OF	汇添富中国高端制造A	2017-03-20	赵鹏飞	22.90	0.67%	-8.52%
001542.OF	国泰互联网+	2015-08-04	孙家旭	9.24	0.28%	-5.88%
005402.OF	广发资源优选A	2017-12-14	孙迪	7.38	0.28%	-5.97%
014299.OF	泰达宏利先进制造A	2022-01-13	张勋, 张岩	2.39	-0.20%	-5.19%

001473.OF	建信大安全	2015-07-29	王东杰	3.71	-0.27%	3.69%
014185.OF	招商专精特新 A	2021-12-07	韩冰	5.12	-0.28%	-11.01%

数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2023年8月供分析的偏股混合型初始基金共计1522只。2023年8月回报平均值为-4.91%，有1.64%的偏股混合型基金产品获得正收益。长城创新驱动(+3.95%)、东方人工智能主题(+3.36%)、南方信息创新A(+3.32%)回报居前3位。

表4: 偏股混合型基金8月回报前10(2023.8.1-2023.8.31)

基金代码	基金简称	成立日期	基金经理	合并规模(亿元)	本月回报	今年以来收益
009623.OF	长城创新驱动	2020-06-23	谭小兵, 杨维维	13.76	3.95%	5.42%
005844.OF	东方人工智能主题	2018-06-07	严凯	26.25	3.36%	25.63%
007490.OF	南方信息创新 A	2019-06-19	茅炜, 郑晓曦	39.82	3.32%	13.06%
011170.OF	宝盈智慧生活 A	2021-04-20	张天闻	1.47	2.94%	17.23%
006025.OF	诺安优化配置	2018-09-20	刘慧影	2.99	2.87%	20.31%
010116.OF	民生加银新兴产业 A	2020-09-18	孙伟	10.65	2.36%	12.12%
011903.OF	南方领航优选 A	2021-11-23	邹承原	2.64	2.26%	-5.52%
005819.OF	国泰优势行业	2018-05-17	彭凌志	3.32	2.09%	-1.09%
006366.OF	兴业安保优选	2018-12-07	徐玉良	1.25	1.70%	-10.53%
009623.OF	长城创新驱动	2020-06-23	谭小兵, 杨维维	13.76	3.95%	5.42%

数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2023年8月供分析的被动指数型初始基金共有771只。2023年8月回报平均值为-5.80%，有0.91%的被动指数型基金拥有正收益。涨幅居前的有工银瑞信中证传媒A(+0.69%)、鹏华中证传媒ETF(+0.66%)、大成互联网+大数据A(+0.62%)等。

表5: 被动指数型基金8月回报前10(2023.8.1-2023.8.31)

基金代码	基金简称	成立日期	基金经理	合并规模(亿元)	本月回报	今年以来收益
164818.OF	工银瑞信中证传媒 A	2015-05-21	刘伟琳	2.75	0.69%	39.81%
159805.OF	鹏华中证传媒 ETF	2020-03-06	罗英宇	1.89	0.66%	39.28%
002236.OF	大成互联网+大数据 A	2016-02-03	夏高	13.40	0.62%	27.38%
512980.OF	广发中证传媒 ETF	2017-12-27	罗国庆	50.19	0.39%	38.92%
160629.OF	鹏华中证传媒	2014-12-11	罗英宇	7.23	0.38%	37.40%
004752.OF	广发中证传媒 ETF 联接 A	2018-01-02	罗国庆	24.01	0.35%	37.82%
013477.OF	华宝中证金融科技主题 ETF 联接 A	2021-11-25	陈建华	1.21	0.21%	18.12%
159851.OF	华宝中证金融科技主题 ETF	2021-03-04	陈建华	2.12	-0.04%	19.79%
160643.OF	鹏华中证空天军工 A	2017-06-13	陈龙	40.87	-1.09%	-12.94%
516770.OF	华泰柏瑞中证动漫游戏 ETF	2021-02-25	李茜, 李沐阳	1.86	-1.10%	56.41%

数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2023年8月供分析的债券型基金共有2383只。2023年8月回报平均值为0.19%，

有 85.73% 的债券型基金有正收益表现。华商收益增强 A(+2.31%)、东兴兴瑞一年定开 A(+1.36%)、平安合盛定期开放 (+1.25%) 表现优秀。

表6: 债券型基金 8 月回报前 10(2023.8.1-2023.8.31)

基金代码	基金简称	成立日期	基金经理	合并规模 (亿元)	本月回报	今年以来收益
630003.OF	华商收益增强 A	2009-01-23	张永志	1.17	2.31%	8.00%
007769.OF	东兴兴瑞一年定开 A	2019-09-06	司马义买买提	15.36	1.36%	8.23%
007158.OF	平安合盛定期开放	2019-05-10	张璐	9.89	1.25%	4.19%
010979.OF	华夏鼎润 A	2021-03-19	韩丽楠	2.21	1.24%	-2.39%
007091.OF	东兴兴福一年定开	2019-04-10	司马义买买提	6.94	1.21%	7.35%
005637.OF	中融聚业 3 个月	2018-10-17	朱柏蓉	20.51	1.17%	7.41%
009605.OF	安信永顺一年定开债	2020-08-28	祝璐琛	10.91	1.15%	5.24%
003324.OF	东方永兴 18 个月 A	2016-11-02	吴萍萍	1.21	1.13%	5.74%
003742.OF	汇安嘉汇 A	2016-12-02	金鸿峰, 王作舟	12.53	1.13%	6.95%
004386.OF	广发汇安 18 个月 A	2017-03-31	郎振东	5.02	1.10%	3.52%

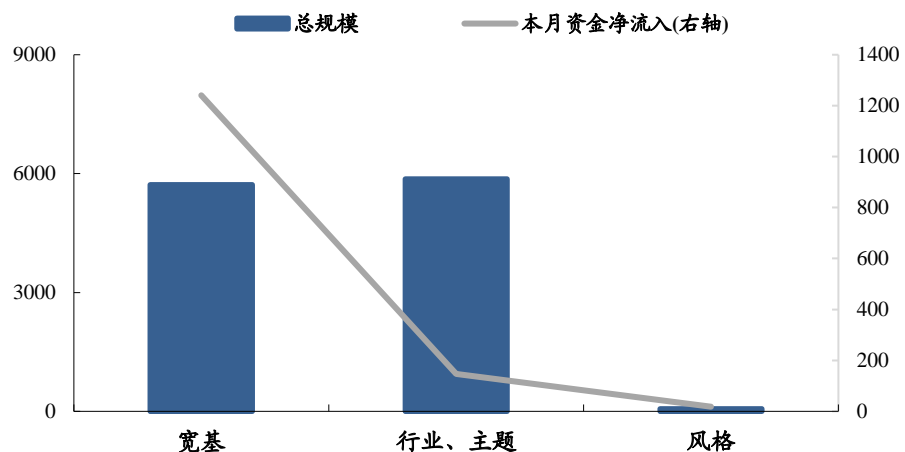
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2.3. 股票型 ETF 资金净流入 1405.16 亿元，主要是宽基 ETF

2023 年 8 月，股票型 ETF 基金资金净流入 1405.16 亿元，现存总规模 11656.41 亿元。股票型 ETF 主要按照宽基 ETF、行业与主题 ETF、风格 ETF 分类分析。宽基 ETF 方面，净流入 1240.69 亿元，规模维持在 5721.47 亿元；行业与主题 ETF 方面，净流入 146.33 亿元，规模维持在 5867.99 亿元；风格 ETF 方面，净流入 18.15 亿元，规模维持在 66.96 亿元。

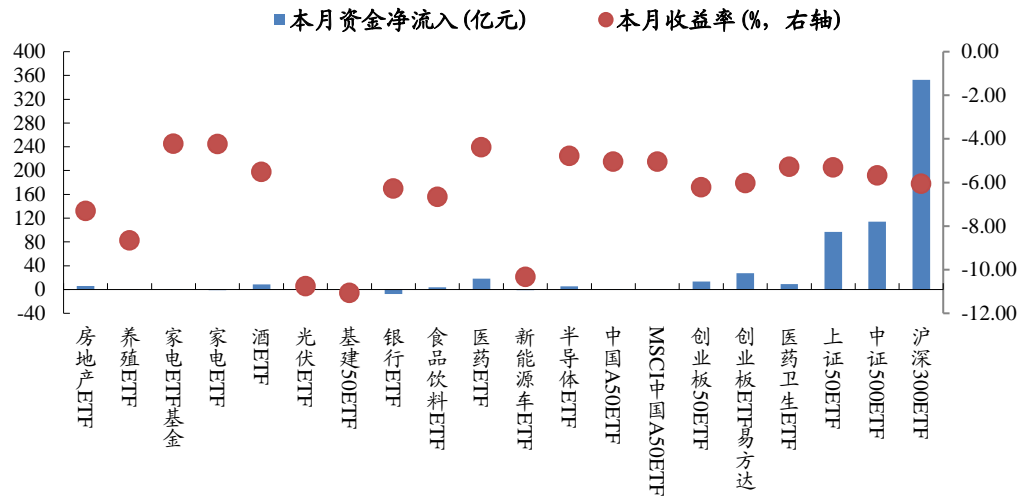
宽基 ETF 中净流入较多的产品为沪深 300ETF (+352.81 亿元)，净流出最多的产品为中国 A50ETF (-0.22 亿元)；行业与主题中医药 ETF (+18.50 亿元)净流入金额最多，银行 ETF (-7.54 亿元)净流出最多。

图8: 8 月股票型 ETF 基金资金流动情况(亿元) (2023.8.1-2023.8.31)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图9：8月ETF交易情况(2023.8.1-2023.8.31)



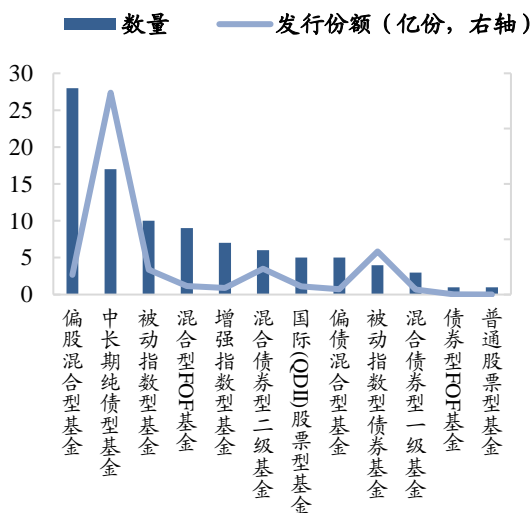
数据来源：Wind，东吴证券研究所

2.4. 境内新成立基金数量与新发行基金数量均有所上升

从基金发行与成立来看，本月境内新成立基金数量有所上升，本月境内新成立基金数量共计 96 只，其中包括偏股混合型基金 28 只、中长期纯债型基金 17 只、被动指数型基金 10 只、混合型 FOF 基金 9 只、增强指数型基金 7 只、混合债券型二级基金 6 只、国际(QDII)股票型基金 5 只、偏债混合型基金 5 只、被动指数型债券基金 4 只、混合债券型一级基金 3 只、债券型 FOF 基金 1 只、普通股票型基金 1 只。

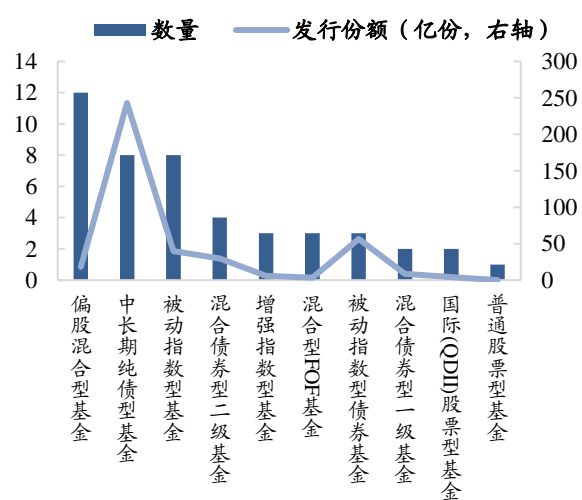
本月境内新发行基金数量同样有所上升，本月境内新发行基金数量共计 46 只，分别是偏股混合型基金 12 只、中长期纯债型基金 8 只、被动指数型基金 8 只、混合债券型二级基金 4 只、增强指数型基金 3 只、混合型 FOF 基金 3 只、被动指数型债券基金 3 只、混合债券型一级基金 2 只、国际(QDII)股票型基金 2 只、普通股票型基金 1 只。

图10：8月新成立基金数量与份额（单位：只）



数据来源：Wind，东吴证券研究所

图11：8月新发行基金数量与份额（单位：只）

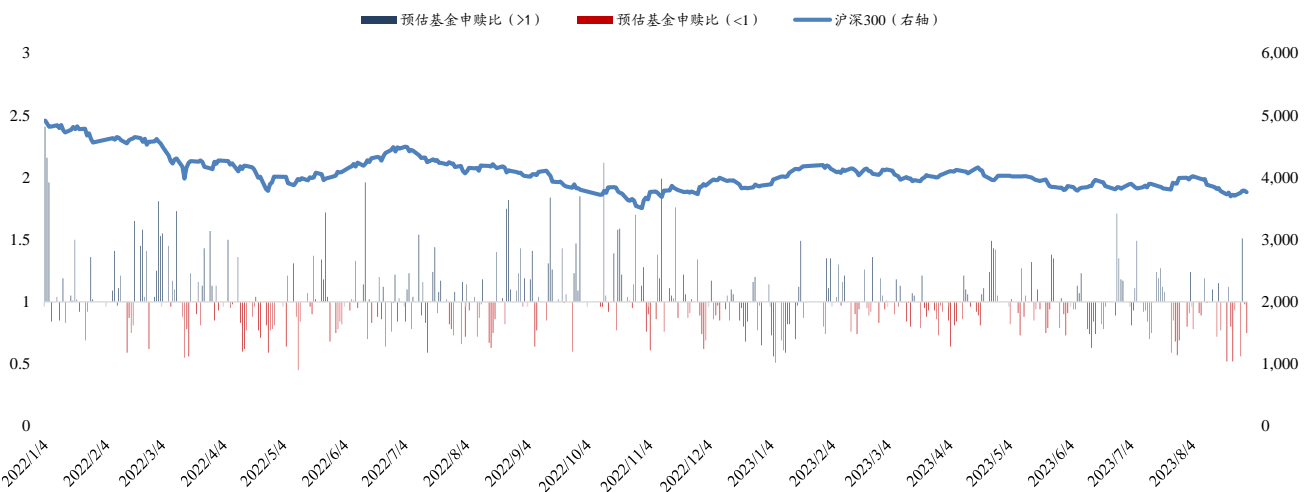


数据来源：Wind，东吴证券研究所

2.5. 公募基金申赎比: 8月基金市场整体赎回情绪较上月强于申购

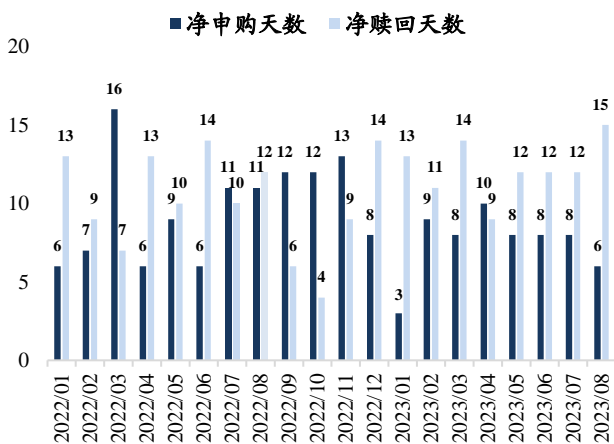
2023年8月, 市场整体基金赎回情绪强于申购。截至2023年8月31日, 全部基金净申购为6天, 净赎回为16天, 净赎回天数超过净申购天数, 表现为净赎回。公募基金整体市场赎回情绪强, 偏股混合型基金净申购2天, 净赎回21天; 普通股票型基金2天净申购, 21天净赎回; 平衡混合型基金市场情绪低迷, 净申购0天, 净赎回23天。

图12: 预估基金申赎比(2022.1-2023.8)



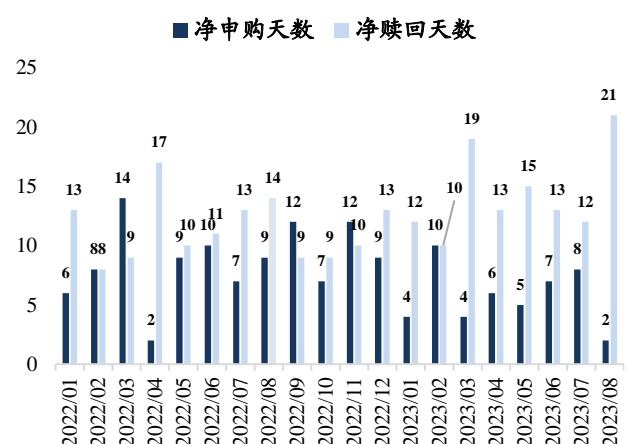
数据来源: Choice, 东吴证券研究所

图13: 基金净申购/净赎回天数(2022.1-2023.8)



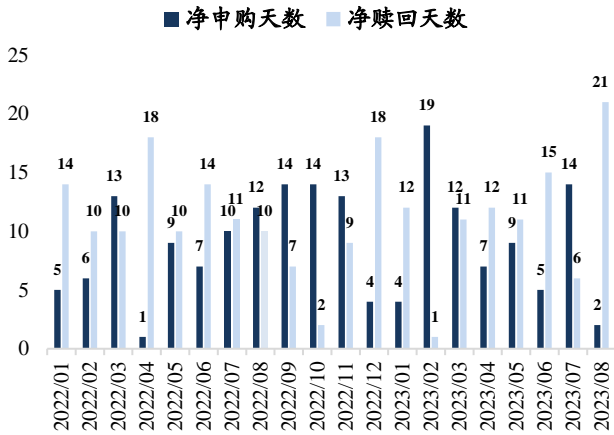
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图14: 偏股混合基金净申购/净赎回天数(2022.1-2023.8)



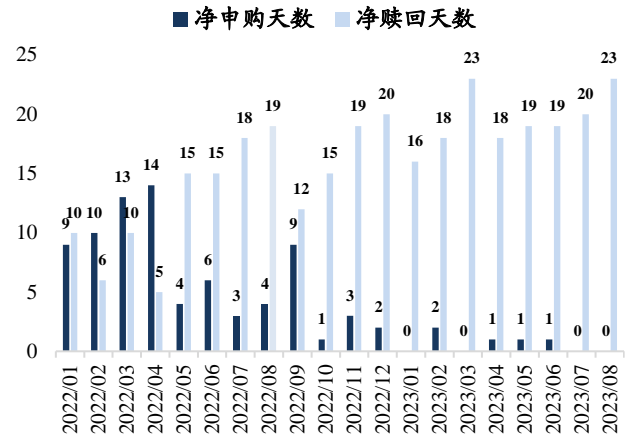
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图15: 普通股票型基金净申购/净赎回天数(2022.1-2023.8)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图16: 平衡混合型基金净申购/净赎回天数(2022.1-2023.8)

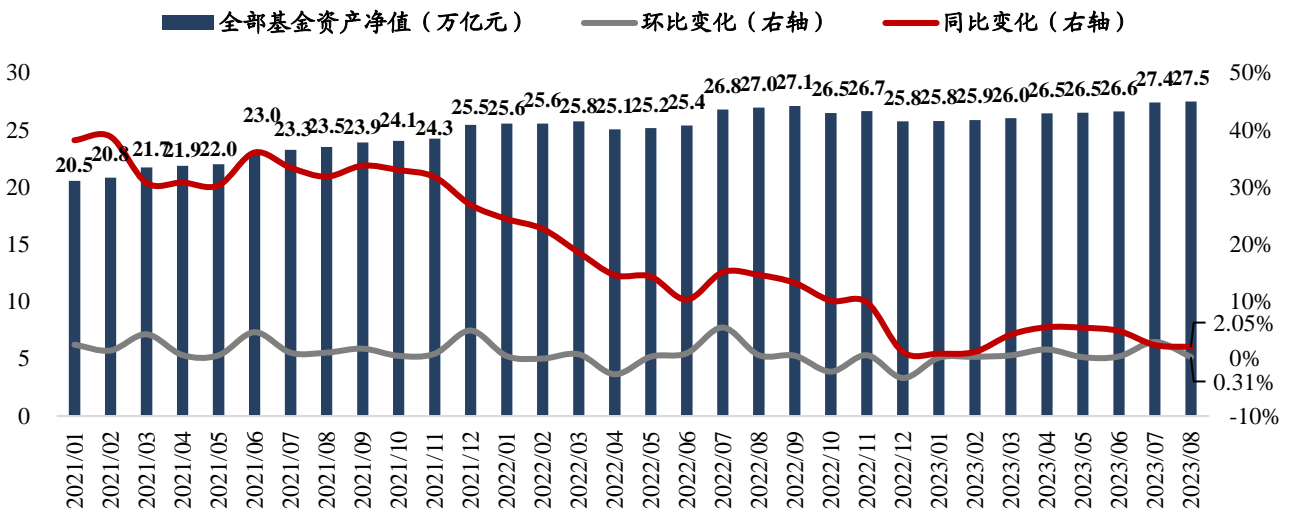


数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2.6. 公募基金: 8月封闭式基金与开放式基金保有量上升

2023年8月封闭式基金与开放式基金保有量上升。截至2023年8月末,国内市场公募基金保有量合计为27.51万亿元(环比+0.31%,同比+2.05%)。其中开放式基金保有量较7月上升0.3%至27.36万亿元,占比99.46%,封闭式基金保有量较7月上升1.3%至1491.33亿元,占比0.54%。

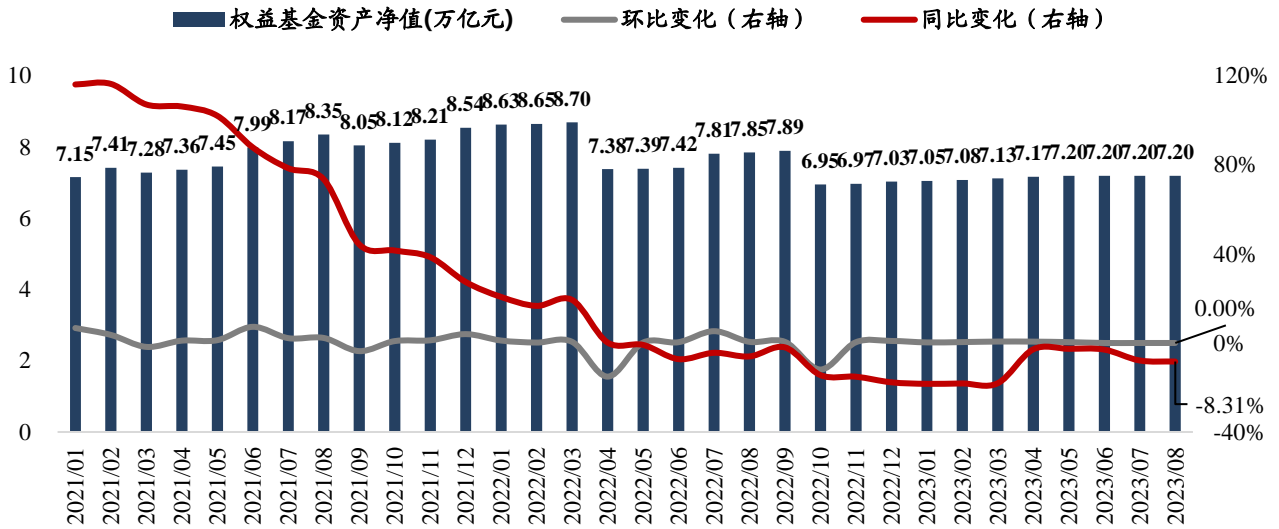
图17: 全部基金保有量(2021.1-2023.8)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

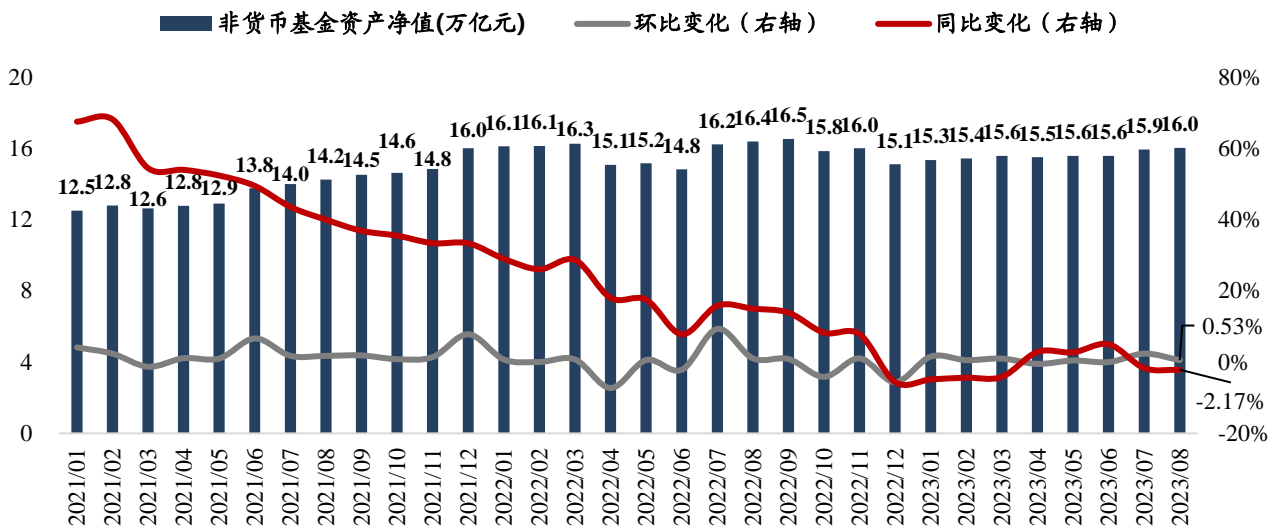
2023年8月权益基金保有量较7月持平,非货币基金保有量略有上升。权益基金保有量为7.20万亿元(环比持平,同比-8.31%),占比为27.14%;非货币基金保有量为16.03万亿元(环比+0.53%,同比-2.17%),占比为58%。

图18: 权益基金保有量(2021.1-2023.8)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

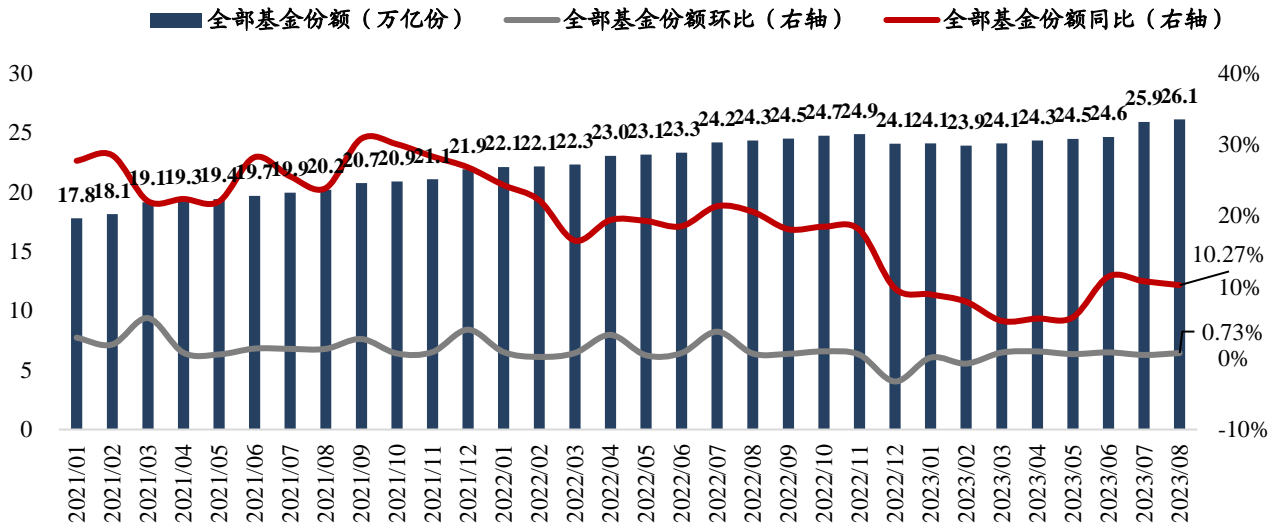
图19: 非货币基金保有量(2021.1-2023.8)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

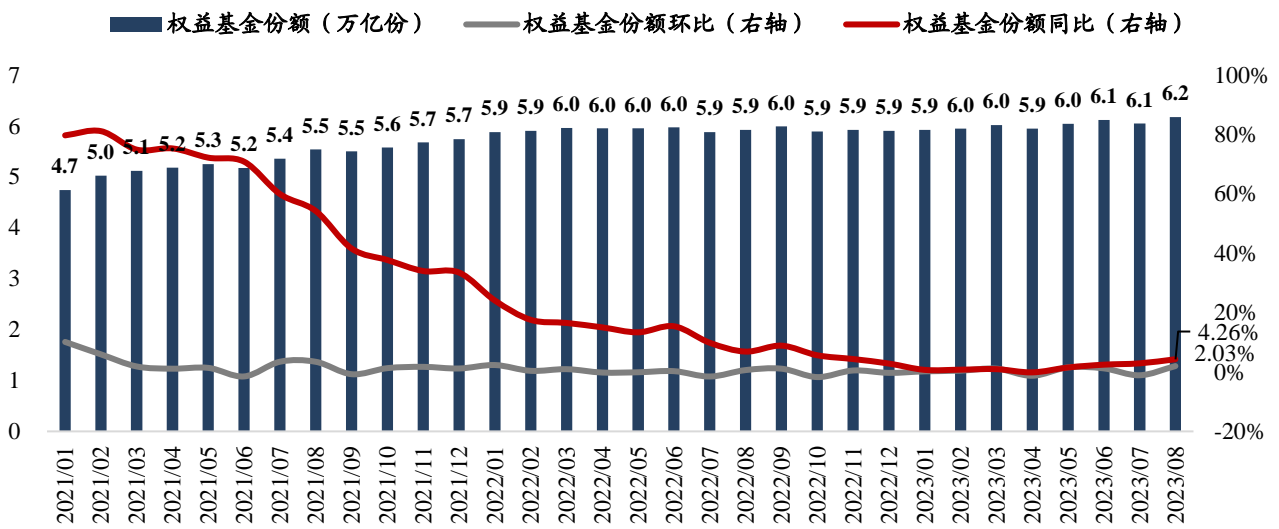
公募基金份额: 2023年8月公募基金份额上升。截至2023年8月, 国内市场公募基金份额合计为26.1万亿份, 环比上升0.73%, 同比增长10.27%, 其中开放式基金份额为26.0万亿份, 环比上升0.8%, 其中债券型基金份额为7.78万亿份, 环比上升0.78%, 封闭式基金份额为715.67亿份, 环比持平; 权益基金份额为6.17万亿份, 环比上升2.03%, 非货币基金份额为14.64万亿份, 环比增长1.44%。

图20: 全部基金份额(2021.1-2023.8)



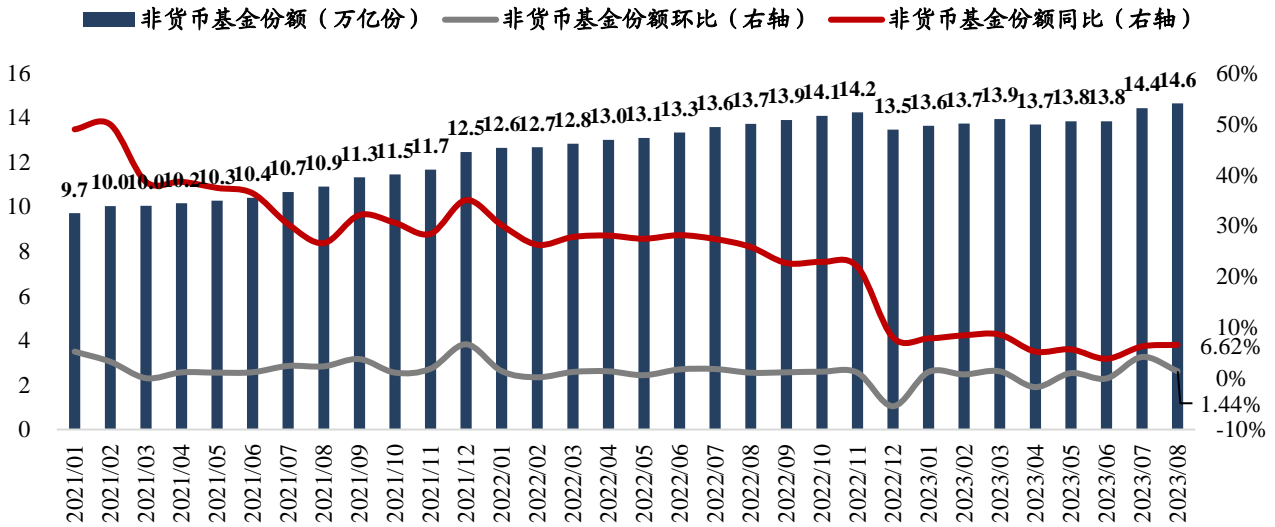
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图21: 权益基金份额(2021.1-2023.8)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图22: 非货币基金份额(2021.1-2023.8)

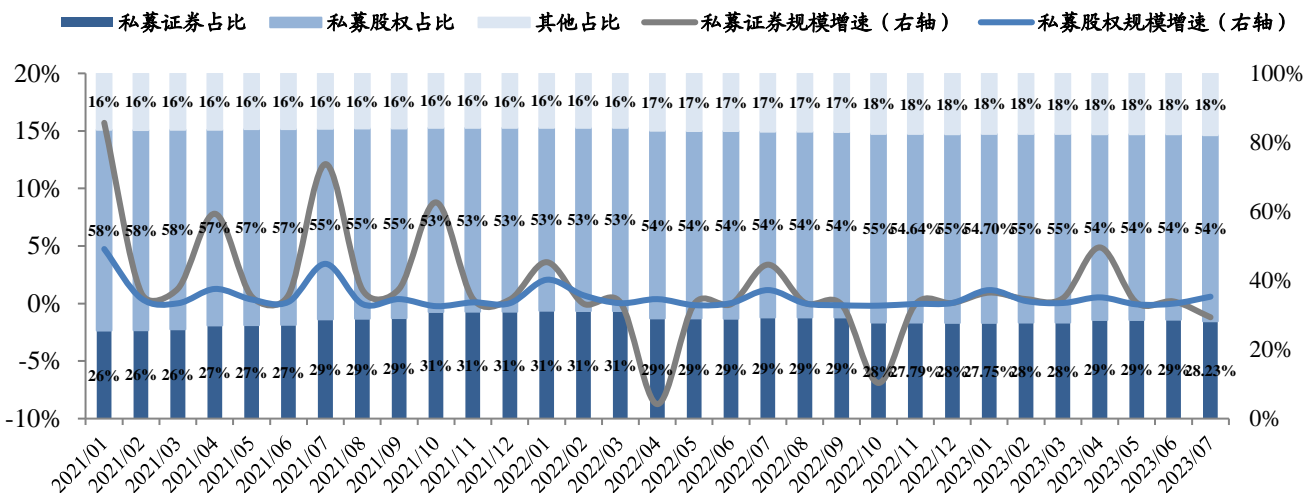


数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2.7. 私募基金: 7月存续规模平稳增长, 新备案规模和基金管理份额下滑

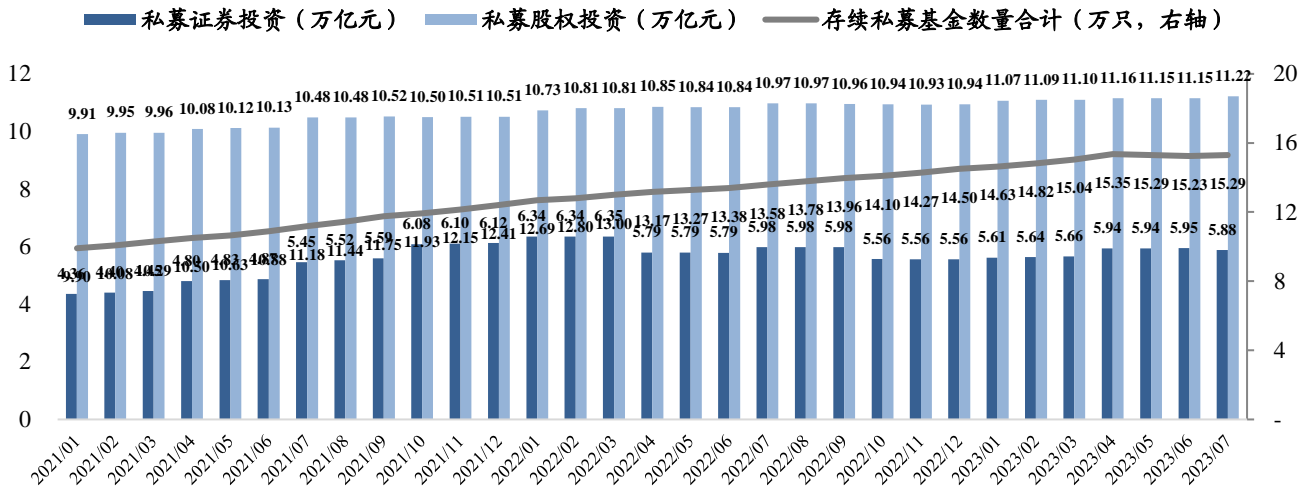
截至2023年7月, 存续私募基金规模平稳增长。截至2023年7月末, 存续私募基金152878只, 较2023年6月增加556只, 环比增长0.36%; 存续基金规模20.82万亿元, 较上个月增加540亿元, 环比增长0.26%。其中, 存续私募证券投资基金98426只, 存续规模5.88万亿元(占比28%), 环比下降1.2%; 存续私募股权投资基金31393只, 存续规模11.22万亿元(占比54%), 环比增长0.60%, 存续创业投资基金21275只, 存续规模3.14万亿元(占比15%), 环比增长2.23%。

图23: 私募基金存续规模占比及增速(2021.1-2023.7)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图24: 私募基金存续规模(2021.1-2023.7)

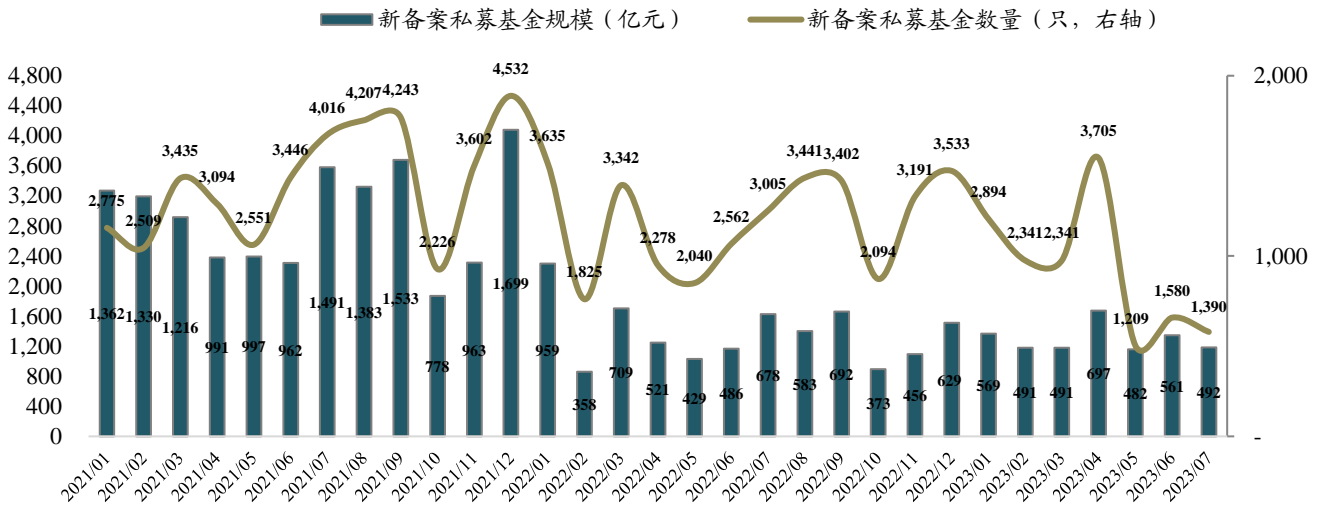


数据来源: Wind, 东吴证券研究所

2023年7月基金管理人数量呈下降趋势。截至2023年7月末, 存续私募基金管理人21996家, 较2023年6月减少118家, 环比下降0.53%。其中, 私募证券投资基金管理人8576家, 较6月减少38家, 环比下降0.44%; 私募股权、创业投资基金管理人13135家, 较6月减少73家, 环比下降0.55%; 私募资产配置类基金管理人9家, 与6月持平; 其他私募投资基金管理人276家, 较6月减少7家, 环比下降2.47%。

2023年7月新备案私募基金规模和数量有所下滑。2023年7月, 新备案私募基金数量1390只, 较6月减少190只, 环比下降12%; 新备案规模492亿元, 较6月减少68亿元, 环比下降12.12%。其中, 私募证券投资基金837只, 占新备案基金数量的60.22%, 新备案规模212.24亿元, 环比下降13.44%; 私募股权投资基金199只, 新备案规模157.28亿元, 环比下降7.44%; 创业投资基金354只, 新备案规模122.96亿元, 环比下降15.61%。

图25: 新备案私募基金规模(2021.1-2023.7)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

3. 风险提示

本报告所有统计结果均基于历史数据, 未来市场可能发生重大变化。

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司及作者不对任何人因使用本报告中的内容所导致的任何后果负任何责任。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

在法律许可的情况下，东吴证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明出处为东吴证券研究所，并注明本报告发布人和发布日期，提示使用本报告的风险，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

东吴证券投资评级标准

投资评级基于分析师对报告发布日后 6 至 12 个月内行业或公司回报潜力相对基准表现的预期（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）），具体如下：

公司投资评级：

- 买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准在 15% 以上；
- 增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于 5% 与 15% 之间；
- 中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于 -5% 与 5% 之间；
- 减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准介于 -15% 与 -5% 之间；
- 卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对基准在 -15% 以下。

行业投资评级：

- 增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于基准 5% 以上；
- 中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对基准 -5% 与 5%；
- 减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于基准 5% 以上。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议。投资者买入或者卖出证券的决定应当充分考虑自身特定状况，如具体投资目的、财务状况以及特定需求等，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。

东吴证券研究所
 苏州工业园区星阳街 5 号
 邮政编码：215021
 传真：（0512）62938527
 公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>