

# 近万亿新基金"候场" "转型"成为主流热点

金融产品研究---基金日报

2015年6月10日

## 基金市场要闻:

- 近万亿新基金"候场" "转型"成为主流热点 (上海证券报)
- 上周基金开户数历史次高 环比下滑 10% (证券时报)
- 分级基金掀上市高潮 两牛散豪掷亿元认购 (证券时报)
- 杠杆打新幸福时光还有多久 (中国证券报)
- 新基金火速关闭申购 打新防止套利或是主因 (金融投资报)

## 基金视点:

- 工银瑞信: 稳增长政策将加码 风格转向逐渐显露
- 大摩华鑫: 短期国企改革主题可能迎来机会

## 基金动态信息:

### ➤ 基金公司股权/高管/基金经理变更

- 1、金鹰基金副总经理刘葆离任
- 2、鹏华价值优势 (160607) 增聘基金经理谢书英  
新华钻石品质企业 (519093) 增聘基金经理贲兴振, 与曹名长共同管理  
博时上证超大盘 ETF (510020) 增聘基金经理万琼, 与方维玲共同管理  
博时自然资源 ETF (510410) 增聘基金经理万琼, 与方维玲共同管理  
博时超大盘 ETF 联接 (050013) 增聘基金经理万琼, 与方维玲共同管理  
博时自然资源 ETF 联接 (050024) 增聘基金经理万琼, 与方维玲共同管理  
嘉实超短债 (070009) 增聘基金经理李金灿, 与魏莉共同管理  
嘉实宝 A/B (519808) 增聘基金经理李金灿, 与万晓西共同管理  
中邮中小盘 (590006) 基金经理方何离任, 许进财继续管理  
中邮上证 380 指数增强 (590007) 基金经理方何离任, 俞科进继续管理

### ➤ 基金发行/设立情况

- 1、南方中证互联网 (160137) 6月15日发行  
国金通用鑫运 (001465) 6月12日发行  
华商双翼平衡 (001448) 6月12日发行  
长信多利 (519959) 6月15日发行  
招商移动互联网 (001404) 6月10日发行  
鹏华弘鑫 (001453) 6月10日发行  
南方中证 500 信息技术 ETF (512333) 6月10日发行
- 2、鹏华创业板分级 (160637) 成立, 首募 2.30 亿元, 有效募集 6,838 户  
博时银行 (160517) 成立, 首募 2.87 亿元, 有效募集 5,204 户  
广发聚泰 (001355) 成立, 首募 4.16 亿元, 有效募集 13,999 户
- 3、发行期基金列表

### ➤ 基金分红

- 1、国投瑞银中高等级 (000069) 分红, 每 10 份派 0.15 元  
宝盈核心优势 (213006) 分红, 每 10 份派 2.5 元  
大摩多因子策略 (233009) 分红, 每 10 份派 1.6 元  
国投瑞银双债增利 (161216) 分红, 每 10 份派 0.15 元  
兴全轻资产 (163412) 分红, 每 10 份派 10.64 元
- 2、即将分红基金列表

风险提示: 基础市场波动风险 不同基金产品风险属性

## 民生证券金融产品研究中心

分析师: 闻群  
执业证号: S0100512110002  
电话: (8610)8512 7512  
邮箱: wenqun@mszq.com

联系人: 李洋  
电话: (8610)8512 7831  
邮箱: liyang\_yjy@mszq.com

地址: 北京市东城区建国门内大街 28 号  
民生金融中心 A 座 17 层 100005

## 相关报告

- 1、基金日报 (2015-6-9): 《首只公募 REITs 正式获批》2015-6-9
- 2、基金日报 (2015-6-8): 《注打新错失大牛市 29 只混合基金大幅落后基准》2015-6-8
- 3、基金日报 (2015-6-5): 《基金包揽中国核电近七成网下配售份额》2015-6-5
- 4、基金日报 (2015-6-4): 《美指巨擘将 A 股纳入新兴市场 ETF》2015-6-4
- 5、基金日报 (2015-6-3): 《牛市烦恼: 52 只偏股基金暂停申购》2015-6-3

## 一、基金市场要闻:

### 近万亿新基金"候场" "转型"成为主流热点 (上海证券报)

在大盘强势崛起的助推下,资金借“基”入市提速,5月至今成立新基金规模超过4000亿元,今年来新基金规模已突破9000亿元。但在基民投资热情高涨的同时,基金对于当下市场的看法短期趋向谨慎。受访基金经理表示,经历前期的快速上涨,A股目前进入“观察期”,在中长期看好牛市的前提下,短期配置趋向均衡。

#### 万亿新基金有望在上半年集结

数据统计显示,截至6月9日,今年以来成立新基金362只,首募规模合计9154.99亿元。事实上,从去年下半年开始,新基金销售就逐渐回暖,而在大盘强势崛起的助推下,5月以来资金借“基”入市提速。统计显示,新基金首募整体规模在4月末刚超过5000亿元,5月至今成立的新基金首募规模已达到4050.46亿元,5月25日至29日一周新增基金开户数合计达到202.13万户,再创纪录。

#### “转型”成为主流热点

从类型上看,偏股型基金是今年发行大戏中的主角,而“转型”则是这批新股基投资的最主流方向。统计显示,年内成立的股票型基金和混合型基金分别达到118只和211只,首募规模分别为2625.50亿元和6249.39亿元,合计占年内新基金募集总规模的96.94%。事实上,今年以来成立的偏股型基金中,“转型”成为发行关键词。据不完全统计,在产品名称或招募说明书中体现出其投资聚焦国企改革、产业升级、“一带一路”、健康医疗、信息产业、军工环保等主题的基金占比超过七成,其中尤以新兴产业主题最热。

#### 短期谨慎 配置趋向均衡

需要注意的是,尽管基民入市情绪高涨,但从机构角度看,经历前期大幅上涨之后,基金经理对市场的短期判断转向保守,特别是新基金募集规模不断走高的背景下对于建仓的考虑更加谨慎;而对于“存量”基金来说,目前的配置也有趋向均衡的迹象。

[http://www.p5w.net/fund/fxpl/201506/t20150610\\_1084025.htm](http://www.p5w.net/fund/fxpl/201506/t20150610_1084025.htm)

### 上周基金开户数历史次高 环比下滑10% (证券时报)

继前一周单周新增基金开户数首度突破200万户后,上周新增基金开户数环比下滑10%左右,不过也处于历史第二高位,显示市场仍然强势。

中登公司最新数据显示,6月1日至5日一周,新增基金开户数达到181.6722万户,上海分公司和深圳分公司新增开户数分别达到82.476万户、99.1962万户,基金账户总数达到6857.43万户。而就在前周(5月25日-29日)新增基金开户数合计达202.13万户。

从历史数据看，有记录的首次开户高潮出现在 2008 年 1 月 21 日至 25 日，当周新增基金开户数为 22.04 万户。此后，新增基金开户数长期保持在周 10 万户左右，甚至低于 10 万户。而 2014 年下半年以来，在牛市刺激下，周新增基金开户数连创新高，且已达到百万计的时代。自今年 4 月份中旬以来，周度新增基金开户数分别达到 120.5802 万户、154.14 万户、98.98 万户、97.34 万户、111.29 万户、202.1384 万户。而从月度数据来看，5 月份新增基金开户数达到 509.74 万户，距 2007 年创出的月度新增基金开户数 511.79 万的历史纪录仅一步之遥。若市场继续走牛，基金开户数月度数据将极有可能超过 2007 年的峰值。

[http://www.p5w.net/fund/gsd/201506/t20150610\\_1084274.htm](http://www.p5w.net/fund/gsd/201506/t20150610_1084274.htm)

## 分级基金掀上市高潮 两牛散豪掷亿元认购（证券时报）

6 月分级基金迎来密集上市潮，截至本周四，本月以来上市的分级基金将达到 11 只之多，在基金成立之后快速上市交易已经成为主流。从本月上市分级基金的投资者结构看，个人投资者依然是认购主力，一些基金出现个人投资者豪掷上亿元资金认购分级基金的情形，虽然机构参与分级基金规模有限，但也出现了一些分级基金投资规模较大的专业机构。

继火爆的 5 月之后，6 月分级基金再度迎来井喷，仅 6 月 5 日一天上市的分级基金数量即达到 5 只之多。而本周以来，又有 6 只分级基金上市交易，其中中华宝中证医疗分级和长盛中证申万一带一路分级分别于本周一和周二迎来上市首秀。周三，分级基金大佬申万菱信基金旗下申万传媒分级登陆深交所。易方达旗下三只分级基金易方达并购重组分级、易方达生物科技分级和易方达银行分级将在周四同时在深交所上市，同一家公司有 3 只分级集中上市，实属罕见。

成立后闪电上市成为当前分级基金的主流做法，以易方达旗下本周四将上市的三只分级基金为例，这三只基金均为 6 月 3 日成立，6 月 11 日便上市交易，中间仅隔了 5 个交易日，其他本月上市的分级基金也都选择在成立过后不久迅速挂牌。由于成立时间短，仍处于建仓期，不少分级基金上市时仓位较轻。

对于目前分级基金机构占比较低的情况，鹏华基金量化及衍生品投资部总经理王咏辉表示，从表面上看机构投资者参与分级的热情不够高，其实现在大量投资者对分级的认识只是在对分级 B 的方面，分级基金本质上是一种指数基金，尤其是母基金，机构投资者对参与鹏华分级基金母基金的投资还是很重视，也逐渐成为资产配置的重要品种。

[http://www.p5w.net/fund/xfpl/201506/t20150610\\_1084275.htm](http://www.p5w.net/fund/xfpl/201506/t20150610_1084275.htm)

## 新基金火速关闭申购 打新防止套利或是主因（金融投资报）

近期，不少新基金在刚刚结束封闭期开放日常申购和赎回不久后，随即马上就关闭申购或者大额申购，谢绝资金的追捧。甚至有的新基金在结束封闭期后，采取单向开放策略，直接就只开放赎回和转换转出业务。业内人士认为，打新防止资金套利或许是其迅速关闭申购的重要原因。

### 新基金迅速闭门谢客

目前，嘉实新消费、富国新收益、鹏华弘益、安信稳健增值等多只新基金均迅速关闭申购通道，这一情况与熊市中基金只打开申购不开放赎回的现象恰恰相反。近日多只基金在结束封闭期恢复正常申购和赎回业务之后不久，又迅速关闭申购和大额申购业务。例如，嘉实新消费股票成立于3月23日，成立两个月之后，自5月25日起开放日常申购赎回等业务，数日之后的6月1日开始，该基金就宣布暂停申购和转换转入，理由是保障持有人利益。

### 两因素致火速暂停申购

从现有情况来看，上述基金在开放申赎之后不久就再次关闭申购，可能的原因之一在于打新，防短线资金套利。除此之外，也有部分基金出于业绩及规模的考虑暂停申购。从现有情况来看，上述基金在开放申赎之后不久就再次关闭申购，可能的原因之一在于打新，防短线资金套利。6月首周，沪深两市迎来23只新股集中申购。从发行规模看，23只新股共计募集资金为222.31亿元，其中中国核电1家募集资金规模就达135.8亿元，占比超过五成。

以中国核电的发行结果为例，上述迅速关闭申购的新基金中，易方达新鑫、南方利鑫、鹏华“弘系列”、华安新回报、建信回报等基金均获配。而从上述基金的净值变动情况来看，上述基金的建仓情况并不明显。因此打新也可能是其近期最为关注的焦点。

业内专家表示，目前打新基金一直处于“只做不说”的状态，即每只新基金的发行文件都不会说自己是打新基金。部分以“回报”、“利”等字眼来命名的基金聚焦打新。整体来看，打新基金一直都比较容易发行。对于想借“基”打新的投资者来说，最好在认购时期即出手。由于好卖，上述基金发行的规模也不小，例如富国新收益首募规模为56.607亿元。易方达新鑫混合首募规模为64.187亿元；安信稳健增值首募规模为53.465亿元，南方利鑫首募54.707亿元。事实上，从保持规模适当性角度考虑，上述基金谢绝申购仍然有一定的合理性。

除此之外，也有部分基金出于业绩及规模的考虑暂停申购。以嘉实新消费为例，该基金首募规模为26.366亿元。自成立起至6月5日，不足三个月，净值为已增至1.35元，即期间收益率为35%。在新基金中表现居前。或许是出于防止大额资金出入对于业绩的扰动，该基金在封闭期结束开放不久之后就暂停申购。

[http://www.p5w.net/fund/fxpl/201506/t20150610\\_1084487.htm](http://www.p5w.net/fund/fxpl/201506/t20150610_1084487.htm)



## 杠杆打新幸福时光还有多久（中国证券报）

随着大量资金涌入打新市场谋取无风险收益，今年以来打新中签率呈现下滑态势。如果剔除大盘股，网下平均中签率徘徊在千分之一至千分之二的低位。业内人士估计，未来预计还将大量资金涌入，打新的收益率恐难得到提振。特别是对于杠杆打新产品而言，如果没有大盘股相对较高的中签率作为支撑，未来甚至可能出现无法覆盖优先端成本的可能性。

### 资金扩容拉低中签率

大量资金涌入打新市场，直接导致近几批新股中签率处于低位徘徊状态。2014年6月以来，各类机构的中签率在2014年12月和2015年1月达到顶峰，随后出现明显下滑，随着各类打新基金入市，单批新股发行规模下降，2015年第5批和第6批发行的新股网下中签率已经下降到千一附近。第7批新股加权平均网下中签率为0.30%，但也主要是在中国核电带动中签率的回升。

### 业绩表现持续性存疑

由于5月份次新股表现靓丽，因此虽然新股中签率呈下滑趋势，打新基金的表现依旧可圈可点。根据国泰君安研报统计，从最近3个月获配新股数量靠前的基金中筛选出股票占比低于5%的“纯新股”基金，观察发现最近3个月累计收益率基本上都超过3%，年化收益率超过12%。

不过部分市场人士也提示，考虑到打新增量资金呈上升态势，新股申购仍然供不应求，后市中签率低位徘徊或成为常态，如果次新股行情也逐步归于平淡，后市打新基金的表现还能延续多久，将要被打上问号。据业内人士测算，如果未来新股中签率下降到千分之一之内，涨幅按照200%来计算，每月两批的发行速度，打新年化收益率为4.8%，另外现金管理类贡献1.5%，其余收益则将需要依靠大盘股来提振。比如第6批新股中，中国核电的网下申购获配比例为0.35%，而后续国泰君安的IPO批文已于6月9日获得核准，预计将创下新股募资额新高，中签率也可能会有较大幅度提升。值得一提的是，5月份以来，5倍杠杆的打新专户或私募产品批量涌现，这类产品多是采取认购公募打新基金的方式曲线借道，优先端的成本在7—8%。对于这部分产品而言，如果未来中签率继续下滑，其杠杆的作用和存在意义也将受到挑战。

[http://www.cs.com.cn/tzjj/00/201506/t20150610\\_4731991.html](http://www.cs.com.cn/tzjj/00/201506/t20150610_4731991.html)

## 二、基金经理观点

### 工银瑞信：稳增长政策将加码 风格转向逐渐显露

在监管层摸底银行资金入市情况、加强两融风险监管等利空因素的影响下，市场对政策趋严的担忧对后市有一定的影响，使市场面临短期调整。在经济依旧疲弱、融资成本依旧高企的情况下，货币宽松仍是主基调，由于无风险收益率趋势性下行所导致的资

产再配置还有向权益市场倾斜的空间，未来A股市场的上行还会继续，牛市格局不变，仍看好有改革红利支撑以及稳增长相关的主题板块和低估值蓝筹。

## 大摩华鑫：短期国企改革主题可能迎来机会

市场资金驱动的牛市依然成立，虽然杠杆交易受到限制对市场资金面逻辑构成不利影响，但市场资金供需的扭转仍需要一个过程。短期市场仍存在一定的上行空间，但同时中期市场资金供需逐渐平衡所蕴含的风险也在积累。由于近期多项国企改革政策文件密集出台，以及交通银行的混改方案提升了金融股的混合所有制改革和混业改革的预期，短期国企改革主题可能迎来机会。

## 三、基金动态信息

### ► 基金公司股权/高管/基金经理变更

#### 1、金鹰基金副总经理刘葆离任

#### 2、鹏华价值优势（160607）增聘基金经理谢书英

**谢书英：**7年证券从业经验。曾任职于高盛高华证券有限公司投资银行部；2009年4月加盟鹏华基金管理有限公司，历任研究部高级研究员、投资经理助理，从事行业研究及投资助理相关工作，2014年4月起至今担任鹏华金刚保本混合型证券投资基金基金经理。谢书英女士具备基金从业资格。

#### 新华钻石品质企业（519093）增聘基金经理贲兴振，与曹名长共同管理

**贲兴振：**历任北京城市系统工程研究中心研究员。贲兴振先生于2007年9月加入新华基金管理有限公司，先后负责研究煤炭、电力、金融、通信设备、电子和有色金属等行业，担任过策略分析师、债券分析师。现任新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华中小市值优选股票型证券投资基金基金经理、新华鑫安保本一号混合型证券投资基金基金经理、新华财富金30天理财债券型证券投资基金基金经理、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

#### 博时上证超大盘ETF（510020）增聘基金经理万琼，与方维玲共同管理

#### 博时上证自然资源ETF（510410）增聘基金经理万琼，与方维玲共同管理

#### 博时上证超大盘ETF联接（050013）增聘基金经理万琼，与方维玲共同管理

#### 博时上证自然资源ETF联接（050024）增聘基金经理万琼，与方维玲共同管理

**万琼：**2004-2005 中企动力科技股份有限公司/销售；2007-2011 华夏基金/基金会计；2011-至今 博时基金/历任投资助理、基金经理助理。现任博时上证超大盘ETF基金、博时上证超大盘ETF联接基金、博时上证自然资源ETF基金、博时上证自然资源ETF联接基金的基金经理。

#### 嘉实超短债（070009）增聘基金经理李金灿，与魏莉共同管理

#### 嘉实宝A/B（519808）增聘基金经理李金灿，与万晓西共同管理

**李金灿:** 曾任 Futex Trading Ltd 期货交易员、北京首创期货有限责任公司研究员、建信基金管理有限公司担任债券交易员。2012 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任债券交易员，现任职于现金管理部。硕士研究生，具有基金从业资格。

**中邮中小盘 (590006) 基金经理方何离任，许进财继续管理**

**中邮上证 380 指数增强 (590007) 基金经理方何离任，俞科进继续管理**

## ➤ 基金发行/设立情况

- 南方中证互联网 (160137) 6 月 15 日发行  
 国金通用鑫运 (001465) 6 月 12 日发行  
 华商双翼平衡 (001448) 6 月 12 日发行  
 长信多利 (519959) 6 月 15 日发行  
 招商移动互联网 (001404) 6 月 10 日发行  
 鹏华弘鑫 (001453) 6 月 10 日发行  
 南方中证 500 信息技术 ETF (512333) 6 月 10 日发行
- 鹏华创业板分级 (160637) 成立，首募 2.30 亿元，有效募集 6,838 户  
 博时银行 (160517) 成立，首募 2.87 亿元，有效募集 5,204 户  
 广发聚泰 (001355) 成立，首募 4.16 亿元，有效募集 13,999 户
- 发行期基金列表

目前有以下基金在发或已公布发售公告:

基金代码	基金简称	基金类型	募集起始日	募集截止日	管理人	托管人
001281	长安鑫利优选	混合型	2015/5/11	2015/6/10	长安	浦发银行
001291	大摩量化多策略	股票型	2015/5/21	2015/6/10	大摩华鑫	建设银行
001278	前海开源清洁能源	混合型	2015/5/25	2015/6/12	前海开源	农业银行
519753	交银荣和保本	混合型	2015/5/25	2015/6/12	交银施罗德	民生银行
519756	交银国企改革	混合型	2015/5/25	2015/6/12	交银施罗德	农业银行
001283	红塔红土盛金新动力	混合型	2015/5/26	2015/6/26	红塔红土	光大银行
001352	民生加银新战略	混合型	2015/5/26	2015/6/24	民生加银	广发银行
673020	西部利得成长精选	混合型	2015/5/26	2015/6/15	西部利得	兴业银行
001305	九泰天富改革新动力	混合型	2015/5/27	2015/6/26	九泰	工商银行
160814	长盛中证金融地产	股票型	2015/5/27	2015/6/10	长盛	中国银行
168203	中融国证钢铁	股票型	2015/5/27	2015/6/26	中融	海通证券
168204	中融中证煤炭	股票型	2015/5/27	2015/6/26	中融	海通证券
001348	大摩新机遇	混合型	2015/5/28	2015/6/17	摩根士丹利华鑫	民生银行
001306	中欧永裕	混合型	2015/5/28	2015/6/17	中欧	建设银行
001367	德邦新添利	混合型	2015/5/29	2015/6/26	德邦	工商银行
160634	鹏华中证环保	股票型	2015/6/1	2015/6/12	鹏华	建设银行
163118	申万医药生物	股票型	2015/6/1	2015/6/12	申万菱信	农业银行
160636	鹏华中证移动互联网	股票型	2015/6/1	2015/6/12	鹏华	建设银行
001302	前海开源金银珠宝	混合型	2015/6/1	2015/6/19	前海开源	中信证券
001366	金鹰产业整合	混合型	2015/6/1	2015/6/12	金鹰	光大银行

基金代码	基金简称	基金类型	募集起始日	募集截止日	管理人	托管人
001371	富国沪港深价值精选	混合型	2015/6/1	2015/6/19	富国	招商银行
001384	东方新思路	混合型	2015/6/1	2015/6/19	东方	民生银行
001392	国富金融地产	混合型	2015/6/1	2015/6/12	国富	中国银行
001193	中金消费升级	股票型	2015/6/2	2015/6/19	中金	建设银行
001398	华泰柏瑞健康生活	混合型	2015/6/2	2015/6/15	华泰柏瑞	中国银行
001396	建信互联网+产业升级	股票型	2015/6/4	2015/6/24	建信	华夏银行
001294	新华战略新兴产业	混合型	2015/6/4	2015/6/25	新华	建设银行
001411	诺安创新驱动	混合型	2015/6/4	2015/6/12	诺安	工商银行
001413	中融新动力	混合型	2015/6/4	2015/6/30	中融	光大银行
161030	富国中证体育分级	股票型	2015/6/5	2015/6/18	富国	建设银行
001419	泰达宏利新思路	混合型	2015/6/5	2015/6/12	泰达宏利	中国银行
001234	国金通用众赢	货币型	2015/6/5	2015/8/31	国金通用	招商银行
168001	国寿安保中证养老	股票型	2015/6/8	2015/6/19	国寿安保	招商证券
165524	信诚中证智能家居	股票型	2015/6/8	2015/6/19	信诚	中国银行
165523	信诚中证信息安全	股票型	2015/6/8	2015/6/19	信诚	中国银行
161032	富国中证煤炭	股票型	2015/6/8	2015/6/19	富国	国泰君安
519961	长信利广灵活配置	混合型	2015/6/8	2015/6/12	长信	中登公司
159945	广发中证全指能源 ETF	股票型	2015/6/8	2015/6/12	广发	中国银行
159944	广发中证全指原材料 ETF	股票型	2015/6/8	2015/6/12	广发	中国银行
001322	东吴新趋势价值线	混合型	2015/6/8	2015/6/26	东吴	农业银行
001422	景顺长城安享回报	混合型	2015/6/8	2015/6/10	景顺长城	兴业银行
001073	华泰柏瑞量化收益	混合型	2015/6/8	2015/6/25	华泰柏瑞	建设银行
001308	博时证金宝	货币型	2015/6/8	2015/6/11	博时	招商银行
001319	农银汇理信息传媒	股票型	2015/6/8	2015/6/19	农银汇理	工商银行
001408	建信鑫丰回报	混合型	2015/6/8	2015/6/10	建信	民生银行
001412	德邦鑫星价值	混合型	2015/6/8	2015/7/3	德邦	交通银行
001415	信诚新锐回报	混合型	2015/6/8	2015/6/12	信诚	交通银行
001422	景顺长城安享回报	混合型	2015/6/8	2015/6/10	景顺长城	兴业银行
001430	中邮乐享收益	混合型	2015/6/8	2015/6/19	中邮	农业银行
001463	光大一带一路	混合型	2015/6/8	2015/6/24	光大	建设银行
001466	华富永鑫	混合型	2015/6/8	2015/6/10	华富	工商银行
001476	中银智能制造	股票型	2015/6/8	2015/6/22	中银	中信银行
501000	国金通用鑫新	混合型	2015/6/8	2015/6/18	国金通用	平安银行
001470	融通通鑫	混合型	2015/6/8	2015/6/19	融通	渤海银行
502006	易方达国企改革	股票型	2015/6/8	2015/6/19	易方达	中证登
001211	中欧滚钱宝	货币型	2015/6/9	2015/6/15	中欧	民生银行
001421	南方量化成长	股票型	2015/6/9	2015/6/24	南方	中国银行
519640	银河鸿利	混合型	2015/6/9	2015/6/12	银河	中信银行
001404	招商移动互联网	股票型	2015/6/10	2015/6/23	招商	工商银行
001453	鹏华弘鑫	混合型	2015/6/10	2015/6/11	鹏华	农业银行
512333	南方中证 500 信息技术 ETF	股票型	2015/6/10	2015/6/19	南方	农业银行
001455	景顺长城中证 500ETF	股票型	2015/6/11	2015/6/25	景顺长城	中国银行



基金代码	基金简称	基金类型	募集起始日	募集截止日	管理人	托管人
001480	财通成长优选	混合型	2015/6/11	2015/7/10	财通	工商银行
001418	泰达宏利创益	混合型	2015/6/11	2015/6/15	泰达宏利	华夏银行
001465	国金通用鑫运	混合型	2015/6/12	2015/6/19	国金通用	光大银行
001448	华商双翼平衡	混合型	2015/6/12	2015/6/26	华商	建设银行
001420	南方大数据 300	股票型	2015/6/15	2015/6/19	南方	建设银行
160137	南方中证互联网	股票型	2015/6/15	2015/6/26	南方	农业银行
519959	长信多利	混合型	2015/6/15	2015/6/26	长信	中登公司
001417	汇添富医疗服务	混合型	2015/6/15	2015/6/19	汇添富	招商银行

数据来源: wind, 民生证券金融产品研究中心。数据截止日期 2015. 6. 10

## 基金分红

- 1、国投瑞银中高等级(000069)分红, 每 10 份派 0.15 元  
 宝盈核心优势(213006) 分红, 每 10 份派 2.5 元  
 大摩多因子策略(233009) 分红, 每 10 份派 1.6 元  
 国投瑞银双债增利(161216) 分红, 每 10 份派 0.15 元  
 兴全轻资产(163412) 分红, 每 10 份派 10.64 元

### 2、即将分红基金列表

基金代码	基金简称	收益分配	权益登记日	除息日	派息日
002001	华夏回报	每 10 份派 0.225 元	2015/6/10	2015/6/10	2015/6/11
373010	上投摩根双息平衡	每 10 份派 1.68 元	2015/6/10	2015/6/10	2015/6/11
A: 000346 C: 000347	建信安心回报两年	A: 每 10 份派 0.3 元 C: 每 10 份派 0.29 元	2015/6/10	2015/6/10	2015/6/11
A: 000435 C: 000723	建信稳定添利	A: 每 10 份派 0.37 元 C: 每 10 份派 0.34 元	2015/6/10	2015/6/10	2015/6/11
A: 420002 B: 420102	天弘永利债券	A: 每 10 份派 0.353 元 B: 每 10 份派 0.36 元	2015/6/15	2015/6/15	2015/6/16
210002	金鹰红利价值	每 10 份派 5.4 元	2015/6/10	2015/6/10	2015/6/11
000069	国投瑞银中高等级	每 10 份派 0.15 元	2015/6/12	2015/6/12	2015/6/16
213006	宝盈核心优势	每 10 份派 2.5 元	2015/6/15	2015/6/15	2015/6/16
233009	大摩多因子策略	每 10 份派 1.6 元	2015/6/12	2015/6/12	2015/6/16
161216	国投瑞银双债增利	每 10 份派 0.15 元	2015/6/12	2015/6/12	2015/6/16
163412	兴全轻资产	每 10 份派 10.64 元	2015/6/12	场内: 2015/6/15 场外: 2015/6/12	场内: 2015/6/17 场外: 2015/6/16

数据来源: wind, 民生证券金融产品研究中心。数据截止日期 2015. 6. 10

## 四、基金净值增长率排行榜:

数据时间: QDII 为 2015. 6. 8 其余为 2015. 6. 9 数据来源: wind, 民生证券金融产品研究中心。

开放主动偏股型基金	开放指数型基金
-----------	---------

代码	基金名称	净值增长率 (%)	排名	代码	基金名称	净值增长率 (%)	排名
110025	易方达资源行业	1.80	1	690008	民生加银中证内地资源	1.47	1
240022	华宝兴业资源优选	1.58	2	257060	国联安上证商品 ETF 联接	1.38	2
000971	诺安新经济	1.41	3	050024	博时自然资源 ETF 联接	1.35	3
580003	东吴行业轮动	1.15	4	160620	鹏华中证 A 股资源产业	1.35	4
519996	长信银利精选	1.10	5	161819	银华中证内地资源主题	1.24	5

开放债券型基金				封闭债券型基金			
代码	基金名称	净值增长率 (%)	排名	代码	基金名称	净值增长率 (%)	排名
270030	广发聚财信用 B	1.12	1	000361	信诚年年有余 B	1.67	1
270029	广发聚财信用 A	1.11	2	000360	信诚年年有余 A	1.66	2
550019	信诚优质纯债 B	1.08	3	162712	广发聚利	0.96	3
550018	信诚优质纯债 A	1.07	4	000026	泰达宏利信用合利 A	0.57	4
000081	天治可转债增强 C	1.04	5	000027	泰达宏利信用合利 B	0.57	5

理财型债券基金				货币市场基金			
代码	基金名称	万份收益(元)	排名	代码	基金名称	万份收益(元)	排名
519722	交银理财 60 天 B	16.4609	1	519510	浦银安盛货币 B	4.4148	1
519721	交银理财 60 天 A	16.3817	2	519509	浦银安盛货币 A	4.3500	2
360020	光大添天盈 B	5.9015	3	000332	中加货币 C	3.0107	3
360019	光大添天盈 A	5.8358	4	000331	中加货币 A	2.9453	4
070036	嘉实理财宝 7 天 B	3.9834	5	000560	诺安天天宝 E	2.8824	5

分级债基 A 类份额				分级债基 B 类份额			
代码	基金名称	净值增长率 (%)	排名	代码	基金名称	净值增长率 (%)	排名
000632	中银聚利 A	0.10	1	550016	信诚岁岁添金	3.67	1
164207	天弘添利分级 A	0.10	2	150035	泰达宏利聚利 B	1.33	2
519052	海富通双利分级 A	0.10	3	000093	信诚新双盈 B	0.77	3
163908	中海惠裕纯债分级 A	0.10	4	000293	鹏华丰信分级 B	0.50	4
167502	安信宝利分级 A	0.10	5	150021	富国汇利分级 B	0.50	5

分级股基 A 类份额				分级股基 B 类份额			
------------	--	--	--	------------	--	--	--

代码	基金名称	净值增长率 (%)	排 名	代码	基金名称	净值增长率 (%)	排 名
150205	鹏华中证国防 A	0.10	1	150187	申万菱信中证军工 B	2.11	1
150181	富国中证军工指数 A	0.10	2	150218	交银国证新能源 B	1.95	2
150094	泰信基本面 400A	0.10	3	150101	鹏华资源 B	1.83	3
150211	富国中证新能源汽车 A	0.10	4	150182	富国中证军工指数 B	1.81	4
150090	万家中证创业成长 A	0.02	5	150060	银华鑫瑞	1.58	5

**QDII 基金**

代码	基金名称	净值增长率 (%)	排 名
160717	嘉实恒生中国企业	1.82	1
510900	易方达恒生 H 股 ETF	1.47	2
161620	融通丰利四分法	1.45	3
110031	易方达恒生 H 股 ETF 联 接人民币	1.42	4
161831	银华恒生 H 股	1.41	5

## 分析师及研究助理简介

**闻群**，民生证券金融产品研究中心总经理。浙江大学经济学学士，中国人民大学西方经济学硕士，十年基金行业研究经验。在公募基金、企业年金、非公募等金融产品领域有深厚的研究积累。具有敏锐的市场感觉，所构建的公募基金组合连续多年战胜市场基准、同业基准，累积收益可观。具有给监管部门、基金管理公司、保险资产管理公司、银行、以及其他大型企业集团进行金融产品服务的丰富经验。证券业协会基金从业资格考试试题委员会成员、基金年鉴连续5年主要执笔人；中国证券报金牛基金奖专家评委。曾任天相投资顾问有限公司总裁助理、首席基金分析师。

**陈啸林**，金融产品研究员，英国纽卡斯尔大学银行与金融学硕士。5年基金行业研究经验。2013年3月加入民生证券，在私募、信托、券商集合理财产品研究上有深厚积累。

**李洋**，金融产品研究员，首都经济贸易大学金融学硕士。2013年5月加入民生证券研究院，研究方向侧重公募基金产品，擅长金融产品数据跟踪和定性研究。

**徐玉宁**，金融产品研究员，西南财经大学数量经济学硕士。2014年7月加入民生证券研究院，擅长计量建模和量化数据分析。

## 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，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、影响，特此声明。

## 免责声明

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、推测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

本公司在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播或复印本报告。本公司版权所有并保留一切权利。

所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。