

2012-06-26
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

——20120626 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)68085588-678

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:

- 截至 2012 年 6 月 26 日,我国公募基金的资产总规模为 25198.42 亿元,净资产规模为 23991.24 亿元,份额总规模为 28244.96 亿份。
- 本期,工银瑞信基金管理公司资产管理总规模的排名从上期(2012 年 6 月 21 日)的第 11 名上升至第 9 名;长安基金管理公司资产管理总规模的排名从第 67 名上升至第 65 名。
- 本期,广发银行托管基金的资产规模排名从上期的第 16 名上升至第 15 名。

目 录

中国公募证券投资基金市场总貌	4
中国公募证券投资基金市场总貌统计规则	8
风险提示:	9

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6月21日至6月26日期间,共有4只新基金成立,我国公募基金的资产总规模为25198.42亿元,净资产规模为23991.24亿元,份额总规模为28244.96亿份,相比6月21日,增幅分别为0.24%、0.25%和0.21%。

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)	资产净值(亿元)	份额(亿份)	全效资产(亿元)
2012-6-21	1016	1237	25139.04	23931.86	28185.58	17728.66
2012-6-26	1020	1243	25198.42	23991.24	28244.96	17754.61
增量	4	6	59.38	59.38	59.38	25.95
增幅	0.39%	0.49%	0.24%	0.25%	0.21%	0.15%

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)
工银瑞信纯债定期开放债券型	2012-6-21	工银瑞信	交通银行	48.09	48.09
华安沪深300指数分级	2012-6-25	华安	中国建设银行	6.07	6.07
长安沪深300非周期行业指数	2012-6-25	长安	广发银行	2.77	2.77
景顺长城上证180等权重ETF联接	2012-6-25	景顺长城	中国银行	2.45	2.45

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6月26日

本期,华安、工银瑞信、景顺长城、长安,共4家基金管理公司的资产管理规模比上期(2012年6月21日)增加,变动原因为新基金成立。

本期,工银瑞信基金管理公司资产管理总规模的排名从上期的第11名上升至第9名;长安基金管理公司资产管理总规模的排名从第67名上升至第65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)	资产净值 (亿元)	基均资产净值 (亿元)	份额 (亿份)	基均份额 (亿份)	全收资产 (亿元)
1	1	华夏	26	29	2040.61	1975.31	75.97	1905.06	73.27	1445.27
2	2	易方达	34	40	1710.96	1632.31	48.01	1917.51	56.40	1025.02
3	3	嘉实	34	39	1576.22	1523.11	44.80	1768.44	52.01	1045.37
4	4	南方	34	41	1339.60	1262.66	37.14	1416.46	41.66	916.32
5	5	博时	32	39	1300.64	1165.59	36.42	1434.72	44.84	854.06
6	6	广发	24	28	1202.35	1140.13	47.51	1260.07	52.50	830.30
7	7	华安	31	40	1082.56	1043.72	33.67	1236.58	39.89	568.84
8	8	汇添富	22	28	906.79	899.69	40.90	1010.44	45.93	484.86
9	11	工银瑞信	24	30	706.41	608.67	25.36	897.81	37.41	409.54
10	9	大成	28	32	705.16	692.96	24.75	948.81	33.89	586.92
11	10	富国	27	33	690.51	625.85	23.18	690.56	25.58	477.71
12	12	银华	24	35	646.93	620.61	25.86	665.25	27.72	527.66
13	13	招商	24	26	577.67	516.94	21.54	562.74	23.45	261.89
14	14	鹏华	29	34	559.79	519.80	17.92	587.71	20.27	418.52
15	15	上投摩根	17	20	543.18	539.96	31.76	612.79	36.05	428.15
16	16	诺安	21	25	533.31	525.77	25.04	630.61	30.03	458.63
17	17	交银施罗德	20	23	531.65	485.21	24.26	548.94	27.45	358.69
18	18	建信	23	27	496.26	476.68	20.73	582.05	25.31	347.89
19	19	华泰柏瑞	14	16	460.41	459.66	32.83	525.10	37.51	222.17
20	20	中银	17	20	454.22	435.73	25.63	496.87	29.23	265.53
21	21	融通	14	15	417.23	412.58	29.47	505.11	36.08	341.49
22	22	景顺长城	18	21	408.52	404.57	22.48	522.49	29.03	380.15
23	23	国泰	27	33	396.23	387.41	14.35	505.29	18.71	304.58
24	24	国投瑞银	18	24	364.09	346.00	19.22	434.20	24.12	249.67
25	25	华宝兴业	23	25	361.95	356.59	15.50	409.71	17.81	299.75
26	26	长盛	20	25	346.80	327.70	16.38	386.62	19.33	305.19
27	27	兴业全球	12	14	327.72	326.16	27.18	317.38	26.45	304.96
28	28	海富通	21	25	324.42	312.67	14.89	451.71	21.51	271.65
29	29	长城	15	19	290.00	286.23	19.08	394.86	26.32	269.08
30	30	华商	10	13	282.34	274.10	27.41	283.02	28.30	256.97
31	31	中邮创业	7	7	255.94	252.79	36.11	420.66	60.09	252.55
32	32	光大保德信	12	15	252.59	246.75	20.56	321.30	26.77	230.79
33	33	泰达宏利	18	23	237.01	220.10	12.23	248.61	13.81	205.20
34	34	长信	14	18	224.81	202.94	14.50	271.47	19.39	136.91
35	35	万家	10	13	193.38	171.17	17.12	240.30	24.03	88.41
36	36	银河	14	18	166.90	160.96	11.50	173.33	12.38	123.37
37	37	农银汇理	13	16	163.06	159.12	12.24	176.58	13.58	130.59
38	38	信诚	17	26	159.66	137.86	8.11	154.80	9.11	104.92
39	39	国联安	17	26	156.04	152.34	8.96	174.00	10.24	106.77

40	40	国海富兰克林	11	12	152.79	151.09	13.74	165.37	15.03	146.79
41	41	中海	13	15	125.31	122.80	9.45	198.90	15.30	107.40
42	42	天弘	8	14	124.15	94.94	11.87	120.26	15.03	57.12
43	43	东吴	12	15	123.40	116.51	9.71	140.95	11.75	104.69
44	44	申万菱信	14	19	120.46	119.48	8.53	184.33	13.17	100.07
45	45	东方	8	8	106.43	93.05	11.63	103.03	12.88	82.24
46	46	摩根士丹利华鑫	10	10	103.39	101.90	10.19	96.64	9.66	96.50
47	47	华富	10	11	100.55	79.26	7.93	98.98	9.90	42.11
48	48	汇丰晋信	11	13	82.56	81.94	7.45	88.23	8.02	77.15
49	49	民生加银	8	10	81.64	80.64	10.08	85.75	10.72	49.09
50	50	新华	8	8	81.53	79.55	9.94	80.91	10.11	79.55
51	51	宝盈	9	11	80.75	79.54	8.84	133.32	14.81	69.02
52	52	金鹰	12	16	77.22	72.18	6.02	95.65	7.97	66.49
53	53	泰信	12	13	74.98	71.55	5.96	121.44	10.12	63.69
54	54	中欧	11	18	64.04	63.24	5.75	72.54	6.59	46.63
55	55	信达澳银	7	10	61.33	60.13	8.59	63.93	9.13	58.15
56	56	益民	4	4	44.96	44.53	11.13	67.92	16.98	43.39
57	57	诺德	8	10	43.34	43.18	5.40	51.35	6.42	40.74
58	58	天治	9	9	36.73	34.91	3.88	61.95	6.88	27.23
59	59	浦银安盛	8	12	31.34	25.49	3.19	28.47	3.56	16.64
60	60	平安大华	3	3	26.37	26.18	8.73	28.61	9.54	25.69
61	61	浙商	3	5	18.44	18.39	6.13	19.87	6.62	17.21
62	62	富安达	2	2	9.66	9.60	4.80	10.11	5.06	9.60
63	63	金元惠理	7	7	8.95	8.78	1.25	10.85	1.55	8.10
64	64	安信	1	1	7.43	7.43	7.43	7.43	7.43	7.43
65	67	长安	2	2	6.61	6.61	3.31	6.61	3.31	5.69
66	65	纽银梅隆西部	2	2	4.87	4.76	2.38	6.48	3.24	4.76
67	66	财通	1	1	3.97	3.86	3.86	3.85	3.85	3.86
68	68	方正富邦	1	1	1.30	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
合计			1020	1243	25198.42	23991.24	23.52	28244.96	27.69	17754.61

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 6 月 26 日

本期，各地区基金管理公司资产管理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）	资产净值 （亿元）	份额（亿份）	全效资产 （亿元）
上海	35	502	621	10173.16	9764.91	11604.82	6862.05
深圳	17	297	357	7486.57	7091.25	8471.07	5625.80
北京	8	117	138	4126.30	3901.96	4441.49	3000.90
珠海	3	70	84	2990.53	2844.62	3273.24	1921.81
南宁	1	11	12	152.79	151.09	165.37	146.79
重庆	2	12	12	126.49	124.09	148.83	122.94
天津	1	8	14	124.15	94.94	120.26	57.12
杭州	1	3	5	18.44	18.39	19.87	17.21
合计	68	1020	1243	25198.42	23991.24	28244.96	17754.61

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）	资产净值 （亿元）	份额（亿份）	全效资产 （亿元）
上海	36	482	599	8768.16	8411.27	10021.62	5980.67
北京	14	215	263	6946.89	6592.40	7530.89	5059.18
深圳	15	253	297	6492.83	6142.94	7419.20	4792.95
广州	3	70	84	2990.53	2844.62	3273.24	1921.81
合计	68	1020	1243	25198.42	23991.24	28244.96	17754.61

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 6 月 26 日

本期，广发银行托管基金的资产规模排名从上期的第 16 名上升至第 15 名。中国工商银行所托管的基金资产总规模、净资产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)	资产净值 (亿元)	份额(亿份)	托管全效资产 (亿元)
1	1	中国工商银行	271	317	7638.39	7332.11	8420.23	5640.82
2	2	中国建设银行	248	306	5812.55	5551.57	6293.84	4758.51
3	3	中国银行	161	190	4182.28	4040.16	4970.31	3130.94
4	4	中国农业银行	123	139	2734.56	2582.63	3142.04	2236.99
5	5	交通银行	64	76	1888.04	1797.69	2373.78	1530.57
6	6	招商银行	45	60	967.41	843.96	950.63	620.93
7	7	中国民生银行	16	21	409.61	386.38	448.87	334.08
8	8	中国光大银行	16	21	378.89	358.32	442.90	359.62
9	9	上海浦东发展银行	9	13	295.37	286.48	311.38	251.02
10	10	兴业银行	15	16	271.49	266.12	273.27	258.07
11	11	中信银行	19	25	212.05	205.23	250.33	166.11
12	12	中国邮政储蓄银行	14	27	179.98	133.92	131.60	99.26
13	13	华夏银行	9	14	155.92	141.31	169.24	92.67
14	14	北京银行	1	3	25.38	25.38	25.38	20.30
15	16	广发银行	3	5	19.29	19.19	19.30	14.86
16	15	上海银行	2	4	17.32	11.89	11.78	10.32
17	17	深圳发展银行	3	4	6.87	6.84	8.09	3.04
18	18	渤海银行	1	2	3.04	2.06	1.98	2.56
合计			1020	1243	25198.42	23991.24	28244.96	19530.66

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 6 月 26 日

中国公募证券投资基金市场总貌统计规则

根据市场的创新情况，我们对于基金数量的统计有两种口径：一种是基本数量，即以刊登了《招募说明书》为准而统计出来的基金数量，伞形基金虽然共用一份招募说明书，但其资产运作等都是分开的，所以伞形基金的基本数量按照代码统计；另一种是市场数量，即以具有不同的交易代码为准而统计出来的基金数量，有份额分级、有份额分类的相关份额品种被纳入本统计范围。

从基金管理公司管理费用收入的角度出发，我们引入了“全效资产”这个规模指标。以股票型基金的管理费率 1.5%作为基准管理费率，各只基金的全效资产则是根据该基金的管理费率和基准管理费率的比率，对资产净值进行折算。

托管银行的托管全效资产，则是以股票型基金的托管费率 0.25%作为基准托管费率，对其托管基金的资产净值进行折算。

基金管理公司旗下基金的规模数据为老基金和新成立基金规模之和。老基金规模以上季度季报披露的数据为准，新成立基金规模以基金合同生效公告披露的募集规模为准。

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。