

公募基金规模站稳 27 万亿元 指数型基金大放异彩

来源：上海证券报 作者：陆海晴

截至三季度末，公募基金规模站稳 27 万亿元。在震荡的市场行情中，权益类基金整体规模较为平稳，其中指数型基金成为资金重要配置工具，规模逆势增长。与此同时，多只主动量化基金也吸引了大量资金申购。

公募基金规模整体平稳

天相投顾数据显示，截至三季度末，10000 多只基金（样本为所有披露 2023 年三季报的 10764 只基金及 404 只未披露 2023 年三季报的基金）合计规模达 27.21 万亿元，较二季度末略微减少约 1600 亿元。但拉长期限来看，公募基金最新规模较去年四季度末增长 1.47 万亿元。

从不同基金类型来看，截至三季度末，股票型基金规模为 2.84 万亿元，较二季度末增长 1292.82 亿元。债券型基金规模也实现正增长，较二季度末增长 1488.95 亿元。此外，QDII 基金、商品基金规模也有所提升。

从基金管理人管理规模来看，剔除货币型基金后，管理规模排名前三的基金公司分别为易方达基金、华夏基金、广发基金，规模分别为 1.04 万亿元、8543.63 亿元、6978.91 亿元。此外，富国基金、招商基金、嘉实基金、南方基金、博时基金等管理规模也超过 5000 亿元。

其中，多家基金管理人三季度非货基金规模实现逆势增长。一方面，多家重点发力 ETF 的基金公司规模有所增长。具体来看，和二季度末相比，三季度华泰柏瑞基金非货基金规模增长 452.51 亿元，华夏基金非货基金规模增长 418.67 亿元。此外，嘉实基金、国泰基金非货基金规模增长均超 50 亿元。

另一方面，部分中小基金公司“迎头赶上”，非货基金规模实现较大幅度增长。例如，截至三季度末，金鹰基金非货基金规模为 468.28 亿元，较二季度末增长 109.28 亿元。泰信基金、国金基金三季度非货基金规模增长也超过百亿

元。此外，达诚基金非货基金规模从 11.76 亿元增至 33.6 亿元，同比增长超 180%。

从规模增长原因来看，部分中小基金公司旗下部分债券型基金较为出彩，凭借平稳向上的净值曲线吸引大量投资者申购。例如，截至三季度末，泰信添鑫中短债规模接近 170 亿元，而今年二季度末其规模不到 50 亿元。亦有基金公司旗下主动量化基金强势吸金，例如国金基金旗下多只主动量化基金规模实现爆发式增长，基金经理马芳管理规模已超过 200 亿元。

指数型基金备受青睐

从权益类基金规模变动来看，三季度权益类基金规模整体缩减 2333.86 亿元，主要是混合型基金规模有所减少。和二季度末相比，混合型基金规模减少 3626.68 亿元。股票型基金规模增长 1292.82 亿元，其中指数型基金尤其受青睐，规模增长 1738.8 亿元。

指数型基金已成为资金的重要配置工具。截至 10 月 24 日，今年以来华泰柏瑞沪深 300ETF、华夏上证科创板 50 成份 ETF 净申购额均超过 500 亿元。易方达创业板 ETF、易方达沪深 300ETF、易方达上证科创板 50 成份 ETF 等净申购额均超百亿元。

多只“巨无霸”ETF 诞生。截至 10 月 24 日，华泰柏瑞沪深 300ETF 规模接近 1200 亿元，华夏上证科创板 50 成份 ETF 规模也在 900 亿元以上。此外，华夏上证 50ETF、南方中证 500ETF、易方达创业板 ETF 等多只 ETF 规模均在 300 亿元以上。

值得一提的是，不少机构借助 ETF 入市。以工银瑞信中证消费龙头 ETF 为例，截至 10 月 24 日，基金场内份额前十名持有人中有 9 个机构投资者。此外，10 月 23 日晚间，中央汇金发布公告称，当日买入交易型开放式指数基金（ETF），并将在未来继续增持。在业内人士看来，后续 ETF 将持续为市场带来

活水。据统计，10月8日以来，超10家基金公司集中上报ETF，数量超过15只。

摩根资产管理中国首席执行官王琼慧表示，目前中国市场处于被动指数投资兴起的第一阶段，这两年ETF规模增长很快，这是符合全球被动指数投资发展逻辑的。由于这两年A股市场获取主动阿尔法收益较难，所以被动投资兴起，同时市场上已经出现大量配置型的资金，不管是机构还是个人投资者，都开始积极寻找一些配置型的投资工具。

多只主动量化基金规模也实现增长。其中，国金量化多因子、国金量化精选、国金量化多策略等三季度规模增长超30亿元。此外，中信保诚量化阿尔法、长信量化多策略等规模增长在8亿元以上。

此外，部分长期业绩较为亮眼的主动权益类基金也较受投资者青睐，规模持续增长。以徐彦管理的大成睿享为例，截至三季度末，规模为73.83亿元，较二季度末增长超6亿元，如若和一季度末相比，规模增长超30亿元。类似的还有，截至三季度末，郑青、董辰管理的华泰柏瑞鼎利规模为140.86亿元，较二季度末增长约9亿元。

公募基金规模情况（截至2023年三季度末）

类型	规模（亿元）
股票型	28,388.93
混合型	41,392.47
债券型	83,255.17
货币型	112,132.10
QDII	3,881.81
其他	944.91
商品型	501.77

FOF	1,643.06
合计	272,140.21

文章来源：上海证券网 作者：陆海晴

原文链接：https://stock.cnstock.com/stock/smk_jjdx/202310/5140440.htm

免责声明：文章转载于上海证券报，文中的数据、信息均来自于网络公开信息，我司对文章的转载不得视为对文中的数据、信息做出任何形式的保证或者承诺，也不构成任何投资建议。基金有风险，投资需谨慎。