

2012-05-06
证券研究报告
基金研究 / 基金研究

中国公募证券投资基金市场总貌

——20120506 号



华泰联合证券
HUATAI UNITED SECURITIES

分析师

王昉

SAC 执业证书编号: S1000511110001

Tel: (010)68086688-678

Email: wangfang9133@mail.htlh.com.cn

联系人

李晓迪

Tel: (010)68085588-672

Email: lixiaodi@mail.htlh.com.cn

主要内容:

- 华泰柏瑞沪深 300ETF 成立, 华泰柏瑞基金管理公司的资产总规模排名从第 40 名上升至第 18 名。

目 录

中国公募证券投资基金市场总貌	4
风险提示:	8

图表目录

表格 1: 中国公募基金规模统计	4
表格 2: 本期新成立基金	4
表格 3: 基金管理公司旗下基金规模统计	5
表格 4: 各地基金管理公司及旗下基金规模统计	7
表格 5: 托管银行托管基金规模统计	8

中国公募证券投资基金市场总貌

2012年5月3日至5月6日期间，共有3只新基金成立，我国公募基金的资产总规模为23863.21亿元，份额总规模为26909.75亿份，相比5月3日，增幅分别为1.78%和1.57%。

表格 1：中国公募基金规模统计

截止日期	基本数量（只）	市场数量（只）	资产总值（亿元）	份额（亿份）	全效资产（亿元）
2012-5-3	969	1168	23446.42	26492.96	17692.68
2012-5-6	972	1172	23863.21	26909.75	17839.27
增量	3	4	416.79	416.79	146.59
增幅(%)	0.31	0.34	1.78	1.57	0.83

资料来源：各基金管理公司公开披露信息

数据整理：华泰联合证券基金研究中心

表格 2：本期新成立基金

基金名称	成立日期	基金管理人	托管银行	募集资产 (亿元)	募集份额 (亿份)
易方达纯债债券型	2012-5-3	易方达	招商银行	84.01	84.01
国泰大宗商品配置	2012-5-3	国泰	中国建设银行	3.09	3.09
华泰柏瑞沪深 300ETF	2012-5-4	华泰柏瑞	中国工商银行	329.69	329.69

资料来源：各基金管理公司公开披露信息

数据整理：华泰联合证券基金研究中心

数据截止日期：2012年5月6日

从基金管理公司层面看，易方达、华泰柏瑞和国泰，共3家基金管理公司的规模比上期增加，变动原因为新基金成立。

本期，随着华泰柏瑞沪深300ETF的成立，华泰柏瑞基金管理公司资产总规模从上期的127.05亿元增加至456.74亿元，资产总规模的排名从上期的第40名迅速上升至本期的第18名。

表格 3：基金管理公司旗下基金规模统计

本期 排名	上期 排名	基金公司简称	基本 数量 (只)	市场 数量 (只)	资产总值 (亿元)	基均资产总值 (亿元)	份额 (亿份)	基均份额 (亿份)	全效资产 (亿元)	基均全效 资产 (亿元)
1	1	华夏	26	29	2040.61	78.48	1905.06	73.27	1480.60	56.95
2	2	易方达	32	38	1690.27	52.82	1896.82	59.28	1042.08	32.57
3	3	嘉实	33	38	1382.89	41.91	1575.11	47.73	1004.19	30.43
4	4	南方	33	39	1323.38	40.10	1400.24	42.43	935.06	28.34
5	5	博时	31	38	1297.54	41.86	1431.62	46.18	910.76	29.38
6	6	广发	22	24	1190.19	54.10	1247.91	56.72	838.50	38.11
7	7	华安	27	31	783.72	29.03	937.75	34.73	518.30	19.20
8	8	大成	27	31	694.44	25.72	938.09	34.74	585.31	21.68
9	9	富国	26	32	681.05	26.19	681.10	26.20	502.85	19.34
10	10	工银瑞信	23	29	658.33	28.62	849.72	36.94	433.28	18.84
11	11	银华	23	34	644.33	28.01	662.64	28.81	539.06	23.44
12	12	招商	24	26	577.67	24.07	562.74	23.45	286.68	11.94
13	13	上投摩根	17	20	543.18	31.95	612.79	36.05	430.99	25.35
14	14	鹏华	28	33	541.19	19.33	569.11	20.33	421.72	15.06
15	15	交银施罗德	18	21	509.05	28.28	526.34	29.24	355.55	19.75
16	16	汇添富	20	24	501.79	25.09	605.44	30.27	416.14	20.81
17	17	诺安	20	24	497.25	24.86	594.56	29.73	433.86	21.69
18	40	华泰柏瑞	13	15	456.74	35.13	521.43	40.11	221.54	17.04
19	18	建信	22	25	443.46	20.16	529.25	24.06	330.84	15.04
20	19	中银	16	19	439.31	27.46	481.96	30.12	267.46	16.72
21	20	融通	14	15	417.23	29.80	505.11	36.08	343.88	24.56
22	22	国泰	27	33	396.23	14.68	505.29	18.71	309.53	11.46
23	21	景顺长城	16	19	393.37	24.59	507.34	31.71	378.09	23.63
24	23	国投瑞银	18	24	364.09	20.23	434.20	24.12	256.06	14.23
25	24	长盛	20	25	346.80	17.34	386.62	19.33	320.61	16.03
26	25	华宝兴业	22	24	343.71	15.62	391.48	17.79	298.37	13.56
27	26	兴业全球	12	14	327.72	27.31	317.38	26.45	306.36	25.53
28	27	海富通	20	24	316.86	15.84	444.15	22.21	273.40	13.67
29	28	长城	15	19	290.00	19.33	394.86	26.32	270.85	18.06
30	29	华商	9	12	278.28	30.92	278.95	30.99	257.42	28.60
31	30	中邮创业	6	6	250.18	41.70	414.90	69.15	249.93	41.66
32	31	光大保德信	11	13	244.35	22.21	313.06	28.46	232.80	21.16
33	32	泰达宏利	17	22	231.48	13.62	243.09	14.30	209.77	12.34
34	33	长信	14	18	224.81	16.06	271.47	19.39	144.15	10.30
35	34	万家	10	13	193.38	19.34	240.30	24.03	96.65	9.66
36	35	银河	14	18	166.90	11.92	173.33	12.38	128.38	9.17
37	36	信诚	16	25	156.58	9.79	151.72	9.48	112.22	7.01
38	37	农银汇理	12	15	153.34	12.78	166.86	13.91	128.04	10.67

39	38	国海富兰克林	10	11	145.26	14.53	157.85	15.78	140.75	14.08
40	39	国联安	16	23	139.64	8.73	157.60	9.85	101.05	6.32
41	41	东吴	12	15	123.40	10.28	140.95	11.75	108.38	9.03
42	42	中海	12	14	120.57	10.05	194.15	16.18	104.77	8.73
43	43	申万菱信	13	16	112.61	8.66	176.49	13.58	95.66	7.36
44	44	天弘	7	12	111.81	15.97	107.92	15.42	69.01	9.86
45	45	东方	8	8	106.43	13.30	103.03	12.88	94.53	11.82
46	46	摩根士丹利华鑫	10	10	103.39	10.34	96.64	9.66	97.46	9.75
47	47	华富	10	11	100.55	10.05	98.98	9.90	50.82	5.08
48	48	汇丰晋信	11	13	82.56	7.51	88.23	8.02	77.75	7.07
49	49	民生加银	8	10	81.64	10.20	85.75	10.72	49.83	6.23
50	50	宝盈	9	11	80.75	8.97	133.32	14.81	69.91	7.77
51	51	泰信	12	13	74.98	6.25	121.44	10.12	66.11	5.51
52	52	新华	7	7	74.84	10.69	74.22	10.60	74.84	10.69
53	53	金鹰	10	12	69.26	6.93	87.69	8.77	64.49	6.45
54	54	中欧	11	18	64.04	5.82	72.54	6.59	47.33	4.30
55	55	信达澳银	6	7	58.29	9.72	60.89	10.15	57.73	9.62
56	56	益民	4	4	44.96	11.24	67.92	16.98	43.81	10.95
57	57	诺德	8	10	43.34	5.42	51.35	6.42	40.90	5.11
58	58	天治	9	9	36.73	4.08	61.95	6.88	28.17	3.13
59	59	浦银安盛	7	11	27.20	3.89	24.34	3.48	16.64	2.38
60	60	平安大华	2	2	21.77	10.89	24.01	12.01	21.27	10.63
61	61	浙商	2	2	14.89	7.45	16.33	8.16	14.89	7.45
62	62	富安达	2	2	9.66	4.83	10.11	5.06	9.66	4.83
63	63	金元惠理	7	7	8.95	1.28	10.85	1.55	8.25	1.18
64	64	纽银梅隆西部	2	2	4.87	2.44	6.48	3.24	4.87	2.44
65	65	财通	1	1	3.97	3.97	3.85	3.85	3.97	3.97
66	66	长安	1	1	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84
67	67	方正富邦	1	1	1.30	1.30	1.25	1.25	1.30	1.30
合计			972	1172	23863.21	24.55	26909.75	27.68	17839.27	18.35

资料来源：各基金管理公司公开披露信息

数据整理：华泰联合证券基金研究中心

数据截止日期：2012 年 5 月 6 日

本期，各地区基金管理公司资产总规模的排名顺序与上期相同，上海仍居首位。

表格 4：各地基金管理公司及旗下基金规模统计

注册地址	基金公司数量 (个)	基本数量 (只)	市场数量 (只)	资产总值 (亿元)	份额 (亿份)	全效资产 (亿元)
上海	35	480	587	9142.62	10574.28	6771.14
深圳	16	286	343	7369.05	8353.56	5722.09
北京	8	112	132	4010.07	4325.25	3057.67
珠海	3	64	74	2949.71	3232.42	1945.07
南宁	1	10	11	145.26	157.85	140.75
重庆	2	11	11	119.80	142.14	118.64
天津	1	7	12	111.81	107.92	69.01
杭州	1	2	2	14.89	16.33	14.89
合计	67	972	1172	23863.21	26909.75	17839.27

办公地址	基金公司数量 (个)	基本数量 (只)	市场数量 (只)	资产总值 (亿元)	份额 (亿份)	全效资产 (亿元)
上海	36	459	562	7919.89	9173.35	5922.60
北京	14	206	252	6615.69	7199.69	5109.19
深圳	14	243	284	6377.92	7304.29	4862.41
广州	3	64	74	2949.71	3232.42	1945.07
合计	67	972	1172	23863.21	26909.75	17839.27

资料来源：各基金管理公司公开披露信息

数据整理：华泰联合证券基金研究中心

数据截止日期：2012 年 5 月 6 日

本期，18 家托管银行托管基金的资产规模排名与上期相同，中国工商银行所托管的基金资产总规模和份额总规模仍处于全市场首位。

表格 5：托管银行托管基金规模统计

本期排名	上期排名	托管银行简称	基本数量 (只)	市场数量 (只)	资产总值(亿元)	份额(亿份)	托管全效资产(亿元)
1	1	中国工商银行	261	304	7280.80	8062.64	5796.94
2	2	中国建设银行	237	287	5414.63	5895.92	4778.39
3	3	中国银行	150	178	3834.47	4622.50	3052.44
4	4	中国农业银行	120	134	2701.63	3109.12	2313.55
5	5	交通银行	62	72	1836.02	2321.75	1537.30
6	6	招商银行	44	59	952.50	935.73	710.83
7	7	中国民生银行	15	19	356.81	396.07	317.34
8	8	中国光大银行	14	16	354.25	418.26	318.61
9	9	上海浦东发展银行	9	13	295.37	311.38	259.71
10	10	兴业银行	14	15	265.73	267.51	251.19
11	11	中信银行	17	23	186.01	224.30	165.80
12	12	中国邮政储蓄银行	12	24	163.50	115.12	135.46
13	13	华夏银行	8	11	152.38	165.70	100.68
14	14	北京银行	1	3	25.38	25.38	20.30
15	15	上海银行	2	4	17.32	11.78	14.37
16	16	广发银行	2	4	16.52	16.53	14.26
17	17	深圳发展银行	3	4	6.87	8.09	6.12
18	18	渤海银行	1	2	3.04	1.98	2.43
合计			972	1172	23863.21	26909.75	19795.72

资料来源：各基金管理公司公开披露信息

数据整理：华泰联合证券基金研究中心

数据截止日期：2012 年 5 月 6 日

风险提示：

第一，基金管理公司旗下基金的过往业绩并不一定就能够代表基金的未来业绩，它们只能表明过去的能力和绩效。第二，基金投资过程中自然会存在的一些常规性风险。第三，基金在公开信息披露中所揭示的各种风险。第四，由于种种局限，不排除此文有分析不到位的地方，敬请批评、指正。第五，本报告谨供参考，并不构成对相关产品的实质性推荐建议。

华泰联合证券评级标准:

时间段 报告发布之日起 6 个月内
基准市场指数 沪深 300 (以下简称基准)

股票评级

买 入 股价超越基准 20%以上
增 持 股价超越基准 10%-20%
中 性 股价相对基准波动在 $\pm 10\%$ 之间
减 持 股价弱于基准 10%-20%
卖 出 股价弱于基准 20%以上

行业评级

增 持 行业股票指数超越基准
中 性 行业股票指数基本与基准持平
减 持 行业股票指数明显弱于基准

深 圳

深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 层
邮政编码: 518048
电 话: 86 755 8249 3932
传 真: 86 755 8249 2062
电子邮件: lzrd@mail.htlhsc.com.cn

上 海

上海浦东银城中路 68 号时代金融中心 45 层
邮政编码: 200120
电 话: 86 21 5010 6028
传 真: 86 21 6849 8501
电子邮件: lzrd@mail.htlhsc.com.cn

免责声明

本报告仅供华泰联合证券有限责任公司 (以下简称“华泰联合”) 签约客户使用。华泰联合不因接收到本报告而视其为华泰联合的客户。客户应当认识到有关本报告的短信、邮件提示及电话推荐仅为研究观点的简要沟通, 对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于华泰联合认为可靠的、已公开的信息编制, 但华泰联合不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断, 本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会出现不同程度的波动, 涉及证券或投资标的的以往表现不应作为日后表现的保证。在不同时期, 或因使用不同假设和标准, 采用不同观点和分析方法, 致使华泰联合发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告, 对此华泰联合可不发出特别通知。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给华泰联合客户作参考之用, 在任何情况下并不构成私人咨询建议, 也没有考虑到个别客户的投资目标或财务状况; 同时并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的广告、要约或向人作出的要约邀请。

市场有风险, 投资需谨慎。本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售, 投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估, 并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求, 必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业顾问的意见。在任何情况下, 华泰联合不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

华泰联合是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资咨询、投资管理等多项业务的全国性综合类证券公司。在法律许可的情况下, 华泰联合投资业务部门可能会持有报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易, 可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务, 可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。华泰联合的投资顾问、销售人员、交易人员以及其他类别专业人士可能会依据不同的信息来源、不同假设和标准, 采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。华泰联合没有将此意见及建议向本报告所有接收者进行更新的义务。华泰联合利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门、集团或关联机构间的信息流动。撰写本报告的证券分析师的薪酬由研究部门管理层和公司高级管理层全权决定, 分析师的薪酬不是基于华泰联合投资银行收入而定, 但是分析师的薪酬可能与投行整体收入有关, 其中包括投行、销售与交易业务。

华泰联合的研究报告主要以电子版形式分发, 间或也会辅以印刷品形式分发。华泰联合向所有客户同时分发电子版研究报告。华泰联合对本报告具有完全知识产权, 未经华泰联合事先书面授权, 本研究报告的任何部分均不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。若华泰联合以外的机构向其客户发放本报告, 则由该机构独自为此发送行为负责, 华泰联合对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成华泰联合向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。