

盘点



盘点2013年基金业绩——

成长基金大获全胜
中邮新兴产业夺冠

证券时报记者 朱景锋

刚刚过去的2013年,股市分化巨大,成长股大幅上涨,而传统行业显著下跌,主动偏股基金业绩也严重分化,排名第一和排名垫底基金之间的收益率差距接近110个百分点,收益之悬殊令人大跌眼镜。债券基金受债券市场表现不佳影响,总体业绩惨淡,盈利甚微,货币基金则受益于钱荒和利率市场化而取得可观收益,黄金价格暴跌令黄金QDII成2013年最“坑爹”基金。

【主动偏股基金】
超额收益显著

主动偏股基金成为2013年度最大赢家。根据天相投顾统计,340只主动股票型基金平均收益率达17.14%,176只混合型基金平均收益率也达到13.57%,与沪深300指数7.96%的跌幅相比,主动偏股基金业绩可圈可点。

由于成长股走牛,年度业绩排名居前的都是成长风格基金。在主动股票基金中,大举重仓创业板的中邮新兴产业基金去年单位净值增长80.38%,排名第一,长盛信息和银河主题分别以74.26%和73.51%的收益率排名第二和第三,景顺增长和景顺增长贰号分列第四和第五名,收益率分别为70.41%和69.14%,华商主题、华宝产业、农银消费、银河行业、易方达科讯等基金也进入前十名,收益率均超过50%。混合型基金中,宝盈核心优势A在去年持续保持领先地位,最终以56.4%的收益率夺冠,华商阿尔法和泰信优势分列第二和第三名,收益率分别为51.46%和42.45%。

不过,由于股市剧烈分化,主动偏股基金业绩分化程度也令人咋舌,主动股票基金中有120只基金收益率超过20%,可看作年度业绩领先基金阵营,而收益率不足5%的基金也达到65只,甚至有34只出现亏损,易方达资源、东吴行业、华宝资源等3只基金净值跌幅最大,分别亏损28.73%、26.13%和25.78%;混合型基金中以广发内需增

主动股票型基金前十名

排名	基金简称	2013年收益率
1	中邮新兴产业	80.38%
2	长盛信息	74.26%
3	银河主题	73.51%
4	景顺增长	70.41%
5	景顺增长贰号	69.14%
6	华商主题	63.42%
7	华商新兴产业	60.43%
8	农银消费	58.19%
9	银河行业	53.85%
10	易方达科讯	51.80%

混合型基金前三名

排名	基金简称	2013年收益率
1	宝盈核心优势A	56.40%
2	华商阿尔法	51.46%
3	泰信优势	42.45%

QDII基金前三名(截至12月30日)

排名	基金简称	2013年收益率
1	广发亚太	42.48%
2	富国中国	37.42%
3	易方达标普消费品	31.13%

长、上投优势和交银主题跌幅最大,分别达19.57%、18.2%和15.77%。

【固定收益基金】
货币基金挑大梁

2013年的债券市场和货币市场可谓跌宕起伏,债券市场在经历了前5个月的小牛行情后急转直下,债券基金去年平均勉强盈利,而受益于6月份和年底资金价格高涨,货币基金表现不俗。

根据银河证券统计,59只一级债基A类份额去年平均收益率为0.21%,盈利甚微,华商收益增强债券(A类)以9.35%的收益率排名第一,华商收益增强债券(A类)和大摩强收益债券分别以6.68%和5.11%的收益率排名第二和第三,光大保德信增利收益债券(A类)、东方稳健回报债券和博时稳定价值债券(A类)跌幅最大,单位净值分别下跌9.27%、8.83%和5.24%。

可部分投资股市的二级债基表现略好。73只二级债基A类份额去年单位净值平均上涨0.91%,天治稳健双盈债券以11.49%的收益率夺冠,该基金也是去年唯一一只收益率超过10%的债券基金。华安安心收益债券(A类)和长信利丰债券排名第二和第三,但收益分别只有6.33%和5.71%。

二级债基中表现最差的基金,净值跌幅甚至超过绝大多数偏股基金,博时宏观回报债券(A/B类)去年净值大跌15.35%,排名垫底,分析季报可发现,其在三季度末加大杠杆重仓可转债导致其净值暴跌。

和债券基金“半江瑟瑟半江红”的业绩分布相似,保本基金在去年也呈现涨跌互见格局,32只保本基金去年平均赚2.19%,诺安保本以8.16%的收益率排名第一,而表现最差的泰信保本亏了4.23%。

与此对比鲜明的是,货币市场基金因钱荒而收益走高,52只货币基金A类份额去年平均收益率达3.87%,远超债券基金和活期存款收益。其中,工银货币以4.38%的收益率夺冠,南方现金增利和华夏现金增利分列第二和第三。

【QDII基金】
黄金QDII最坑爹

去年美国等海外股市整体走强,QDII基金也小有斩获,多只QDII收益超过20%。

根据天相投顾统计,截至去年12月30日,68只QDII基金年度平均收益率为5.03%。广发亚太以42.48%的收益率锁定QDII基金年度冠军,富国中国基金则以37.42%的收益率位居次席。

实际上,去年QDII基金中最风光的应该是跟踪美国股市的指数型基金,在QDII基金2013年度收益前十中,美股指数QDII基金多达6只,收益率均超过24%,回报显著超过国内主动偏股基金。

反观黄金QDII,受累于2013年黄金价格暴跌,为2013年基金市场留下最惨痛的记忆,易方达黄金主题、嘉实黄金、汇添富贵金属和诺安全球黄金分别亏损31.56%、30.24%、29.7%和29.03%。这凸显出单一投资品蕴含的极大风险,基金公司更应反思产品设计如何从收益潜力出发而非盲目创新。



本版制图:彭春霞

各类基金年度收益冠军

基金类型	2013年平均收益率	年度收益冠军
主动股票型	17.14%	中邮新兴产业(80.38%)
混合型	13.57%	宝盈核心优势A(56.4%)
保本型	2.19%	诺安保本(8.16%)
货币型(A类)	3.87%	工银货币(4.3814%)
一级债基(A类)	0.21%	华商收益增强(A类)(9.35%)
二级债基(A类)	0.91%	天治稳健双盈(11.49%)
QDII基金	5.03%	广发亚太(42.48%)



盘点2013年基金公司规模——

天弘一飞冲天 规模直逼华夏

证券时报记者 朱景锋

2013年,基金业秩序和格局被互联网金融彻底打乱,天弘基金演绎了一出屌丝变土豪的神话。根据天相投顾统计的数据,剔除联接基金,并按照去

年三季末份额和最新单位净值估算QDII规模后,2013年底,天弘基金依靠余额宝的巨大成功完成惊天逆袭,从年初不足100亿元的小公司一举成为规模达1943亿元的大公司,总规模直逼行业龙头华夏基金,天

弘基金也成为史上单年度规模增长最快和排名上升最快的基金公司。

除了天弘基金之外,大型基金公司阵营也在发生着分化和重新排序,博时基金、易方达基金等巨头规模大幅缩水,排名大幅下滑,上投摩根和景顺长城等依靠优异的投资业绩规模大增,上升势头强劲。

天弘书写暴增神话

完成从屌丝到土豪的转变,天弘基金仅用了不到半年时间。2013年6月13日,天弘基金和支付宝合作推出的余额宝(对应天弘增利宝货币市场基金)上线,到6月底总规模为42.44亿元,但下半年以后,余额宝规模开始爆炸式增长,规模迭创新高,2013年11月14日,余额宝规模突破1000亿元大关,成基金业首只千亿基金,但故事仍没有结束,到12月底,余额宝规模暴涨至1853.42亿元。

伴随余额宝的狂飙突进,去年底,天弘基金总规模达到1943.62亿元,力压嘉实、南方和易方达等传统千亿巨头基金公司,成为规模仅次于华夏的第二大基金公司。而2012年底天弘规模只有99.5亿元,在70家公司中排在第50名。

这已经影响到华夏基金的老大地位。截至去年底,华夏总规模约为2275.52亿元,仍然排名第一,但目前天弘规模仅比华夏落后332亿元,按照余额宝的增长速

度,不出1个月天弘便可超越华夏。

有业内人士认为,就综合实力而言,天弘与华夏仍不可同日而语,天弘是靠余额宝打天下,其他业务乏善可陈,华夏仍是综合实力最强的少数基金公司之一。

大公司排名剧烈变动

除了天弘的惊天逆转,大型基金公司之间的排名混战和起伏也颇具看点。其中以博时、易方达等基金公司规模大幅缩水,和景顺长城、上投摩根等基金公司的强势上升最受市场关注。

截至去年底,嘉实基金以1655.03亿元的规模排在第3名,和2012年相比位次没有变化,南方基金和易方达基金规模十分接近,南方排名与2012年相同,仍为第4名,易方达基金则从2012年的第2名跌到去年年底的第5名。

在前5名之外,中银、广发、工银瑞信和博时等基金公司的竞争同样激烈,4家公司规模差异很小,随时都有相互替代的可能。其中博时基金去年规模缩水316亿

元至1054亿元,排名也从2012年的第5名下滑到去年年底的第9名,如果颓势不改,博时基金将面临跌出前十的危险。

在股票投资方面,景顺长城和上投摩根是去年的大赢家,两家公司趁机扩大规模,排名也显著上升,其中上投摩根规模增加223亿元,排名从2012年底的第16位上升到去年年底的第11位,并将随时进军前十。景顺长城基金规模也大增214亿元,排名上升至第17位。

小公司苦捱寒冬

2013年基金总净值规模升至2.9266万亿元,但对于小公司来说,热闹的2013年依然是个寒冬,规模缩水、公募业务举步维艰的状况没有根本改变。

截至去年底,78家公司中有20家公司规模在50亿元以下,其中15家公司规模不到10亿元,前海开源、华夏未来、国金通用规模最小,而方正富邦、财通、平安大华、纽银、民生加银等“60后”基金公司规模都出现显著缩水,绝对规模过小的现实仍制约小公司发展步伐。展望2014年,这样的寒冬还看不到解冻的迹象。

十大基金公司座次重排

基金公司	2013年排名	2013年规模(亿元)	2012年排名	2012年规模(亿元)
华夏	1	2275.52	1	2148.14
天弘	2	1943.62	50	99.50
嘉实	3	1655.03	3	1644.44
南方	4	1452.48	4	1526.34
易方达	5	1447.22	2	1805.53
中银	6	1217.52	8	1200.77
广发	7	1163.06	6	1266.04
工银瑞信	8	1095.07	7	1071.41
博时	9	1054.47	5	1370.74
华安	10	827.05	11	830.08

数据来源:天相投顾(不含联接基金,2013年度QDII规模根据去年三季末份额和最新单位净值估算)