

## 6月新增基金开户 结束连续两月下滑

证券时报记者 方丽

6月份基金账户新增开户数结束了连续2个月的下滑,环比小幅增加2.71%,而且周度开户数重上10万规模。至此,今年上半年基金开户数达到234.41万户。

中国登记结算有限责任公司前日披露数据显示,在6月23日至27日的一周,基金新增开户数超过10万户,为10.3129万户,其中上海和深圳分别为5.3052万户、5.0077万户。截至6月27日,当月基金账户新增开户数为35.64万户,基金账户总数为4679.69万户。

从中登公司月度数据来看,今年1月、2月、3月、4月、5月基金新增开户数分别为32.39万户、45.16万户、50.75万户、35.76万户、34.7万户,4月份相比3月份降幅达29.522%,而5月份更相比4月份下滑2%左右。但在6月份出现小幅反弹,较5月增幅为2.7%。

周度新增基金账户开户数情况也呈现小幅反弹趋势。具体来看,6月最后两周周度开户数均超过10万户,分别为10.3129万户、10.1357万户。而4月、5月每周新增基金开户数均不足10万户,4月最后一周还低于5万户,而在3月份基本每周的基金新增开户数均超过10万户,最多时甚至达到13万户。今年来看,仅春节前两周基金新增开户数出现较为明显的增长。

整体来看,今年上半年基金新增开户数为234.41万户,去年同期也只有223.118万户。在2007年、2008年时,中登公司基金周新增开户数最高曾超过20万户。不过,最近两年基金开户数相比2008年、2009年情况有较大增长。

不过,中登公司的每周基金账户数据只涉及LOF基金、封闭式基金和部分开放式基金,不能反映基金开户整体情况尤其是开放式基金的开户具体状况。这一数据基本可以反映出目前市场资金的一个趋向。

## 万家货币A 7日年化收益达9.98%

据银河证券基金评价中心公布的数据显示,截至7月1日,121只A类货币基金平均7日年化收益率达到5.46%。其中,万家货币A最新7日年化收益率高达9.98%,几乎赶超信托产品收益率,其当日万份基金单位净收益达11.26元。万家货币B为,其最新7日年化收益率为10.22%。这对于资金量在500万元以上的大客户或企事业单位来说,低风险属性的货币基金也是不错的理财选择。(吴昊)

## 易方达创业板ETF 领跑指基

尽管上半年上证指数和深证成指分别下挫3.20%和9.59%,但创业板指数表现依旧坚挺,逆势大涨超过7%,创业板指数基金业绩也非常优异。根据银河证券数据,上半年易方达创业板ETF收益达到7.48%,继在2013年之后领跑A股指数基金,并且该基金上半年基金规模增长高达63.5%,也是ETF中规模增长比较快的基金。(杜志鑫)

## 股基中考前十 长盛基金独揽两只

统计显示,截至6月30日,384只普通股票型基金上半年平均收益率为-0.97%,排名TOP10均超过14%,其中长盛量化红利策略和长盛电子信息产业分别以16.59%和16.37%的收益率分列第七、八位,由此长盛也成为唯一一家拥有两只前十股基的基金公司。另外长盛基金旗下长盛创新先锋上半年也斩获10.06%的收益率,在偏股混合型基金中高居前十。(邱明)

## 中证百度广发三大巨头 谋指基新布局

近日,记者从多处可靠消息源获悉,中证指数公司、百度和广发基金三家不同行业的巨头经过一段时间的筹划,近期将有大动作推出。

新产品将利用广发基金在股票研究和量化投资端的优势,在百度大数据挖掘因子的基础上,建立科学、稳健的策略指数选择模型。这款产品依靠中证专业指数服务公司运作,之后的产品将陆续在该平台上发布。(杜志鑫)

# 上半年8家基金公司换帅

四成基金公司高管出现变更

证券时报记者 方丽

铁打的营盘,流水的兵将。进入2014年以来,不仅基金经理变动众多,基金公司总经理等高管变更也仍旧频繁。数据显示,上半年涉及36家基金公司发生46起高级管理人員变更,意味着平均一周就有1.8位高管出现变更。

据证券时报记者统计,截至6月30日,有36家基金公司发布公司高级管理人员变更公告,占全部91家基金公司近四成。若按照2009年以前所成立的60家基金公司计算,今年上半年变更已达到60%。2011年有47家基金公司发布高管变更公告,2012年有39家基金公司高管变更公告,2013年全年变更超过70起,今年刷新高管变更纪录的概率较大。相对来说,中小型基金公司和新成立的基金公司高管变更情况更多。

基金公司的总经理变更影响较大,最受市场关注。数据显示,上半年就有8家基金公司发布总经

理变更的公告,其中有3位是因为个人原因提出辞职,分别为原平安大华总经理李克难、原组银梅隆西部总经理陈喆、原金鹰基金总经理股克胜,有消息称李克难离任后出任航天证券总裁。还有几位是因为工作岗位变动导致,如原大成基金总经理王颖等。值得注意的是,去年有13家基金公司总经理离职,2012年则有14家,今年变更次数有望超过前两年水平。

相对来说,绝大多数变更出现在副总经理的职位上。数据显示,今年以来有30起基金公司副总经理变更事件,其中涉及25家基金公司。因个人原因宣布辞职的人员达到10名。比较重要的是原兴业全球副总经理王黎明、原汇丰晋信总经理林彤彤等,这些都属于投资界大佬级别。

也有很多投资高手升任副总经理,如华商就提拔了田明圣、梁永强、陆涛三位为副总经理,前两位都管理了多年的基金。去年管理基金业绩领先的王鹏辉今年也担

任景顺长城副总经理,长城基金杨建华也任副总经理。此外,也有很多因为市场做得较好出任副总经理的。

新业务也是高级管理人员变更的一个原因。原招商基金副总经理赵生章的离任,主要是因为工作调动,他出任招商基金子公司招商财富资产管理有限公司总经理。原长城基金副总经理余骏也是一样,出于工作调动出任子公司长城嘉信资产管理有限公司总经理。

实际上,基金公司高管变更最近两年越来越频繁,甚至被认为是“常态”,最快离任的总经理任期甚至不足4个月。出现这一情况有三大原因,一是基金生存或成长环境不佳,体制受限;第二,业绩不佳,主动离职;第三,股东变动,人事纷争。

不过,业内人士表示,随着包括股权激励等政策面放开,基金公司高管变动有望稳定下来,未来可能还有基金公司上市,借助上市后成为公众公司,更有效完善公司治理结构。

# 6家基金公司半年定增浮盈均超10亿

今年上半年,财通基金参与定增配售21次,为参与次数最多的公募机构

证券时报记者 吴昊

定向增发市场成为今年上半年资本市场最火的金矿,不少公募基金纷纷参与定增中来。2014年上半年上市公司定增需求井喷,公开数据显示,截至今年6月底,已披露定增方案但尚未实施的定增项目数量超过406家。不少业内人士认为,当前市场,在标的丰富、股市筑底和折价发行的多重因素下,参与定向增发成为机构投资者较好选择。

数据统计显示,今年上半年,财通基金成为参与增发配售次数最多的公募机构,累计参与增发配售21次,今年上半年参与定增配售超过10次的还有兴全基金、华安基金、南京瑞森投资、东海基金、太平洋资产五家机构投资者,分别达到16次、16次、12次、11次、10次,以往参与定增较多的私募机构积极性有所下降,资金实力雄厚的公募机构参与定增次数大幅度提高。

据了解,截至2014年6月末,财通基金2013年度以来成功参与60个定增项目,累计参与金额超120亿元,浮动收益率超30%,2013年度以来的定增业务参与金额位列

公司名称	合计认购次数	累计获配投入资金(万元)	尚处锁定期新股个数	锁定后浮动盈亏(万元)
工银瑞信基金	5	259,249.08	5	226,615.88
汇添富基金	8	126,758.00	8	136,386.08
博时基金	5	121,369.27	5	187,739.29
财通基金	21	325,317.89	21	139,920.30
华安基金	16	1,066,741.16	16	139,240.45
天弘基金	7	167,380.96	7	116,811.22
兴业全球基金	16	203,894.98	16	85,009.53
泰达宏利基金	5	70,798.71	5	84,020.65
平安大华基金	8	759,868.23	8	68,680.45
前海开源基金	1	3.00	1	63,750.00

吴昊/制表 官兵/制图

全行业第一位。财通基金定增专户不仅引入创新的量化对冲策略,同时根据不同风险需求的投资者提供各类创新型结构化的定增组合产品,成为低迷中小基金公司的一个特色。

值得注意的是,华安基金等公募基金今年参与定增规模陡增。数据显示,今年上半年参与定增较多的机构为华安基金、平安大华基金、东海基金,累计申购动用资金分别为106.58亿、73.99亿、28.9亿,而在2013年全年,华安基金参与规模

为28.4亿,平安大华基金参与规模为32.1亿,东海基金参与规模为5.46亿,这三家定增大户今年显著提高了申购金额。

多家基金公司在今年定增市场中赚得盆满钵满,同据数据显示,今年以来浮盈达到10亿以上的公募基金达到六家,分别为工银瑞信、汇添富、博时基金、财通基金、华安基金、天弘基金,锁定股票浮动盈亏分别为22.6亿、19.5亿、18.7亿、1.4亿、13.9亿、11.7亿。京东方A、中国重工、天齐锂业、炼石有色、九州通

等个股为机构带来超过1亿浮盈,不少基金公司大幅吸金,显示出今年定增市场的火热程度。

在二级市场缺乏趋势性行情的当下,一级半定增市场个股收益颇具吸引力。公开数据显示,2013年有263家A股上市公司实施定增方案,截至今年6月,2013年所有实施定增的项目平均浮盈超24%。财通基金称,自2006年起,当大盘指数在2000点左右,定向增发的正收益比例近100%,参与定增投资获取正向收益是大概率事件。

# QDII平均收益4.69% 鹏华美国房地产夺冠

证券时报记者 刘梦

今年上半年合格境内机构投资者(QDII)基金平均净值增长率为4.69%。其中,鹏华美国房地产以17.97%的净值增长率拿下QDII半年冠军宝座。

尽管多数QDII在上半年已积累不俗的涨幅,QDII基金经理仍然表示看好海外市场特别是欧美成熟市场下半年的表现。

## QDII基金上半年 平均收益4.69%

据数据统计,目前全市场QDII在2014年上半年的平均净值增长率为4.69%。今年以来,以房地产、油气、标普指数、纳斯达克指数为投资标的的QDII业绩最佳。

其中,鹏华美国房地产上半年净值增长率为17.97%,位列第一;华宝兴业标普油气上半年净值增长率为17.94%,位列第二;诺安全球收益不动产上半年净值增长率为

17.77%,位列第三。广发美国房地产人民币、嘉实全球房地产及诺安油气能源上半年净值增长率分别为16.60%、14.56%和14.42%。

记者统计发现,截至2014年一季度的数据,今年以来业绩排名靠前的鹏华美国房地产、华宝兴业标普油气、诺安全球收益不动产、广发美国房地产一季度对美国市场的配置比例均在90%以上。

但同是以将近90%的仓位投资美国房地产市场的国泰美国房地产开发QDII,今年上半年的净值增长率却为-3.23%。

另外,投资于中国香港、亚太、金砖四国等地区的新兴市场QDII,今年以来业绩受挫较严重。

尽管不少QDII头顶全球字样,但具体到配置上仍多数集中于香港或其他亚太市场,真正投资于美国,以及英国、德国、法国、瑞典、瑞士、挪威等欧洲市场的QDII仍是少数。

据记者统计,截至2014年一季度,嘉实全球房地产对欧洲配置比例为21.73%,对美国配置比例为

65.76%。建信全球机遇2014年一季度对欧洲市场的配置比例为36.88%,对美国为38.69%。交银环球精选对欧洲配置比例为16.67%,对美国为36.84%。

这三只QDII在2014年上半年的业绩也较理想,其净值增长率分别为14.56%、4.92%、4.84%。

## 基金经理下半年 仍偏好欧美市场

对于下半年的投资策略,机构认为,仍然坚持看好欧美成熟经济体的投资,规避新兴市场的风险。

易方达标普消费品QDII基金经理费鹏认为,联邦基金利率的上涨预期正在形成,暗示美国实体经济的复苏已经开始。2009年以来美股的上涨其实是量化宽松带来的,而美股最近一年多的上涨确实是因为实体经济复苏而带动的,而且是很稳健的复苏。

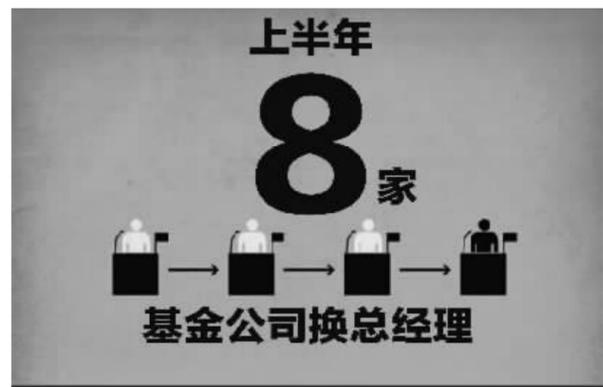
费鹏认为,欧洲市场没有像美国市场那么稳健,但去年夏天开始

很多经济数据都显示出欧洲正在走出低谷的趋势。整体来看,欧洲已处在复苏初期,消费者和投资者的信心指数都在不断增长。

招商基金国际业务部副总监、QDII基金经理牛若磊也撰文提到,相对更看好美国和欧洲的股票市场。美国、欧洲等发达国家地区已经从金融危机中走了出来,企业盈利开始增长,投资不确定性相对较低,会带来不错的投资回报。

记者获悉,QDII基金经理目前对印尼、土耳其、巴西、南非等新兴市场相对谨慎。20%的涨幅也可能会有,但不是一个长期投资的市场。这些新兴市场的经济相对比较脆弱,货币贬值和股票投资亏损的风险比较大。”一位QDII基金经理说。

在具体的投资配置上,费鹏认为,可选消费类公司在经济复苏的初期是一个明显的受益板块。历史数据来看,可选消费品公司的下半年业绩普遍明显好于上半年,其主要原因在于下半年囊括了夏季假期、感恩节、圣诞节等消费旺季。



公司	公告时间	离职人员	替代者	离职原因
宝康基金	2014年6月9日	魏克胜	董军长刘代任	个人原因
英大基金	2014年6月5日	张传良	杨峰	新总经理到任,董军长代任结束
纽银梅隆西部	2014年5月21日	陈喆	董军长安保代任	个人原因
平安大华	2014年3月21日	李克难	副经理罗香凤代任	个人原因
光大保德信	2014年3月15日	林昌	肖琳	新任总经理任职,董军长代任结束
农银汇理	2014年3月5日	许红波	副经理施卫代任	董军长另有任用
大治基金	2014年1月28日	赵玉彪	管永涛(原总经理)	转任公司监事
大成基金	2014年1月25日	王斌	董军长陈树忠代任	工作调动

方丽/制表 官兵/制图

## 基金中考收官 工银瑞信股债双赢

上半年工银瑞信旗下股票基金、债券、货币基金及短端理财产品均有良好表现,其中工银瑞信信息产业基金业绩名列股票型基金第四。

数据显示,截至6月29日,393只可比的普通股票型基金中,有27只净值涨幅超过10%,其中工银信息产业以18.29%的回报居第四。

银河证券基金业研究中心统计的数据显示,今年以来普通股票型基金的平均净值下跌了1.95%,而同期沪深300跌幅为7.72%,基金主动投资能力战胜了指数。工银瑞信信息产业为明确以TMT(信息、传媒、科技)为投资主题的股票基金,基金经理刘天任此前有多年的行业研究经验。

除此之外,截至6月29日,工银金融地产基金也实现9.02%的净值增长,排在355只股票基金的前1/10,工银保本2号混合基金亦取得同类排名前10的好成绩。

截至2014年6月29日,工银瑞信旗下6只固定收益类产品业绩位居同类前10,尤其货币和短期理财产品优势突出,其中工银60天理财A、B分列同类4/45、3/45,工银14天理财A、B均位居同类9/45,工银货币在78只同类基金中排名第十。工银添利B在40只同类基金中排名第七。工银瑞信债券基金(不包含分级)整体收益为5.75%,同期行业平均水平为5.34%。而从三年期长期业绩来看,工银瑞信旗下更有工银添颐A和B、工银双利、工银四季收益等4只债基收益位居所有债券型基金前10。

优异业绩的背后是强有力的团队支撑。目前工银瑞信建立了一只包括基金经理、研究员、交易员在内超过30人的固定收益团队,平均从业年限近9年。从今年3月份至今,工银瑞信还一举收获了中证报2013年度债券投资金牛基金公司、上证报债券投资回报公司奖、证券时报固定收益投资明星团队奖三项业内权威大奖。(CIS)

**ICBC 工银瑞信**

**稳健创造持久财富**

客服热线: 400-611-9999 网站: www.icbccs.com.cn