

股基大戏看成长 债基马年始预热

报告日期：2014-02-10

金牛理财网研究中心

研究员：盖明钰

【电话】：010-59336506

【邮箱】：gaimingyu@csfjn.com

联系人：李艺菲

【电话】：010-59336545

【邮箱】：liyifei@csfjn.com

联系人：何法杰

【电话】：010-59336546

【邮箱】：hefajie@csfjn.com

联系人：郭佳楠

【电话】：010-59336554

【邮箱】：guojianan@csfjn.com服务邮箱：service@csfjn.com金牛理财网：www.jnlc.com

业绩回顾：

权益类：结构性行情占主导，重配信息技术业基金独秀 1月，宏观数据显示经济增长回落压力较大。A股市场整体呈现探底回升之势。全月上证综指与深证成指分别下跌3.92%与6.76%；中小板跌1.01%；创业板飙涨14.68%。252只指数型股基52涨200跌，整体平均下跌3.16%。风格上，跟踪创业板、中小板以及中证500等小盘指数的指基涨幅居前，跟踪沪深300等大盘指数的指基领跌。主题上，信息技术个股占比较高的TMT指数基金取得了较高回报，资源主题指基领跌。626只主动股混型基金上月408涨5平213跌，整体平均上涨2.28%。

债券类：债券基金小幅上涨0.03%，二级债基领衔 1月货币市场资金利率前期缓慢下行，后期则受年末因素影响而逐渐攀升，但在央行大幅重启逆回购的操作之下，流动性仍保持相对平稳。609只可比债券型基金则实现小幅上涨0.03%。其中，纯债基金、二级债基涨幅相对领先，分别为0.17%、0.16%；一级债基小幅下跌0.20%；可转债基金平均下跌1.13%。

货币类：整体收益率大幅上行62BP至5.67%，近四成基金收益率逾6% 1月份可比的249只货币类基金简单平均七日年化收益率持续上行62BP至5.67%。其中，理财债基整体上行64BP至5.85%，货币基金则上行62BP至5.57%，两者之间收益差距则保持在28BP左右。

QDII：外围股市全线回调，黄金、地产主题基金逆袭 1月外围股市跌声一片。83只QDII基金1月17涨66跌，整体平均下跌2.29%。债券型具有一定抗跌优势；权益类方面，主投亚太区及美国市场QDII整体跌幅较小，大中华区及环球市场月内下挫逾3%，特定主题内部分化明显，黄金、房地产、医疗主题基金取得正收益，奢侈品及农产品损失惨重。

市场动态：新设22只，货币类首募金额居首

1月新设基金22只，共募集362.15亿元。其中固收类基金15只，共募集311.86亿元，占比86.11%。在余额宝等互联网金融产品走热的影响下，新发货币基金1月首募总额达272.15亿元，债券型基金募集总金额仅为39.7亿元。同期权益类基金新设7只，共募集资金50.29亿元。

另外，1月共有9家基金公司发生高管变动。总经理变动5次，副总经理变动4次。107只基金发生基金经理变动，其中73只涉及增聘，77只涉及解聘。华夏、易方达、方正富邦、工银瑞信基金经理各变动6次。

目 录

一、 基金业绩回顾	3
1. 权益类：结构性行情占主导，重配信息技术业基金独秀	3
2. 债券类：债券基金小幅上涨 0.03%，二级债基占据涨幅榜前列	4
3. 货币型：整体收益率大幅上行 62BP 至 5.67%，近四成基金收益率逾 6%	4
4. QDII：外围股市全线回调，黄金、地产主题基金逆袭	5
二、 基金市场动态	5
1. 1 月新设基金：共 22 只，货币类首募金额居首	5
2. 基金公司高管：9 家变更，总经理变动 5 次，副总经理变动 4 次	7
3. 基金经理：107 只发生变动，华夏等基金公司 6 只发生变动	7

一、基金业绩回顾

1. 权益类：结构性行情占主导，重配信息技术业基金独秀

2014 年 1 月，宏观经济数据并不乐观，1 月 PMI 降至 50.5，电力增速一并走弱，新订单和出口订单均大幅下行。30 个大中城市房地产销售同比第三月下滑，同比下降 29%，环比下降 23%，制造业与房地产数据回落。数据显示经济增长回落压力较大。这与春节因素的扰动有一定关系，加之节前流动性维持紧平衡，A 股市场整体呈现探底回升之势。不过创业板在信息技术业个股的大幅拉涨下再创新高，走出了完全不同于大盘的走势。全月上证综指与深证成指分别下跌 3.92%与 6.76%；中小板跌幅较小，下跌 1.01%；创业板飙涨 14.68%。受此影响，252 只指数型股基 52 涨 200 跌，整体平均下跌 3.16%。11 个天相一级行业中仅信息技术、综合和医药行业指数上涨，其中信息技术涨幅高达 10.08%。风格上，跟踪创业板、中小板以及中证 500 等小盘指数的指基涨幅居前，跟踪沪深 300 等大盘指数的指基领跌。主题上，信息技术个股占比较高的 TMT 指数基金取得了较高回报，资源主题指基领跌。

626 只主动股混型基金上月 408 涨 5 平 213 跌，整体平均上涨 2.28%。得益于信息技术业上市公司的良好表现，重点配置该领域的主动股混型基金净值获得大幅上涨。具体看来，兴全轻资产股票 (LOF) 净值上涨 28.2%，位居主动股混型基金首位。该基金 2013 年四季度股票仓位处于 77.9%的适中水平，集中配置制造业、信息技术、金融、商务租赁等行业。前十大重仓股在四季度做的大幅调整，新晋轻工制造股梅花伞上涨 58.11%，为净值献力颇多，4 只新晋医药股平均涨幅达到 18.17%。头号重仓信息技术股卫宁软件，月涨 27.48%。业绩排名第二的为兴全有机增长混合，月净值录得 25.72%。仓位和行业配置上与兴全轻资产股票 (LOF) 相似。浦银安盛红利精选股票和浦银安盛消费升级混合分别上涨 19.02%和 18.34%位居第三、四位。前者四季度仓位高达 89.9%，信息技术业配比达到 18.76%。后者还在建仓期。富安达优势成长股票月净值涨幅录得 17.68%位列第五。信息技术业为其头号重配行业。前十大重仓股 1 月均获得大幅上涨，平均涨幅高达 19.89%。其中，8 只重仓股来自信息技术业。另一方面，资源主题基金业绩垫底的命运仍旧未能扭转。重配金融、地产等大盘蓝筹板块的基金均跌幅居前。

表 1：月度指数及各类基金业绩表现 (2014.1)

基金类型	涨幅 (%)	指数名称	涨幅 (%)	一级行业	涨幅 (%)
股票→主动型	2.33	上证综指	-3.92	信息技术	10.08
股票→指数型	-3.16	深证成指	-6.76	综合	3.65
混和→偏股型	2.39	沪深 300	-5.48	医药	1.96
混合→保守配置型	0.94	中小板指	-1.01	消费品及服务	-0.51
混合→特定策略型	-1.03	创业板指	14.68	投资品	-1.82

注：基金类型涨幅是净值增长率的简单平均值，不包括分级基金的子份额。

数据来源：金牛理财网

2.债券类：债券基金小幅上涨 0.03%，二级债基占据涨幅榜前列

1 月货币市场资金利率前期缓慢下行，后期则受年末因素影响而逐渐攀升，但在央行大幅重启逆回购的操作之下，流动性仍保持相对平稳。而与 12 月底相比，银行间债券质押式回购仅隔夜品种利率有所上行，其余品种则均出现不同程度的下行。债券市场则一改前期颓势，在国债、金融债等利率品种的带动下，中债总指数净价上涨 0.76%。其中，利率品种下行幅度高于信用品种，高等级信用债表现相对优于中低等级品种。609 只可比债券型基金则实现小幅上涨 0.03%。其中，纯债基金、二级债基涨幅相对领先，分别为 0.17%、0.16%；一级债基小幅下跌 0.20%；可转债基金平均跌幅则达到 1.13%。

具体来看，涨幅居前的基金多数为二级债基，其中，南方宝元债券、广发聚鑫债券、南方广利债券、长信利丰债券以及华安安心收益债券涨幅分别达到 2.74%、2.63%、2.18%、2.11%、2.03%，在同期可比债券型基金的占据前五位。诺安双利债券、易方达安心回报债券、光大增利债券等基金涨幅也均在 1.5%以上。而跌幅居前的基金则主要为可转债基金：华宝可转债跌幅达到 3.69%，中海可转债、民生转债优选、华安可转债则跌幅均在 2%以上。而农银信用添利、招商安心收益债券、银华信用季季红等基金则受重仓债券价格大跌拖累，跌幅分别为 3.11%、2.23%、2.11%，在同期可比的债券型基金中表现暂时居后。

表 2：1 月债券基金业绩表现

投资风格	月度 涨幅 (%)	今年以来 累计涨幅 (%)	主题债基	月度 涨幅 (%)	上市类型	月度 涨幅 (%)	债券指 数	月度 涨幅 (%)
纯债基金	0.17	0.17	可转债基	-1.13	分级债基 A 份额	-0.16	总指	0.76
一级债基	-0.20	-0.20	信用债基	-0.09	分级债基 B 份额	-2.08	国债	0.85
二级债基	0.16	0.16	利率债基	0.90	其他上市债基	-0.21	信用债	0.39

注：基金类型涨幅是净值增长率的简单平均值，不包括分级基金的子份额；场内基金是价格涨幅；债指是净价指数。

数据来源：金牛理财网

3.货币型：整体收益率大幅上行 62BP 至 5.67%，近四成基金收益率逾 6%

在年末资金利率走高的带动下，1 月份可比的 249 只货币类基金简单平均七日年化收益率持续上行 62BP 至 5.67%。其中，理财债基整体上行 64BP 至 5.85%，货币基金则上行 62BP 至 5.57%，两者之间收益差距则保持在 28BP 左右。具体来看，货币基金年化收益率高于 5%的共有 128 只，占比达到 80%。其中，民生现金宝货币、银河银富货币 B 以及华夏财富宝货币平均 7 日年化收益率分别达到 7.10%、7.03%、7%，广发天天红货币、广发现金宝 B、易方达易理财等 46 只基金则均保持在 6%以上。理财债基中年化收益率高于 5%的则有 76 只，占比近九成。其中，建信月盈理财 B、建信月盈理财 A、光大添天利理财 B、光大添天利理财 A 以及易方达月月利理财 B 平均七日年化收益率均在 7%以上，大幅领先于同类其余基金表现；中银理财 21 天 B、易方达月月利 A、民生理财 7 天 B 等 48 只产品收益率也均保持在 6%以上。

4. QDII：外围股市全线回调，黄金、地产主题基金逆袭

1 月外围股市跌声一片，美国三大股指道指、纳指与标普 500 指数分别下挫 4.39%、1.28%与 2.93%；欧洲股市方面，德国 DAX 指数下跌 1.56%、法国 CAC40 与英国伦敦金融时报指数分别下跌 2.70%与 3.12%。亚太市场方面，去年表现强势的日经 225 指数重挫逾 7%，香港恒生指数亦大跌 5.45%，此外澳洲普通股指数、韩国 KOSPI 指数以及吉隆坡综合指数全线走低，新兴市场同样表现不佳，其中巴西 BOVESPA 与俄罗斯 RTSI 均出现了超过 8% 的深度回调，印度、墨西哥、台湾等市场表现疲软。商品市场方面，经历了数月下跌后 1 月金价企稳反弹，收于 1243.92 美元/盎司，涨幅 3.23%；同期银价下跌 1.29%；农产品方面，玉米价格上涨，小麦、大豆价格走低，其中小麦价格跌幅超过 7%；能源市场方面，原油价格微跌，天然气价格大涨 17.89%。

在此背景下，83 只 QDII 基金 1 月 17 涨 66 跌，整体简单平均净值下跌 2.29%。从大类表现来看，各主要类型平均收益全线收跌，其中债券型具有一定抗跌优势，月均下跌 0.45%；权益类方面，主投亚太区及美国市场 QDII 整体跌幅相对较小，大中华区及环球市场整体表现不佳，月内下挫逾 3%，特定主题内部分化明显，黄金、房地产、医疗主题基金取得正收益，奢侈品及农产品损失惨重。单只基金方面，地产主题的广发美国房地产指数月度净值涨幅 3.34%，位居第一；诺安全球黄金及诺安全球不动产月内分别取得了 3.01%与 2.91% 的净值增长，分列二、三。另一方面，两款投资香港市场的指数型产品易方达恒生中国企业 ETF、嘉实 H 股指数，1 月净值分别重挫 8.91%与 9.09%，业绩垫底。

表 3：月度海外指数及各类 QDII 基金业绩表现

按市场划分	涨幅(%)	特定主题	涨幅(%)	指数名称	涨幅(%)	指数名称	涨幅(%)
大中华区	-3.56	大宗商品	-3.01	恒生指数	-5.45	法国 CAC40 指数	-2.70
亚太地区	-1.80	黄金等贵金属	2.61	日经 225	-7.88	德国 DAX 指数	-1.87
全球市场	-3.29	房地产	1.28	道琼斯工业指数	-4.39	伦敦金融时报指数	-3.12
新兴市场	-5.74	奢侈品	-5.09	纳斯达克指数	-1.28	黄金美元现货	3.23
美国市场	-1.86	农产品	-4.72	标普 500	-2.93		
特定主题	-1.48	跨市场	-3.40				
债券型	-0.45						

数据来源：金牛理财网

二、基金市场动态

1. 1 月新设基金：共 22 只，货币类首募金额居首

1 月新设的基金共计 22 只，共募集 362.15 亿元。其中固收类基金 15 只，共募集 311.86 亿元，占比 86.11%。在“余额宝”等互联网金融产品走热的影响下，货币基金的吸金能力猛增，虽然 1 月仅设立了 5

只，但首募总金额就已达到了 272.15 亿元，其中，国寿安保货币 A 和工银薪金宝货币首募均过百亿元。债券型基金发行数量最多，共 10 只，但募集总金额仅为 39.7 亿元，平募金额仅为 3.97 亿元。

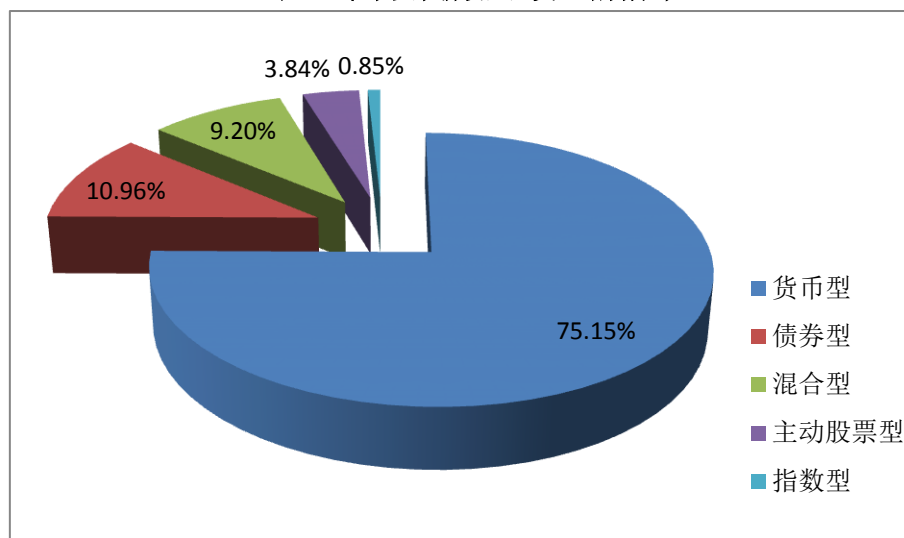
同期权益类基金新设 7 只，共募集资金 50.29 亿元。其中，新设 3 只灵活配置混合型基金，共募集 33.31 亿元。主动股票型基金新设 3 只，共募得 13.9 亿元；指数型基金仅 1 只，首募 3.08 亿元。整体来看，当前一级市场发行上，固收类基金仍占主流，平募份额最高，尤其以货币市场型基金募集总额的增加为主。主动股混型基金的设立步伐相对缓慢。

表 4：1 月基金设立情况

基金类型	基金数量 (只)	募集金额 (亿元)	规模占比	平募金额 (亿元)	最大募集金额 (亿元)	最小募集金额 (亿元)
货币型	5	272.15	75.15%	54.43	118.70	2.06
债券型	10	39.70	10.96%	3.97	7.26	2.16
混合型	3	33.31	9.20%	11.10	15.86	6.00
主动股票型	3	13.90	3.84%	4.63	4.88	4.38
指数型	1	3.08	0.85%	3.08	3.08	3.08
总计	22	362.15	100%	16.46	118.70	2.06

数据来源：金牛理财网 注：指数型包括债券指数型

从产品内部结构来看：今年以来债券型、货币型基金继续加速扩容，二者募资规模累计占比 86.11%。混合型和主动股票型基金占比均不超过 10%，指数型基金占比最小，仅为 0.85%。

表 5：今年以来新设基金类型结构分布


数据来源：金牛理财网

2. 基金公司高管：9 家变更，总经理变动 5 次，副总经理变动 4 次

1 月共有 9 家基金公司各发生高管变动。国寿安保基金变动次数最多，达到 7 次，其次是中信建投基金，共 6 次。从高管变动的类型看来，总经理总计变动 5 次，副总经理、董事长以及董事各变动 4 次，督察长变动 2 次，监事和监事长各 2 次，投资总监 1 次，独立董事 2 次。

表 6：1 月基金公司高管变更明细

基金公司	职务	上任	离任	日期
富国基金	副总经理	--	陈戈	2014/1/30
富国基金	总经理	陈戈	陈敏	2014/1/29
天治基金	总经理	常永涛	赵玉彪	2014/1/27
天治基金	副总经理	--	常永涛	2014/1/27
天治基金	董事长	赵玉彪	高福波	2014/1/27
天治基金	董事	高福波		2014/1/27
大成基金	总经理	张树忠	王颢	2014/1/23
国泰基金	投资总监	--	沙骏	2014/1/17
银河基金	董事长	尤象都	徐旭	2014/1/17
摩根士丹利华鑫基金	副总经理	--	沈良	2014/1/14
汇丰晋信基金	副总经理	--	林彤彤	2014/1/11
国泰基金	监事	Nikhil Srinivasan	Amerigo BORRINI、沙骏、王骏	2014/1/10
国泰基金	独立董事	--	吴鹏	2014/1/10
国泰基金	董事	Santo Borsellino	Philippe SETBON	2014/1/10
中信建投基金	总经理	袁野	--	2014/1/3
中信建投基金	监事长	孔萍	--	2014/1/3
中信建投基金	监事	许会芳	--	2014/1/3
中信建投基金	督察长	周建萍	--	2014/1/3
中信建投基金	董事长	蒋月勤	--	2014/1/3
中信建投基金	董事	石明磊	--	2014/1/3
国寿安保基金	总经理	左季庆	--	2014/1/2
国寿安保基金	监事长	黎原	--	2014/1/2
国寿安保基金	监事	张彬	--	2014/1/2
国寿安保基金	独立董事	彭雪峰	--	2014/1/2
国寿安保基金	督察长	申梦玉	--	2014/1/2
国寿安保基金	董事长	刘慧敏	--	2014/1/2
国寿安保基金	董事	崔勇	--	2014/1/2

数据来源：金牛理财网

3. 基金经理：107 只发生变动，华夏等基金公司 6 只发生变动

1 月共 107 只基金发生基金经理变动，其中 73 只涉及增聘，77 只涉及解聘，23 只基金兼有增聘和解聘基金经理。24 只基金的基金经理因个人原因变动，49 只基金的基金经理因工作需要发生变更，其余基金的经理变更原因并未说明。基金公司方面：华夏、易方达、方正富邦、工银瑞信基金经理各变动 6 次，新华、汇添富等 9 家基金公司基金经理各变动 5 次。

表 7：1 月基金经理变动明细

基金代码	基金名称	基金公司	上任	离任	离任原因	公告日期
400003	东方精选混合	东方	--	于鑫、朱晓栋	工作需要	2014/1/30
610007	信达澳银消费优选股票	信达澳银	--	钱翔	公司工作安排需要	2014/1/30
360008	光大增利 A	光大保德信	陈晓	陆欣	个人原因	2014/1/30
360013	光大信用添益 A	光大保德信	陈晓	陆欣	个人原因	2014/1/30
400020	东方安心收益保本	东方	朱晓栋	--	--	2014/1/30
100039	富国通胀通缩主题股票	富国	--	赵涛	工作安排	2014/1/29
217009	招商核心价值混合	招商	吴渭	赵龙	个人原因	2014/1/29
217021	招商优势	招商	--	赵龙	个人原因	2014/1/29
350007	天治趋势精选混合	天治	周雪军	吴战峰	工作需要	2014/1/29
350002	天治品质优选混合	天治	陈勇	吴战峰	工作需要	2014/1/29
090011	大成核心双动力股票	大成	--	孙蓓琳	公司内部工作调整	2014/1/29
160916	大成优选股票	大成	--	刘明	公司内部工作调整	2014/1/29
500015	富国汉兴封闭	富国	--	刘魁	工作安排	2014/1/29
420003	天弘永定价值成长股票	天弘	肖志刚	李蕴炜	工作岗位变动	2014/1/29
420009	天弘安康养老混合	天弘	钱文成	李蕴炜	工作岗位变动	2014/1/29
500005	富国汉盛封闭	富国	--	贺轶	工作安排	2014/1/29
590001	中邮核心优选股票	中邮创业	--	厉建超	个人原因	2014/1/28
660010	农银策略精选股票	农银汇理	赵谦	--	--	2014/1/28
310328	申万菱信新动力股票	申万菱信	孙琳	--	--	2014/1/28
310368	申万菱信竞争优势股票	申万菱信	孙琳	--	--	2014/1/28
660001	农银行业成长股票	农银汇理	郭世凯	--	--	2014/1/28
163803	中银增长股票	中银	--	张琦	另有工作安排	2014/1/27
163804	中银收益混合	中银	--	甘霖	另有工作安排	2014/1/27
163822	中银主题策略股票	中银	--	甘霖	另有工作安排	2014/1/27
J470018	汇添富保本混合	汇添富	--	陈加荣	--	2014/1/27
206006	鹏华环球	鹏华	--	张钊	工作安排	2014/1/25
610006	信达澳银产业升级股票	信达澳银	--	张俊生	工作安排	2014/1/25
580002	东吴双动力股票	东吴	--	唐祝益	个人原因	2014/1/24
580005	东吴进取策略混合	东吴	--	唐祝益	个人原因	2014/1/24
519696	交银环球	交银施罗德	--	饶超	工作需要	2014/1/24
519709	交银全球资源	交银施罗德	--	饶超	工作原因	2014/1/24

基金代码	基金名称	基金公司	上任	离任	离任原因	公告日期
J090020	大成中证 500 沪市联接	大成	--	苏秉毅	--	2014/1/23
483003	工银精选平衡混合	工银瑞信	--	杨军	个人原因	2014/1/22
481006	工银红利股票	工银瑞信	--	杨军	个人原因	2014/1/22
519011	海富通精选混合	海富通	--	蒋征	个人发展原因	2014/1/22
519015	海富通精选贰号混合	海富通	--	蒋征	个人发展原因	2014/1/22
530002	建信货币	建信	--	彭云峰	工作需要	2014/1/21
519888	汇添富收益快线货币 A	汇添富	陆文磊	陈加荣	公司内部工作调整	2014/1/21
470030	汇添富理财 30 天债券 A	汇添富	汤丛珊	曾刚	公司内部工作调整	2014/1/21
470060	汇添富理财 60 天债券 A	汇添富	汤丛珊	曾刚	公司内部工作调整	2014/1/21
530014	建信双周理财 A	建信	于倩倩	--	--	2014/1/21
470088	汇添富信用债 A	汇添富	何旻	--	--	2014/1/21
530028	建信月盈安心理财债券 A	建信	陈建良	--	--	2014/1/21
J530012	建信保本混合	建信	姚锦	--	--	2014/1/20
000236	工银月月薪定期支付债券	工银瑞信	鄢耀	--	--	2014/1/20
000184	工银瑞信添福债券 A	工银瑞信	鄢耀	--	--	2014/1/20
481001	工银核心价值股票	工银瑞信	宋炳坤	--	--	2014/1/20
481006	工银红利股票	工银瑞信	宋炳坤	--	--	2014/1/20
110017	易方达增强回报债券 A	易方达	--	钟鸣远	公司内部工作安排	2014/1/18
161115	易方达岁丰添利债券	易方达	--	钟鸣远	公司内部工作安排	2014/1/18
110027	易方达安心回报债券 A	易方达	--	钟鸣远	公司内部工作安排	2014/1/18
000171	易方达裕丰回报债券	易方达	--	钟鸣远	公司内部工作安排	2014/1/18
257070	国联安优选行业股票	国联安	--	王忠波	个人原因	2014/1/18
166003	中欧稳健收益债券 A	中欧	--	姚文辉	公司安排	2014/1/17
166012	中欧信用增利分级债券	中欧	--	聂曙光	公司安排	2014/1/17
519007	海富通强化回报混合	海富通	谢志刚	蒋征	工作需要	2014/1/17
202007	南方隆元产业主题股票	南方	彭砚	蒋朋宸	转任	2014/1/17
002001	华夏回报混合	华夏	黄立图	胡建平	个人原因	2014/1/17
002021	华夏回报二号混合	华夏	黄立图	胡建平	个人原因	2014/1/17
002011	华夏红利混合	华夏	彭海伟	--	--	2014/1/17
000031	华夏复兴股票	华夏	刘金玉	--	--	2014/1/17
519011	海富通精选混合	海富通	丁俊	--	--	2014/1/17
519015	海富通精选贰号混合	海富通	丁俊	--	--	2014/1/17

基金代码	基金名称	基金公司	上任	离任	离任原因	公告日期
260103	景顺长城动力平衡混合	景顺长城	张继荣	--	--	2014/1/16
000385	景顺景颐双利债券 A	景顺长城	毛从容	--	--	2014/1/16
730003	方正富邦货币 A	方正富邦	--	杨通	个人原因	2014/1/15
000247	方正富邦互利定开债券	方正富邦	--	杨通	个人原因	2014/1/15
350004	天治天得利货币	天治	--	吴亮谷	个人原因	2014/1/15
350009	天治稳债	天治	--	吴亮谷	个人原因	2014/1/15
260103	景顺长城动力平衡混合	景顺长城	--	毛从容	公司投资 部门工作 安排	2014/1/15
730001	方正富邦创新动力	方正富邦	--	刘晨	个人原因	2014/1/15
750001	安信灵活配置混合	安信	黄立华	陈振宇	--	2014/1/15
233015	大摩量化配置股票	摩根士丹利 华鑫	刘钊	张靖	公司业务 调整	2014/1/14
233009	大摩多因子策略股票	摩根士丹利 华鑫	--	张靖	公司业务 调整	2014/1/14
000165	国投瑞银策略精选混合	国投瑞银	陈小玲	--	--	2014/1/14
500005	富国汉盛封闭	富国	--	戴益强	工作安排	2014/1/13
161818	银华消费分级股票	银华	周思聪	--	--	2014/1/13
159917	中小成长	国泰	徐皓	--	--	2014/1/13
020025	中小成长联接	国泰	徐皓	--	--	2014/1/13
580003	东吴行业轮动股票	东吴	刘元海	--	--	2014/1/13
500015	富国汉兴封闭	富国	戴益强	--	--	2014/1/13
510230	国泰上证 180 金融 ETF	国泰	艾小军	--	--	2014/1/13
020021	国泰金融 ETF 联接	国泰	艾小军	--	--	2014/1/13
518800	国泰黄金 ETF	国泰	艾小军	--	--	2014/1/13
540002	汇丰晋信龙腾股票	汇丰晋信	--	林彤彤	个人健康 原因	2014/1/11
000152	大成景旭纯债债券 A	大成	杨雅洁	--	--	2014/1/11
217016	招商深证 100 指数	招商	王立立	--	--	2014/1/11
166011	中欧盛世成长分级	中欧	--	周蔚文	公司安排	2014/1/10
519690	交银稳健配置混合	交银施罗德	--	张科兵	工作变动	2014/1/10
166001	中欧新趋势股票 (LOF)	中欧	--	魏博	工作需要	2014/1/10
377010	上投摩根阿尔法股票	上投摩根	--	欧宝林	工作需要	2014/1/10
162203	泰达宏利稳定股票	泰达宏利	--	焦云	个人原因	2014/1/10
519709	交银全球资源	交银施罗德	晏青	--	--	2014/1/10
166006	中欧中小盘股票 (LOF)	中欧	魏博	--	--	2014/1/10
360001	光大保德信量化股票	光大保德信	周炜炜	钱钧	公司业务 发展需要	2014/1/9
000171	易方达裕丰回报债券	易方达	张清华	--	--	2014/1/9

基金代码	基金名称	基金公司	上任	离任	离任原因	公告日期
730001	方正富邦创新动力	方正富邦	沈毅	--	--	2014/1/9
730003	方正富邦货币 A	方正富邦	沈毅	--	--	2014/1/9
000247	方正富邦互利定开债券	方正富邦	沈毅	--	--	2014/1/9
257070	国联安优选行业股票	国联安	饶晓鹏	--	--	2014/1/9
160513	博时裕祥分级债券	博时	过钧	陈芳菲	岗位调动	2014/1/8
580002	东吴双动力股票	东吴	张楷浠	--	--	2014/1/8
090011	大成核心双动力股票	大成	宋向宇	--	--	2014/1/8
580005	东吴进取策略混合	东吴	凌鹏	--	--	2014/1/8
161603	融通债券 A/B	融通	--	张李陵	个人原因	2014/1/7
161624	融通标普中国可转债指数 A	融通	--	张李陵	个人原因	2014/1/7
161622	融通七天理财债券 A	融通	--	张李陵	个人原因	2014/1/7

数据来源：金牛理财网

分析师承诺

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意与影响，特此声明。

风险提示

本报告版权归中证金牛（北京）投资咨询有限公司（以下简称“我公司”）所有，仅供我公司客户使用。但我公司不会因接收人收到本报告而视其为我公司的当然客户。未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，我公司力求但不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，自行审慎做出投资决定。

中证金牛（北京）投资咨询有限公司

联系电话：010-59336519

邮箱：service@csfjn.com

金牛理财网：www.jnlc.com

地址：北京市西城区宣武门外大街甲一号环球财讯中心 A 座 5 层 邮编：100052