

基金中期规模3.548万亿增21% 货基搅乱前十座次

证券时报记者 朱景锋

截至今日,包括合格境内机构投资者(QDII)基金在内的各类基金中期规模全部公布完毕。上半年在货币基金规模带动下,基金总规模出现显著增长,增幅达21%。不少基金公司依靠货币基金短期内规模暴增,业内排名直线上升,其中兴业全球基金成为最大黑马。

基金总规模增逾6000亿

统计显示,截至6月底,86家基金公司旗下各类基金总规模达到3.548万亿元,比去年底的2.931万亿增加6170亿元,增幅达21%。在股票型和债券型等主要类别基金规模缩水的情况下,货币基金异军突起,带领基金总规模创出历史新高。

今年年中货币基金总规模达到1.585万亿元,比去年底增长1.12倍,资金净流入8374亿元。货币基金规模占基金总规模的比重在今年中期升至44.68%,比去年底的25.52%提升19.16个百分点。

十大公司座次重排

货币基金的快速增长冲击基金公司旧有排名格局。据统计,截至6月底,天弘基金以15861.79亿元的规模排名第一,半年里余额宝对接的天弘增利宝货币基金规模增加了3888亿元,使该公司半年规模增幅达到2倍,天弘基金也成为2008年以来规模增长最快和最多的基金公司。

华夏基金以3170亿元规模位居第二,排名较去年底下降1名,虽然华夏基金上半年依靠华夏财富宝货币基金带动总规模增加890亿元,增幅39%,但依然未能保住老大的位置。而同样依靠货币基金南方现金增利,南方基金中期总规模增至1888亿元,由去年底的第五名升至第三位。工银瑞信则依靠工银货币基金规模增至1863亿元,由去年底的第八名升至第四位,半年规模增幅高达七成。嘉实基金则以1819亿元的规模由去年底的第三名降至第五名。

易方达基金、广发基金和博时基金分别以1326亿、1242亿和1046亿元的规模排名第六到第八名,和去年底相比,易方达基金下滑两名。汇添富基金依靠货币基金总规模增加180亿,以983亿元的管理规模升至第九名,比去年底上升四个座次。中银基金也继续位列前十,只是排名有所下滑。华安基金则由去年底的第十名下滑到第十三名,成上半年唯一跌出前十的基金公司。

兴业全球成最大黑马

从今年上半年规模增幅和排名上升位次看,兴业全球基金毫无疑问成为最大黑马,该公司不仅旗下多只偏股基金业绩领先吸引资金流入,更重要的是其在2月份和兴业银行直销银行合作推出的银行版类余额宝货币基金——兴全添利宝上线后规模大幅增长,到今年中期规模增至519.34亿元,带动该公司总规模从去年底的322.34亿元增加到今年中期的855.91亿元,增幅达到1.65倍,该公司在业内的排名也由去年底的第30名的中游水平一跃升至第11名,大幅上升19个位次,成为上半年上升速度最快基金公司。

除兴业全球基金外,上半年还有民生加银基金、宝盈基金、华宝兴业基金、国寿安保基金等多家公司规模显著增长和位次大幅提升,他们的共同法宝无一例外都是货币基金。以民生加银基金为例,该公司去年底总规模为153.4亿元,排名第43位,依靠旗下民生现金增利和民生现金宝两只货币基金,该公司总规模增加125亿元,年中以278亿元的总规模升至第32名。

行业集中度陡升

统计显示,78家可比的基金公司中有45家上半年规模缩水,众多小公司规模延续滞涨格局。伴随资金向大中型基金公司集中,基金行业集中度在上半年显著提升,前20大基金公司合计管理规模达2.683万亿元,占行业总规模的75.62%,该比例比去年底的71.62%上升4个百分点。前十大基金公司合计管理规模为2.012万亿元,占基金总规模的56.69%,比去年底的48.37%更是大幅提升8.32个百分点。

股基债基半年净赎回1100亿份

主动股票基金和债券基金净赎回比例分别达一成和三成

证券时报记者 朱景锋

今年上半年,货币基金规模暴增一倍,成为唯一实现净申购的基金品种。其他主要类别基金均遭遇不同程度的净赎回,其中主动股票基金和债券基金净赎回比例分别达到一成和三成,成赎回最明显两大品种。债券基金中的定期开放债基到期开放和封闭式债基封转开均引发了大幅净赎回,成为债基缩水的主要动力。

偏股基金: 36只份额翻倍25只腰斩

据天相投顾对基金中期规模的统计显示,上半年主动股票型基金和混合型基金分别净赎回9.69%和6.44%,两类基金合计净赎回份额达1100亿份,显示出在股市震荡的上半年,资金整体流出偏股基金。

在整体遭遇净赎回的情况下,仍有不少偏股基金份额大幅增长,其中有36只偏股基金在上半年份额增长了一倍以上,这些基金多数在去年底规模较小,今年上半年依靠优异的业绩成功吸引资金

流入,上半年股票基金收益率前三名中邮新兴产业、兴全轻资产和工银信息产业基金为例,这三只基金份额分别增长1.77倍、1.34倍和1.22倍,其他绩优基金如广发新经济、中海蓝筹、汇添富逆向投资等也都实现了大幅净申购。

而上半年净申购比例最大的三只基金均为迷你基金,去年底份额分别为0.51亿份、1.29亿份和0.41亿份的安信平稳增长、天弘安康养老和长信内需成长上半年份额分别增长了16.08倍、12.85倍和11.64倍。

在股市持续震荡的情况下,更多的基金遭遇份额缩水,其中有39只偏股基金上半年份额缩水超过四成,份额惨遭腰斩的偏股基金达到25只,其中浦银消费升级、益民服务领先和大成竞争优势等三只基金缩水比例最大,分别达80.5%、77.26%和76.72%。

债券基金: 定期开放债基成赎回灾区

债券基金上半年净赎回比例高达30%,成缩水最为严重基金品种。除了类货币基金的短期理财债基缩水较多

外,定期开放债基在到期开放后也遭遇大规模资金撤出,成为最大赎回来源。

据天相投顾统计,上半年有多只定期开放债基开放申购,其中有10只份额缩水比例超过九成,成上半年缩水比例最大的基金细分类别。其中有定期支付概念的信诚月月定期份额缩水比例高达97.29%,推出较早的定期开放债基南方永利1年定期成立时总规模达65.36亿份,今年4月28日开放申购并转为LOF基金,到中期总份额只剩下3.14亿份,缩水比例高达95.19%。此外,申万定期开放债券、泰达高票息债、长盛季季红、诺安信用债、工银信用纯债、建信安心回报债、嘉实丰益纯债、万家岁得利等定期开放债基在今年上半年开放申购后均遭遇九成以上净赎回,一些公司因此规模暴跌。

除了定期开放债基外,封闭式债基在封闭期满转开放运作后同样遭遇大幅净赎回,其中交银添利在封闭运作三年后于年初封转开,其份额由去年底的18.95亿份减少到今年一季度末的4.9亿份,年中则进一步减少到2.45亿份,上半年累计净赎回87%。此外,不少分级债基的A类份额在开放申购后也遭遇了大幅净赎回,这些赎回源共振导致债基成为缩水最大基金品种。

货基9个月来首次环比规模骤降

证券时报记者 杨磊

最新公布的公募基金规模显示,截至2014年6月30日,货币基金规模为1.58万亿元,尽管比去年底的0.75万亿元增加1倍以上,但环比5月底规模明显下降,减少3350亿元。

此前货币基金在宝宝们规模快速增长的支撑下,已连续8个月出现规模增长,此次货币基金月度规模环比减少,为近9个月来首次。

来自中国基金业协会的数据显示,2014年4月和5月货币基金规模分别为1.75万亿元和1.92万亿元,延续了今年一季度的高速增长态势。其中,2月份为货币基金历史增长金额最多的月份,从9500多亿元激增到1.42万亿元,一个月激增近5000亿元,3月份则小幅增长340多亿元。

从更长时间来看,2013年10月到2014年5月,货币基金连续8个月出现环比规模增长,从4890.1亿元激增到1.92万亿元,8个月累计增幅高达292.68%,其中,最有代表性的无疑是余额宝,该产品对应的天弘增利宝货币基金在2013年9月底的规模只

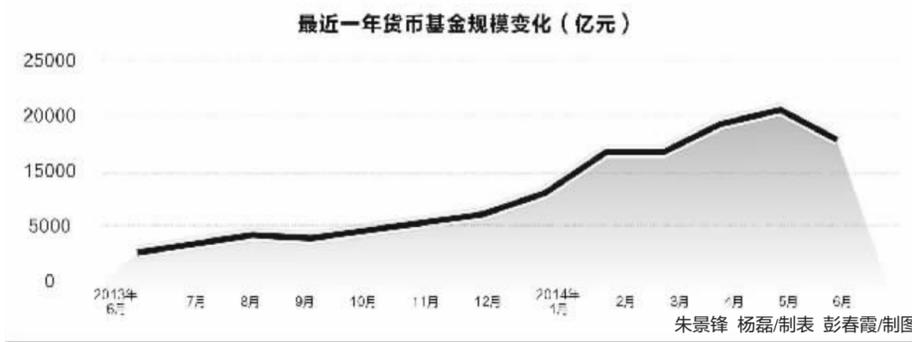
有556亿元,到2014年3月底激增到5412亿元,业内预测的今年5月该基金的规模曾超过6000亿元,短短8个月时间规模增长近10倍。

经历了8个月的快速增长后,货币基金和宝宝们6月份遇到危机,余额宝等主流宝宝产品收益率跌破5%,一些规模较大的宝宝们收益率在6月下旬更是低于4.5%,同期银行理财产品却保持收益率基本稳定,再加上银行年中资金考核的因素,导致货币基金在6月份出现了不同程度的资金流出现象。

从今年6月底货币基金1.58万亿元规模看,仅比3月底的1.46万亿元增加了1200多亿元,比4月底和5月底的规模减少1663亿元和3350亿元。证券时报记者调查结果显示,多数大中型货币基金的规模在6月份都有不同程度的减少。

多位基金公司市场负责人表示,宝宝们和货币基金快速增长的黄金时期已过去,未来在各类理财产品夹缝中的生存环境不容乐观,基金公司未来在货币基金方面的产品拓展难度会越来越大。

公司名称	2014年中期规模(亿元)	中期排名	去年底规模(亿元)	去年底排名	规模变化(亿元)	规模增幅	排名升降
天弘基金	5,861.79	1	1,943.62	2	3,918.17	201.59%	1
华安基金	3,170.18	2	2,280.31	1	889.87	39.02%	-1
南方基金	1,888.11	3	1,452.06	5	436.04	30.03%	2
工银瑞信基金	1,862.72	4	1,094.61	8	768.11	70.17%	4
嘉实基金	1,819.42	5	1,689.39	3	130.03	7.70%	-2
易方达基金	1,326.41	6	1,454.32	4	-127.91	-8.80%	-2
广发基金	1,242.17	7	1,166.06	7	76.11	6.53%	0
博时基金	1,045.62	8	1,052.81	9	-7.19	-0.68%	1
汇添富基金	982.95	9	802.88	13	180.07	22.43%	4
中银基金	917.37	10	1,217.09	6	-299.72	-24.63%	-4
兴业全球基金	855.91	11	322.34	30	533.58	165.53%	19
上投摩根基金	839.72	12	822.12	11	17.60	2.14%	-1
华安基金	678.44	13	826.76	10	-148.32	-17.94%	-3
银华基金	674.40	14	707.12	15	-32.72	-4.63%	1
诺安基金	665.40	15	542.03	19	123.37	22.76%	4
大成基金	644.35	16	818.08	12	-173.74	-21.24%	-4
富国基金	644.05	17	703.80	16	-59.75	-8.49%	-1
景顺长城基金	605.45	18	613.80	17	-8.34	-1.36%	-1
华宝兴业基金	558.36	19	416.95	24	141.41	33.91%	5
建信基金	546.54	20	724.99	14	-178.45	-24.61%	-6
鹏华基金	538.45	21	610.30	18	-71.85	-11.77%	-3
诺安基金	476.18	22	459.46	22	16.72	3.64%	0
融通基金	415.87	23	467.18	21	-51.31	-10.98%	-2
交银施罗德基金	414.67	24	467.38	20	-52.71	-11.28%	-4
国泰基金	413.70	25	422.31	23	-8.60	-2.04%	-2



企业版余额宝再添丁 掘金中小商户市场

证券时报记者 刘梦

企业版余额宝再添新丁。近日,宝盈货币基金、大成月添利上线预付卡运营商上海得仕的“得仕宝”,为中小企业及个人提供现金管理服务。无独有偶,光大保德信6月30日也刚在富友支付上线了针对中小企业和个人的理财产品“富余宝”,对接光大货币。

证券时报记者先后向大成基金、宝盈基金人士确认,大成月添利、宝盈货币6月上线上海得仕的理财平台“得仕宝”。其中,宝盈货币以活期“摇钱树”的名称上线,大成月添利由于有30天的封闭期限,以定期“恭喜发财”的名称上线。

一位基金公司人士表示,国内中小企业的数量庞大,目前市场上针对中小企业的理财产品比较少。据悉,“摇钱树”与“恭喜发财”为上海得仕的预付卡持有人提供增值理财服务,客户通过注册,将预付卡余额充值到相关产品,即投资于货币基金,T+1开始享受收益。预付卡持有人消费时,无需赎回,可直接进行消费。

我们之前已有过跟支付平台合作的经历,上次推的是货币基金,这次是推短期理财,但都是为中小企业提供流动资金管理服务。”前述基金公司人士说。

这并不是首批上线“企业版余额宝”的支付公司,目前“企业版余额宝”数量多、规模小。

上海银联商务“天天富”平台,是目前对接产品较多的支付公司。2013年10月,光大保德信旗下的光大货币基金上线“天天富”,12月,光大现金宝也上线该平台。2014年2月,大成现金增利货币基金上线“天天富”。

光大保德信与富友支付合作推出的“富余宝”也在6月30日上线,它可直接在POS机刷卡支付。南方基金也与汇付天下合作推出了“宝利宝”。

企业版余额宝,与余额宝的最大不同之处在于,中小企业需要与基金公司另外再签订一个线下协议,协议规定中小企业同意将每日的经营充裕现金流划转到“天天富”对接的基金产品进行投资管理。”一家与银联商务合作推广货币基金的公司市场部人士说。

考虑到中小企业商户日均存款流入规模不大,且闲置周期较短,商户对资金的日常管理需求是既希望获取高于活期存款的收益,又不愿承受高风险,同时保证资金流动性,大成基金早在2014年2月就打通“天天富”平台申购大成现金增利货币基金。

但数据显示,与支付平台的合作并未给两只货币基金带来可观的增量。大成现金增利、光大货币的规模在上线“天天富”前后并未有明显的增加。据记者统计,截至一季度,上海得仕、上海银联商务等平台绑定的五只产品规模合计137.49亿份(其中光大货币上线两个平台,不重复计算规模),远不及余额宝。

中小企业对流动性要求比较高,不会有长期的存量资金,加上目前企业数量不会太多,因而规模增长不会太明显。”上海一家基金公司市场部人士说。

广发主题领先基金 6月30日起发行

6月30日起,广发主题领先灵活配置混合基金通过工商银行等代销渠道正式开始发行。据了解,广发主题领先基金股票仓位0%-95%的混合型基金特质,有助于该基金在未来市场主题投资机会中获益。在混合型基金和开发基金的双重优势下,该基金有更大的自由度把握新股投资机会。广发主题领先基金拟任基金经理,由目前担任广发制造业精选的基金经理李巍担任。(杜志鑫)

国寿安保旗下 首只债基正式发行

国寿安保基金将于7月2日正式发行旗下首只债券基金——国寿安保尊享债券型证券投资基金。届时,投资者可通过国寿安保基金直销中心、网上交易系统及各代销渠道等进行认购。公告显示,国寿安保尊享债券基金主要投资于债券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具,不主动参与股票投资,其中债券资产占基金资产的比例不低于80%。(邱玥)

易方达上半年 固收产品业绩靓丽

上半年易方达固定收益表现抢眼。数据显示,易方达旗下两只运作近10年的易方达增强回报债券(A类、B类)、易方达稳健收益债券(A类、B类),今年净值增长率都超过6%,自2008年以来,两只基金4类份额累计净值增长率均超40%。易方达裕丰回报今年以来净值增长率达到8.57%,易方达聚盈A分级债基目前约定年收益率仍为6%,易方达聚盈B今年净值增长率也已高达9.90%。(杜志鑫)

华安现金富利 7日年化收益超8%

在“宝宝”军团多数产品的收益率在4%~5%之间徘徊时,成立长达十年的华安现金富利货币基金近期收益率节节攀高,6月30日其7日年化收益率已经超过8%。据银华证券基金研究中心的统计数据显示,截至今年6月30日,华安现金富利A、B类份额的7日年化收益率分别达到8.143%和8.384%,成功跻身同类产品第一军团。(张哲)

定投汇添富

生活喜洋洋

基金定投新潮流

热线:400-888-9918 网址:www.99fund.com

农银汇理基金

农银汇理权益类基金

2013年净值增长率达**33.06%**

近两年、近三年净值增长率均列行业**第1**

评级机构:海通证券 时间截至2013年12月31日