

2013 年 7 月

【7 月 1 日-7 月 31 日】

筑底或近尾声

——基金月报 (2013 年 7 月)

■ 基础市场

7 月份市场弱势反弹，全月小幅上涨 0.74%。但分化依然显著，创业板指大涨 12.09%，涨幅居首；而上证 50 指数下跌 3.11%，跌幅最深。申万一级行业指数多数飘红，信息服务以 18.29% 的升幅领涨；金融服务下跌 2.26%，排在末位。当月央行通过公开市场净投放资金 3080 亿元，资金价格前低后高，基本保持平稳；资金收紧预期推高债市收益率，债市观望气氛上升，中证全债指数全月下跌 0.48%。海外市场方面，期间伯南克接连阐述了偏向宽松的鸽派言论，加上欧美公布的经济数据偏暖，欧美主要股指明显走高。

■ 基金业绩

7 月份中国基金总指数上涨 1.73%，上证基金指数上涨 1.21%，除债券型基金外各类型基金平均净值均上扬，主动型股票基金领涨。观测范围内的 354 只主动型股票型基金平均净值上涨 4.32%，其中，中邮战略新兴产业以 18.30% 的涨幅居首；当月指数型基金整体涨幅小于主动型股票型基金，187 只被动指数型基金平均净值上涨 1.78%，30 只增强指数型基金平均净值上涨 1.63%，得益于创业板飙升，融通创业板上涨 11.73%。混合型基金方面，154 只偏股混合型基金平均净值上涨 3.44%，浦银安盛精致生活以 14.03% 涨幅居于首位。49 只保本型基金平均净值上涨 0.19%，其中诺安保本上涨 3.17%；229 只货币市场型基金平均净值上涨 0.37%。

■ 市场展望

可喜的是 7 月份全球三大经济体的制造业 PMI 全部上扬，都在枯荣分界线上方，而且欧美均创近两年新高，显示世界经济正在积聚复苏势头。另一方面，下半年我国的重头戏，新型城镇化规划、“三中全会”临近，市场信心有望回升，以此判断漫长的寻底、筑底过程或近尾声，8 月份有望企稳回升。相对主动型股票基金，指数型基金在反弹阶段会有更好的表现。原因有二，指数型基金仓位比主动型股票基金高，尤其是在经历慢慢熊市后，主动型股票基金仓位一般比较低；另一方面，市场转势往往伴随着风格转换，择股难度会上升，这也是主动型股票基金鲜有常胜将军的缘故。基于我们市场探底、筑底接近尾声的判断，现在是该关注指数基金的时候了。

■ 基金规模

7 月份共有 24 只基金成立，比 6 月份减少 4 只；共募集 256.20 亿份，较 6 月份降低 35%；平均募集份额 10.68 亿份，较上月减少 25%；当月成立的基金中债券型、股票型和混合型分别占据了 12、4 和 3 席，其中债券型基金占募集份额总额的 67.36%，继续为募集主力。另外货币型和保本型各占 1 只和 2 只。7 月底基金数量增加至 1370 只，得益于市场企稳及新基金成立，总份额增加 0.78% 至 28,193.21 亿份，资产规模减少 1.14% 至 24,812.74 亿元。

注：详细业绩数据请查阅【Wind 资讯】2013 年 7 月基金业绩排名。

相关报告

- * 基金理财周报
- * 固定收益周报
- * 投资理财周报

地址：上海市浦东新区福山路 33 号
建工大厦 9 楼

电话：86-21-68882280

传真：86-21-68882281

Email: Sales@wind.com.cn

免责声明：本档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。在任何情况下，本公司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。

目 录

基金市场表现	3
七月份基金市场速览.....	3
基金仓位.....	4
基金公司业绩（主动型偏股基金）.....	4
基金公司业绩（债券型基金）.....	5
普通股票型基金.....	5
指数型基金.....	6
混合型基金.....	6
债券型基金.....	6
保本基金.....	7
货币市场基金.....	7
QDII 基金.....	7
封闭式基金.....	8
八月份市场展望	9
8 月份市场有望企稳回升.....	9
反弹阶段指数基金更具优势.....	9
基金市场动态	10
基金市场规模变化.....	10
基金发行.....	10
基金经理变动.....	11

市场概览

名称	收盘	本期涨幅 (%)
全球股市		
上证综指	1,993.80	0.74
恒生指数	21,883.66	5.19
道琼斯工业指数	15,499.54	3.96
STOXX欧洲50	2,699.33	3.64
东京日经225	13,668.32	-0.07
孟买SENSEX30	19,345.70	-0.26
美元及商品		
美元指数	81.67	-1.82
美元中间价	6.1788	0.00
COMEX黄金	1,315.00	7.46
NYMEX石油	105.32	9.07
国内债市		
中证全债	147.19	-0.483
中证国债	143.59	-0.968
中证企债	157.84	-0.212
中证转债	285.04	-0.932
国内股市		
上证基金	3,686.13	1.21
深证基金	4,720.59	2.83
中国基金总指数	2,949.42	1.73
股票型基金总指数	3,873.72	4.06
债券型基金总指数	1,774.64	-0.35

数据来源: Wind 资讯

基金市场表现

七月份基金市场速览

基础市场: 7月份市场弱势反弹, 期间市场随着对决策层不同表述的理解上行波动, 贷款利率市场化以及审核政府性债务消息施压金融板块, 拖累了大盘的整体表现, 截止31日上证综指报收于1993.80, 全月小幅上涨0.74%。但分化依然显著, 创业板指大涨12.09%, 涨幅居首; 而上证50指数下跌3.11%, 跌幅最深。申万一级行业指数多数飘红, 信息服务以18.29%的升幅领涨; 金融服务下跌2.26%, 排在末位。当月央行通过公开市场净投放资金3080亿元, 资金价格前低后高, 基本保持平稳; 资金收紧预期推高债市收益率, 债市观望气氛上升, 中证全债指数全月下跌0.48%。海外市场方面, 期间伯南克接连阐述了偏向宽松的鸽派言论, 加上欧美公布的经济数据偏暖, 欧美主要股指明显走高。

基金业绩: 7月份中国基金总指数上涨1.73%, 上证基金指数上涨1.21%, 除债券型基金外各类型基金平均净值均上扬, 主动型股票基金领涨。观测范围内的354只主动型股票型基金平均净值上涨4.32%, 其中, 中邮战略新兴产业以18.30%的涨幅居首; 当月指数型基金整体涨幅小于主动型股票型基金, 187只被动指数型基金平均净值上涨1.78%, 得益于创业板飙升, 易方达创业板ETF录得11.13%的净值升幅; 30只增强指数型基金平均净值上涨1.63%, 融通创业板上涨11.73%。混合型基金方面, 154只偏股混合型基金平均净值上涨3.44%, 浦银安盛精致生活以14.03%涨幅居于首位; 29只平衡混合型基金平均净值上涨3.39%, 浦银安盛战略新兴产业上涨13.86%, 涨幅最大; 21只偏债混合型基金平均净值上涨2.42%, 华商价值共享灵活配置上涨7.50%, 涨幅居首。

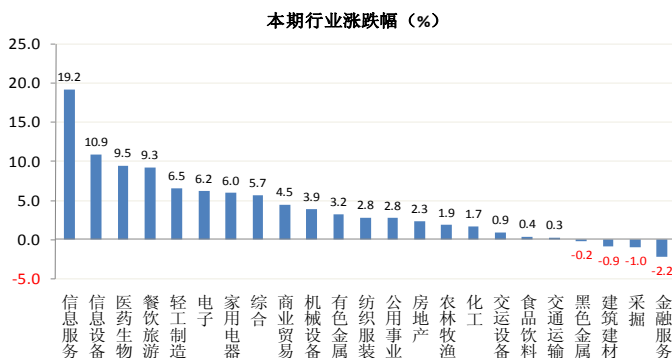
低风险品种基金. 债券型基金方面, 167只混合债券型二级基金平均净值下跌0.32%, 141只混合债券型一级基金平均净值下跌0.38%, 159只中长期纯债型基金平均净值下跌0.19%, 11只短期纯债型基金平均净值上涨0.34%。49只保本型基金平均净值上涨0.19%, 其中诺安保本上涨3.17%; 229只货币市场型基金平均净值上涨0.37%。欧、美及香港主要股指涨势一片, 大宗商品价格反弹, 84只QDII基金平均净值上涨3.21%, 其中易方达标普消费品以8.30%的涨幅居首。20只普通封闭式基金二级市场平均价格上涨3.43%, 142只创新型封基二级市场平均价格下跌0.12%, 其中, 银华瑞祥以15.93%的涨幅居首。

	股票型	混合型	债券型	货币型	QDII型	指数型	保本型	封闭式
净值平均收益%	4.32	3.33	-0.28	0.3653	3.21	1.76	0.19	1.27
正收益只数	335	190	136	228	79	157	27	102
负收益只数	17	13	319	0	4	58	19	56
正收益占比	95%	94%	30%	100%	95%	73%	59%	65%

注: 对分级基金的各级基金分开统计, 正收益占比=正收益只数/(正收益只数+负收益只数)。

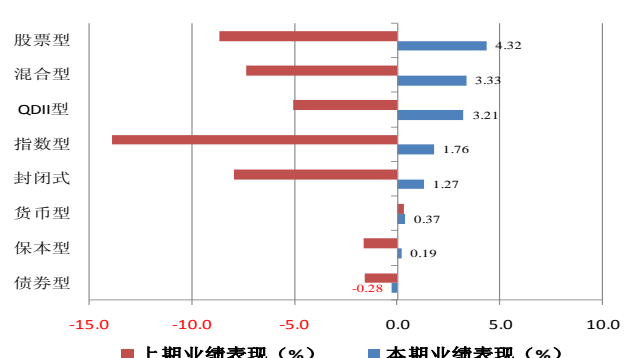
数据来源: Wind 资讯 数据截至: 2013-07-31

股市主要行业表现



数据来源: Wind 资讯

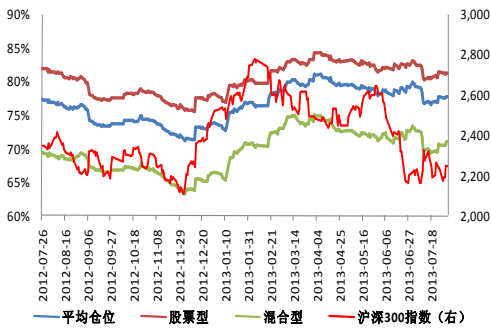
各类基金业绩表现



数据来源: Wind 资讯

基金仓位

基金平均仓位与沪深300指数



数据来源: Wind 资讯

7月份沪深300指数下跌0.35%，基金仓位较上期末小幅走低，截止2013年7月31日，观测范围内的全部偏股型基金平均仓位较上期下降1.56个百分点至77.75%，其中股票型基金平均仓位下降1.29个百分点至81.20%，混合型基金平均仓位下降2.01个百分点至70.99%，主动型偏股基金仓位出现回落，显示基金经理变得比较谨慎。

与上期末相比，就整体仓位而言，资产规模前六的大型基金公司本期仓位“零升六降”，其中广发基金本期仓位下降0.24个百分点至81.03%，本期降幅最小；嘉实基金本期仓位下降3.57个百分点至74.83%，降幅最大。

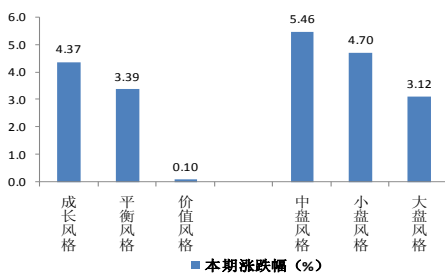
7月底与6月28日相比，观测范围内的71家基金管理公司本期有23家仓位上升，其中有20家公司增仓幅度超过1个百分点，10家公司增持幅度超过3个百分点；仓位下降的有47家，其中有39家减仓幅度超过1个百分点，减仓超过3个百分点的公司有25家。

与6月28日相比，监控范围内的348只股票型基金（不含指数型基金）中有121只选择增仓，其中的106只增仓超过1个百分点，超过3个百分点有84只；194只选择减仓，其中172只减仓超过1个百分点，132只减仓超过3个百分点；此外33只基金仓位较上月底无变化。

与2013年6月底相比，185只混合型基金有68只选择增仓，其中58只增仓超过1个百分点，超过3个百分点有39只；115只选择减仓，其中101只减仓超过1个百分点，超过3个百分点的有75只；此外2只基金仓位较上月低没有变化。

基金公司业绩 (主动型偏股基金)

Wind 基金风格指数

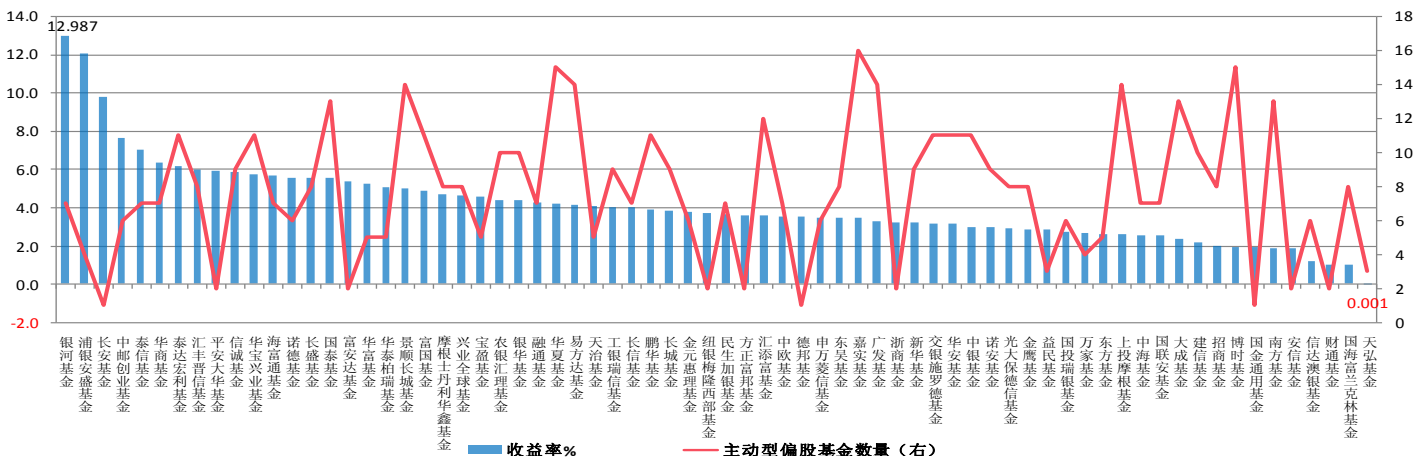


数据来源: Wind 资讯

本期539只主动型偏股基金有507只净值出现上扬，平均净值上涨4.00%。在统计的70家基金公司中，只有1家平均净值出现小幅缩水，其余全部上扬。天弘基金旗下3只偏股型基金平均净值下跌0.001%，居于末位；而银河基金旗下7只偏股型基金平均净值上涨12.99%，涨幅居首。7月份国内股市二级市场弱势反弹，走势分化，成长风格股票依旧风光无限。在风格指数中，成长风格基金指数继续跑赢价值风格基金指数，这是成长风格指数连续第六个月跑赢价值风格指数，又打破上个月刚刚创造的记录。成长风格还能继续一骑绝尘吗，值得关注。

基金公司偏股型净值收益率前五			基金公司偏股型净值收益率后五		
基金公司	基金数量	收益率%	基金公司	基金数量	收益率%
银河基金	7	12.99	天弘基金	3	-0.001
浦银安盛基金	4	12.05	国海富兰克林基金	8	0.98
长安基金	1	9.75	财通基金	2	0.98
中邮创业基金	6	7.64	信达澳银基金	6	1.18
泰信基金	7	7.01	安信基金	2	1.84

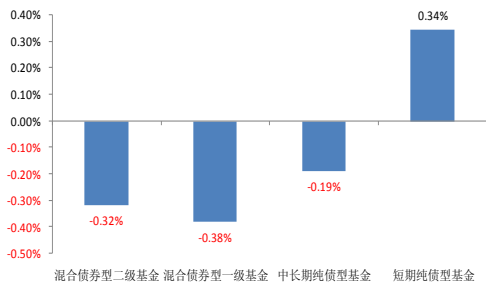
各基金公司主动型偏股基金收益率及数量



数据来源: Wind 资讯

注: 对基金公司业绩统计时只考虑主动投资的普通股票型 (不含 QDII) 和混合型基金 (不含偏债混合型)

各类债券型基金平均收益率



数据来源: Wind 资讯

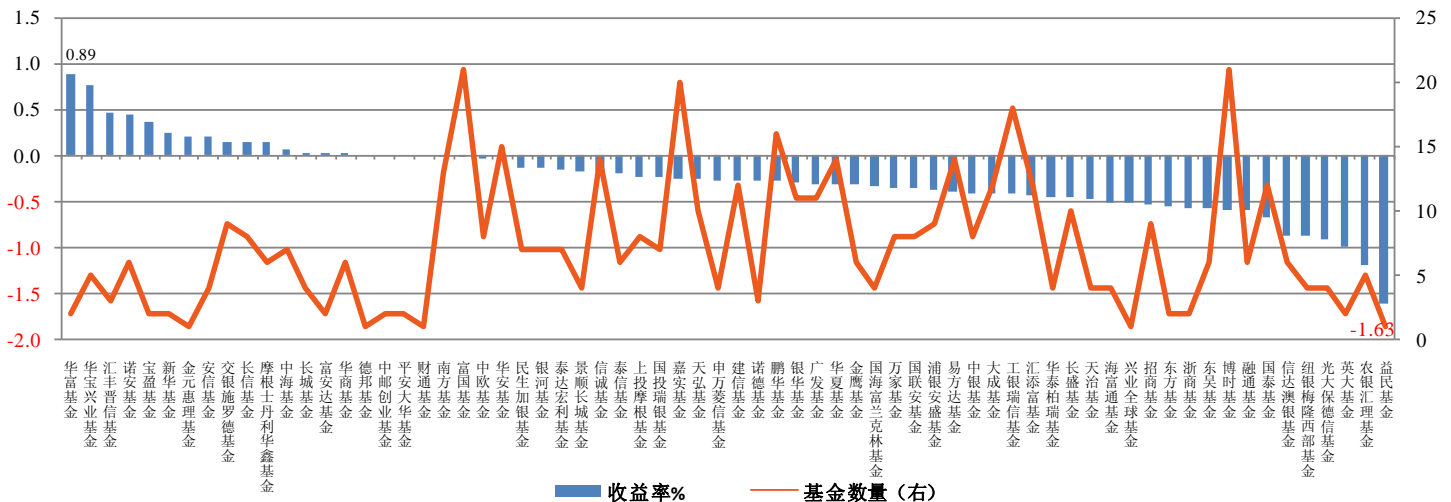
基金公司业绩 (债券型基金)

资金面收紧预期推高债市收益率, 债市观望气氛上升, 中证全债指数全月下跌0.48%。493只债券型基金共有136只出现净值增长, 平均净值下跌0.28%。68家基金公司中有15家录得正收益, 其中, 华富基金旗下2只债券基金净值增长0.89%, 涨幅排在首位; 而益民基金公司旗下1只债券基金净值下跌1.63%, 跌幅最深。除了市场中远期预期偏紧外, 经济下行也是部分发债机构的违约风险上升, Wind资讯数据显示, 7月份, 共有60家发行人主体评级被下调 (包括集合债发行人, 含展望降为负面), 7只债券的债项评级被下调; 而在今年上半年, 共有70余家发行人主体评级和30只债券的债项评级被调降。随着信用风险的暴露, 当月信用债跌幅明显。

基金公司债券型基金净值收益率前五			基金公司债券型基金净值收益率后五		
基金公司	基金数量	收益率%	基金公司	基金数量	收益率%
华富基金	2	0.89	益民基金	1	-1.63
华宝兴业基金	5	0.76	农银汇理基金	5	-1.20
汇丰晋信基金	3	0.46	英大基金	2	-1.00
诺安基金	6	0.44	光大保德信基金	4	-0.92
宝盈基金	2	0.37	纽银梅隆西部基金	4	-0.88

数据来源: Wind 资讯 数据截至: 2013-07-31 注: A/B/C类基金分开统计。

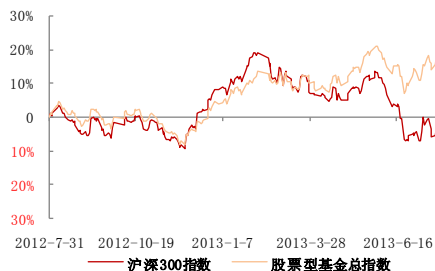
各基金公司债券型基金平均收益率及数量



数据来源: Wind 资讯

普通股票型基金

股票型基金总指数一年收益走势



数据来源: Wind 资讯

7月份市场弱势反弹, 期间市场随着对决策层不同表述的理解上行波动, 贷款利率市场化以及审核政府性债务消息施压金融板块, 拖累大盘的整体表现, 截止31日上证综指报收于1993.80, 全月小幅上涨0.74%。观测范围内的354只主动型股票型基金平均净值上涨4.32%, 仅16只基金净值出现缩水, 其中, 中邮战略新兴产业以18.30%的涨幅居首。

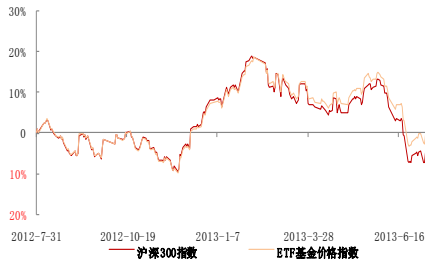
净值收益率前五			净值收益率后五		
基金简称	收益率%	单位净值	基金简称	收益率%	单位净值
中邮战略新兴产业	18.30	1.6420	南方盛元红利	-3.02	0.7380
银河行业优选	17.96	1.3660	国富中小盘	-2.89	0.9740
银河主题策略	17.71	1.6480	东吴行业轮动	-2.32	0.5680
银河蓝筹精选	15.97	1.0600	华安行业轮动	-1.67	0.8517
银河竞争优势成长	15.82	1.3629	长信金利趋势	-1.63	0.5296

数据来源: Wind 资讯 数据截至: 2013-07-31

本期主要核心指数涨跌幅

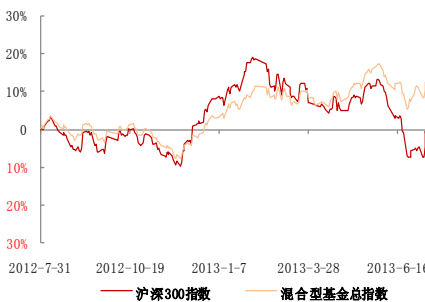
指数名称	涨跌幅(%)	指数名称	涨跌幅(%)
上证综指	0.74	沪深300	-0.35
深成指	0.92	上证50	-3.11
中小板指	3.75	中证200	2.01
创业板指	12.09	中证500	6.02

ETF 基金价格指数一年收益走势



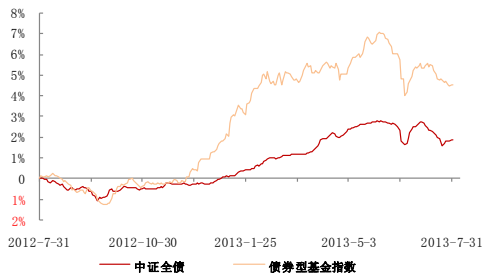
数据来源: Wind 资讯

混合型基金总指数一年收益走势



数据来源: Wind 资讯

债券型基金指数一年收益走势图



数据来源: Wind 资讯

指数型基金

本期沪深300下跌0.31%，分化依然显著，权重股表现不佳，上证50指数下跌3.11%，跌幅最深；创业板指大涨12.09%，涨幅居首。当月指数型基金整体涨幅小于主动型股票型基金，187只被动指数型基金平均净值上涨1.78%，得益于创业板飙升，易方达创业板ETF录得11.13%的净值升幅；30只增强指数型基金平均净值上涨1.63%，融通创业板上涨11.73%。而博时超级大盘ETF下跌4.48%，业绩垫底。

净值收益率前五			净值收益率后五		
基金简称	收益率%	单位净值	基金简称	收益率%	单位净值
融通创业板	11.73	1.3240	博时超大盘ETF	-4.48	1.4724
易方达创业板ETF	11.13	1.1215	博时超大盘ETF联接	-4.31	0.5593
易方达创业板ETF联接	10.53	1.4004	银华中证内地资源主题	-2.28	0.6010
招商深证TMT50ETF	10.22	3.3970	华宝兴业上证180成长E	-2.12	0.8760
招商深证TMT50ETF联接	9.59	1.0400	国联安上证商品ETF	-2.11	1.4860

数据来源: Wind 资讯 数据截至: 2013-07-31

混合型基金

混合型基金方面,154只偏股混合型基金平均净值上涨3.44%，浦银安盛精致生活以14.03%涨幅居于首位；29只平衡混合型基金平均净值上涨3.39%，浦银安盛战略新兴产业上涨13.86%，涨幅最大；21只偏债混合型基金平均净值上涨2.42%，华商价值共享灵活配置上涨7.50%，涨幅居首。

净值收益率前五			净值收益率后五		
基金简称	收益率%	单位净值	基金简称	收益率%	单位净值
浦银安盛精致生活	14.03	1.0240	天弘精选	-2.99	0.4730
浦银安盛战略新兴产业	13.86	1.1420	博时精选	-2.69	1.0762
泰信优势增长	13.61	1.0850	国富焦点驱动灵活配置	-2.32	0.9680
泰信先行策略	10.40	0.5869	上投摩根中国优势	-1.07	1.5451
泰达宏利品质生活	10.24	1.1950	民生加银积极成长	-1.05	0.9400

数据来源: Wind 资讯 数据截至: 2013-07-31

债券型基金

本期中证全债指数下跌0.483%，其中，中证国债下跌0.968%，中证企债下跌0.212%，中证转债指数下跌0.932%，中证金融债指数下跌0.119%。债券型基金方面,167只混合债券型二级基金平均净值下跌0.32%，141只混合债券型一级基金平均净值下跌0.38%，159只中长期纯债型基金平均净值下跌0.19%，11只短期纯债型基金平均净值上涨0.34%。其中，汇丰晋信2016净值增长2.62%，排在首位；而信达澳银稳定增利缩水2.40%，业绩垫底。

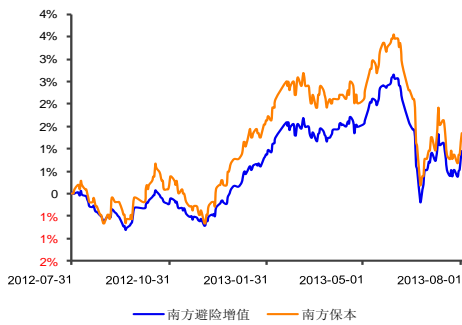
净值收益率前五			净值收益率后五		
基金简称	收益率%	单位净值	基金简称	收益率%	单位净值
汇丰晋信2016	2.62	1.4322	信达澳银稳定增利	-2.40	0.9760
诺安增利A	1.45	1.1210	长盛同丰分级	-2.08	0.9890
诺安增利B	1.39	1.0970	工银瑞信信用添利B	-1.81	1.0766
广发聚鑫A	1.30	1.0140	工银瑞信信用添利A	-1.78	1.0842
华宝兴业收益A	1.26	1.1025	农银汇理增强收益C	-1.76	1.0805

数据来源: Wind 资讯 数据截至: 2013-07-31

保本基金

保本基金方面，49只保本型基金平均净值上涨0.19%，其中诺安保本上涨3.17%；另外，长盛同鑫二号保本净值缩水0.77%，业绩排在末。

2012年前成立的两只规模最大保本基金近一年净值变化



数据来源：Wind 资讯

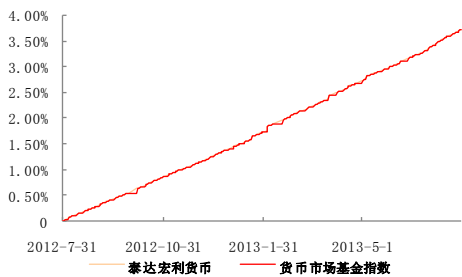
净值收益率前五			净值收益率后五		
基金简称	收益率%	单位净值	基金简称	收益率%	单位净值
诺安保本	3.17	1.1060	长盛同鑫二号保本	-0.77	1.0250
交银荣祥保本	2.20	1.0220	东方保本	-0.74	1.0760
银河保本	2.03	1.1070	国联安保本	-0.71	0.9740
交银荣安保本	1.29	1.0230	南方恒元保本二期	-0.68	1.0300
金元惠理保本	1.23	1.0710	广发聚祥保本	-0.66	1.0460

数据来源：Wind 资讯 数据截至：2013-07-31

货币市场基金

当月央行通过公开市场净投放资金3080亿元，资金价格前低后高，基本保持平稳，但与春节后的三个月相比，仍上升了一个台阶。229只货币市场型基金平均净值上涨0.37%，短期理财产品，华安月月鑫B/A净值涨幅超过0.70%，占据前两位；而富国日日收益A与上月持平，排在末位。

货币基金指数一年收益走势图



数据来源：Wind 资讯

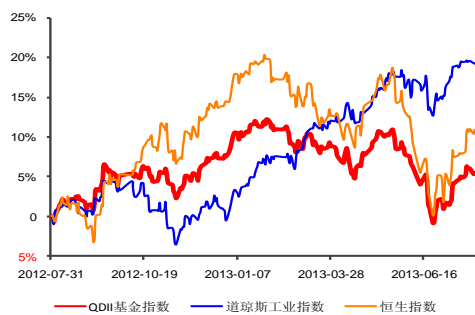
净值收益率前五		净值收益率后五	
基金简称	收益率%	基金简称	收益率%
华安月月鑫B	0.7271	国富日日收益A	0.0000
华安月月鑫A	0.7106	国富日日收益B	0.0000
华安双月鑫B	0.5840	光大添天盈B	0.0000
工银瑞信60天理财B	0.5818	工银瑞信安心增利A	0.1359
华安双月鑫A	0.5689	长信利息收益A	0.1585

数据来源：Wind 资讯 数据截至：2013-07-31

QDII 基金

海外市场方面，期间伯南克接连阐述了偏向宽松的鸽派言论，加上欧美公布的经济数据偏暖，欧美主要股指明显走高，大宗商品价格反弹，84只QDII基金平均净值上涨3.21%，其中易方达标普消费品以8.30%的涨幅居首。

QDII 基金指数一年收益走势图



数据来源：Wind 资讯

净值收益率前五			净值收益率后五		
基金简称	收益率%	单位净值	基金简称	收益率%	单位净值
易方达标普消费品	8.30	1.2270	广发标普全球农业	-0.75	0.9270
富国全球顶级消费品	7.43	1.1280	上投摩根新兴市场	-0.70	0.8480
汇添富黄金及贵金属	7.19	0.6860	融通丰利四分法	-0.32	0.9460
上投摩根全球自然资源	6.97	0.7370	嘉实全球房地产	-0.10	0.9970
诺安全球黄金	6.71	0.8110	诺安全球收益不动产	0.00	1.0440

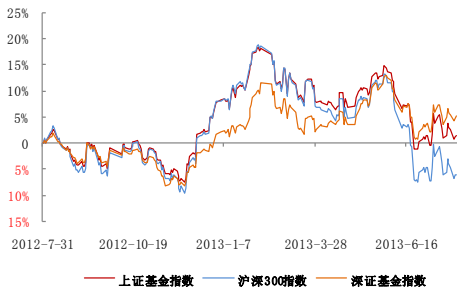
数据来源：Wind 资讯 数据截至：2013-07-31

封闭式基金

7月份上证基金指数上涨1.21%，深证基金指数上涨2.83%。价格走势方面，20只普通封闭式基金二级市场平均价格上涨3.43%，142只创新型封基二级市场平均价格下跌0.12%，其中，银华瑞祥以15.93%的涨幅居首。

截止月底，传统封基折价幅度明显分化，即将封转开的基金折价收窄，而封闭期仍较长的基金折价率处于高位，传统封基占据了折价率前五位中的四席，其中基金银丰折价率最高，达23.13%，而申万菱信深成进取溢价率依然最高，为218.76%，由于杠杆水平上升，基金溢价水平维持在高位。

封闭式基金指数一年收益率走势



数据来源：Wind 资讯

价格涨幅前五			价格涨幅后五		
基金简称	价格涨幅%	单位价格	基金简称	价格涨幅%	单位价格
银华瑞祥	15.93	1.1280	鹏华资源B	-21.90	0.3780
中欧盛世成长B	13.66	1.3400	信诚双盈分级B	-8.95	1.5360
基金金鑫	9.64	1.1600	海富通稳进增利B	-8.80	1.4190
银华锐进	8.66	0.5020	金鹰元盛分级B	-8.03	0.8700
国联安双力中小板B	8.56	0.8500	鹏华丰泽分级B	-7.50	1.1470

数据来源：Wind 资讯 数据截至：2013-07-31

折价率前五			溢价率前五		
基金简称	折价率%	剩余期限(天)	基金简称	溢价率%	剩余期限(天)
基金银丰	23.13	1470	申万菱信深成进取	218.76	
基金久嘉	22.02	1430	国泰互利B	26.94	
申万菱信深成收益	21.94		银华锐进	22.44	
基金鸿阳	21.46	1222	鹏华资源B	15.60	
基金科瑞	19.82	1315	建信央视财经50A	13.95	

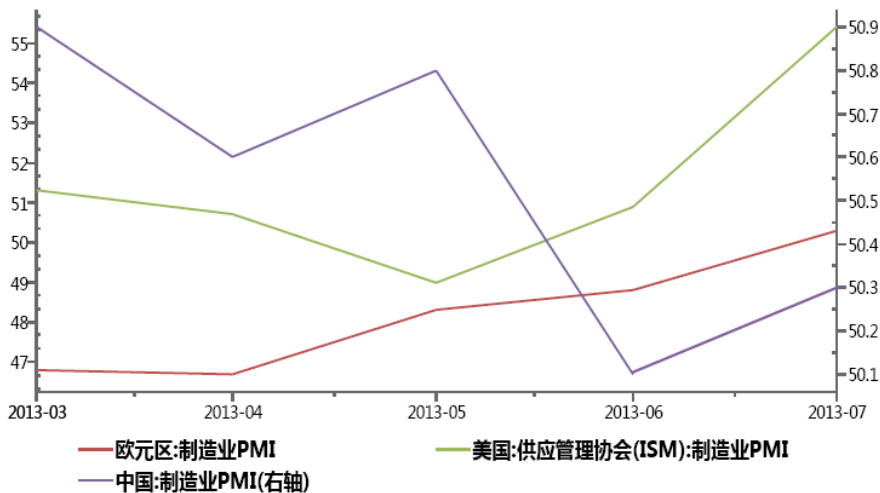
数据来源：Wind 资讯 数据截至：2013-07-31

八月份市场展望

8月份市场有望企稳回升

决策层已划出“经济底”，稳增长成为政策着力点，政策方面偏暖，货币政策不宜频繁变动，且以中性论之，财政政策调控余地充足，“盘活存量，用好增量”增加财政有效支出，以及针对性减税已经开始实施。另外，最大的政策红利莫过于市场机制的完善，打破藩篱，公平竞争才能带来效率的提升，这方面的改革步伐有加快迹象。可喜的是，7月份全球三大经济体的制造业 PMI 全部上扬，都在枯荣分界线上，而且欧美均创近两年新高，显示世界经济正在积聚复苏势头。另一方面，下半年我国的重头戏，新型城镇化规划、“三中全会”临近，市场信心有望回升，以此判断漫长的寻底、筑底过程接近尾声，8月份有望企稳回升。

“BIG3” 制造业 PMI 指数走强



数据来源:Wind资讯

反弹阶段指数基金更具优势

相对主动型股票基金，指数型基金在反弹阶段会有更好的表现。原因有二，指数型基金仓位比主动型股票基金高，尤其是在经历慢慢熊市后，主动型股票基金仓位一般比较低，使指数基金更能获得反弹收益；另一方面，市场转势往往伴随着风格转换，择股难度会上升，主动型股票基金可能会踏错步调，动量效应与动量反转很难把握，这也是主动型股票基金鲜有常胜将军的缘故。基于我们市场探底、筑底接近尾声的判断，现在是该关注指数基金的时候了。

反弹阶段指数基金更具优势

	起点	终点	沪深300指数 涨跌幅 (%)	主动股票基金指 数涨跌幅 (%) ①	指数型股票基金指 数涨跌幅 (%) ②	② — ①
上升阶段	2006-08-05	2007-10-17	368.97	273.41	312.05	38.64
	2008-11-05	2009-08-04	132.63	93.46	122.68	29.22
	2012-12-05	2013-02-08	30.04	23.87	27.42	3.55
下降阶段	2007-10-18	2008-11-04	-72.05	-58.33	-68.45	-10.11
	2009-08-05	2012-12-04	-43.71	-28.97	-43.51	-14.54
	2013-02-09	2013-07-31	-20.88	1.02	-14.55	-15.57

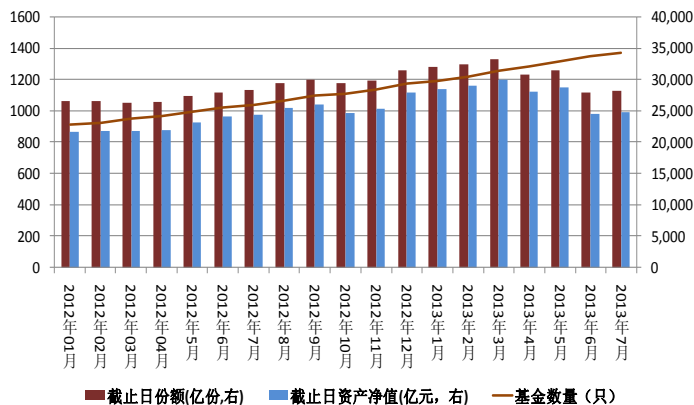
注：主动股票基金指数代码 885000.wi；指数型股票基金指数代码 885004.wi。

基金市场动态

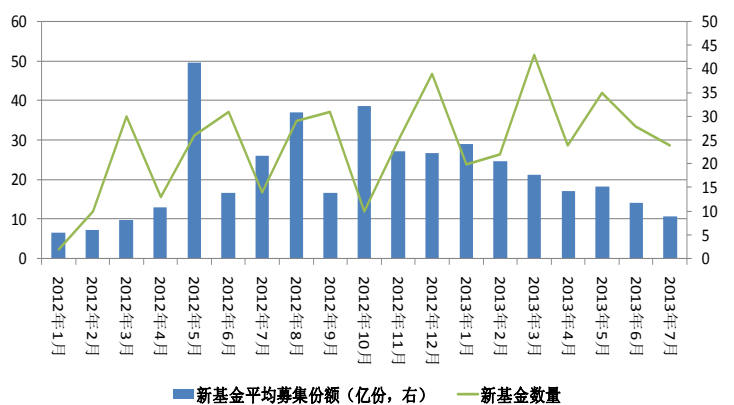
基金市场规模变化

7月份共有24只基金成立，比6月份减少4只；共募集256.20亿份，较6月份降低35%；平均募集份额10.68亿份，较上月减少25%；当月成立的基金中债券型、股票型和混合型分别占据了12、4和3席，其中债券型基金占募集份额总额的67.36%，继续为募集主力。另外货币型和保本型各占1只和2只。7月底基金数量增加至1370只，得益于市场企稳及新基金成立，总份额增加0.78%至28,193.21亿份，资产规模减少1.14%至24,812.74亿元。

基金月度总数量及规模



基金月度成立数量及平均募集份额



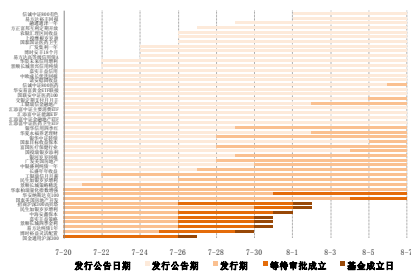
基金发行

本期共有37只新基金开始发行，其中包含了19只债券型基金，4只混合型，2只普通股股票型基金，7只指数型，1只QDII型，2只保本型基金，1只商品型，1只封闭式。

近期在发基金一览

基金简称	发行起始	发行截止日	基金类型	基金经理	年限	收益排名
上投摩根岁岁盈	2013-7-29	2013-8-23	中长期纯债	赵峰	3.65年	前65%
广发集利一年	2013-7-29	2013-8-16	中长期纯债	代宇	1.98年	前30%
博时安丰 18 个月	2013-7-29	2013-8-16	中长期纯债	魏桢	0.49年	前45%
农银汇理区间收益	2013-7-29	2013-8-16	偏股混合型	陈富权	--	--
华宸未来信用增利	2013-7-25	2013-8-14	中长期纯债	王骏	--	--
景顺长城景兴信用纯债	2013-7-25	2013-8-14	中长期纯债	汝平	1.36年	前18%
嘉实丰益信用	2013-7-25	2013-8-16	中长期纯债	刘宁	0.38年	前50%
中欧成长优选回报	2013-7-22	2013-8-16	偏股混合型	苟开红	3.79年	前25%
诺安稳固收益	2013-7-22	2013-8-14	中长期纯债	谢志华	2.25年	前50%
信诚中证 800 医药	2013-7-22	2013-8-9	被动指数型	吴雅楠	2.44年	前80%
华安易富黄金 ETF 联接	2013-7-24	2013-8-20	商品型	许之彦	6.72年	前55%
国联安中证医药 100	2013-7-22	2013-8-16	被动指数型	黄志钢	1.32年	前15%
交银定期支付月月丰	2013-7-19	2013-8-8	混合债券型	李家春	6.56年	前23%
工银瑞信金融地产	2013-7-17	2013-8-7	普通股票型	王君正	--	--
汇添富中证主要消费 ETF	2013-7-15	2013-8-16	被动指数型	吴振翔	3.43年	前60%
汇添富中证能源 ETF	2013-7-15	2013-8-16	被动指数型	吴振翔	3.43年	前60%
汇添富中证金融地产 ETF	2013-7-15	2013-8-16	被动指数型	吴振翔	3.43年	前60%
汇添富中证医药卫生 ETF	2013-7-15	2013-8-16	被动指数型	吴振翔	3.43年	前60%
银华信用四季红	2013-7-15	2013-8-2	中长期纯债	于海颖	4.86年	前40%

基金发行图



数据来源：Wind 资讯

华夏永福养老理财	2013-7-18	2013-8-9	偏债混合型	邓湘伟	0.95年	前85%
银华中证转债	2013-7-15	2013-8-2	中长期纯债	姜永康	6.45年	前25%
国泰目标收益保本	2013-7-12	2013-8-8	保本型	邱晓华	2.23年	前33%
富国医疗保健行业	2013-7-10	2013-8-2	普通股票型	戴益强	0.73年	前13%
国投瑞银岁添利	2013-7-10	2013-8-9	中长期纯债	刘兴旺	1.86年	前15%
银河岁岁回报	2013-7-8	2013-8-2	中长期纯债	索峰	8.55年	前70%
招商沪深300高贝塔	2013-7-8	2013-7-26	被动指数型	罗毅	0.46年	前9%
民生加银平稳添利	2013-7-8	2013-8-6	封闭式	陈薇薇	0.95年	前55%
广发美国房地产	2013-7-8	2013-8-2	QDII	邱炜	2.02年	前35%
嘉实丰益策略	2013-7-4	2013-7-26	中长期纯债	刘宁	0.33年	前60%
中银盛利纯债一年	2013-7-4	2013-8-2	中长期纯债	陈国辉	0.84年	前23%
长盛年年收益	2013-7-3	2013-7-31	中长期纯债	贾志敏	0.41年	前75%
博时月月薪	2013-7-2	2013-7-23	中长期纯债	陈凯杨	2.53年	前80%
工银瑞信月月薪	2013-7-15	2013-8-9	混合债券型	杜海涛	7.81年	前10%
中海安鑫保本	2013-7-2	2013-7-26	保本型	刘俊	3.32年	前60%
民生加银岁岁增利	2013-7-1	2013-7-30	中长期纯债	陈薇薇	0.92年	前50%
景顺长城四季金利	2013-7-1	2013-7-19	中长期纯债	汝平	1.36年	前16%
景顺长城策略精选	2013-7-1	2013-7-26	偏股混合型	王鹏辉	5.79年	前8%

注：“任职年限”为拟任经理历任同类基金的平均天数，“收益排名”为拟任经理历任同类基金的收益的标准排名的任职天数权重平均值，当有多个拟任基金经理时，取其高者。

数据来源：Wind 资讯 截止日期：基金发行起始日

基金经理变动

7月份有42只基金出现基金经理变动，大成基金包含了其中的4只。在所有的变动中，有28只基金存在基金经理离职。业绩不理想为基金经理调整的主要原因之一。

基金名称	生效日期	新聘/增聘	免去/辞去	现任经理	基金类型
申万菱信可转债	2013-7-31	叶瑜珍	周鸣	叶瑜珍	混合债券型
海富通收益增长	2013-7-31	黄春雨		牟永宁,黄春雨	偏债混合型
汇添富货币	2013-7-31	汤丛珊	王珏池	汤丛珊	货币市场型
华商产业升级	2013-7-31	余中强		余中强,刘宏	普通股票型
申万菱信货币	2013-7-31	叶瑜珍	周鸣	叶瑜珍	货币市场型
诺安货币	2013-7-31	王玥晰		王玥晰,张乐赛	货币市场型
国投瑞银稳健增长	2013-7-31	张弘	朱红裕	马少章,张弘	偏股混合型
申万菱信添益宝	2013-7-31	叶瑜珍	周鸣	叶瑜珍	混合债券型
海富通国策导向	2013-7-31	黄春雨		黄春雨,牟永宁	普通股票型
国富策略回报	2013-7-30	王晓宁		王晓宁,朱国庆	偏股混合型
广发亚太精选	2013-7-26		潘永华	丁靓	QDII
华宝兴业新兴产业	2013-7-25	朱亮		郭鹏飞,朱亮	普通股票型
华宝兴业行业精选	2013-7-25	范红兵		蒋宁,范红兵	普通股票型
华宝兴业宝康灵活	2013-7-25	胡戈游		胡戈游,郭鹏飞	偏债混合型
泰达宏利首选企业	2013-7-24	陈桥宁	刘金玉	陈桥宁,吴俊峰	普通股票型
泰达宏利周期	2013-7-24		刘金玉	陈桥宁	普通股票型
富国新天锋	2013-7-23		赵恒毅	邹卉	封闭式
中邮战略新兴产业	2013-7-23		厉建超	任泽松	普通股票型
富国天盈分级	2013-7-23		赵恒毅	刁羽	混合债券型
富国可转债	2013-7-23		赵恒毅	陈曙亮	混合债券型

上投摩根大盘蓝筹	2013-7-22	征茂平		罗建辉,征茂平	普通股票型
工银上证央企 50ETF	2013-7-22		何江	赵栩	被动指数型
嘉实优化红利	2013-7-20	赵勇	郭志喜	赵勇	普通股票型
长信利息收益	2013-7-19		万莉	刘波	货币市场型
中银全球策略	2013-7-18	陈学林	唐华	陈学林	QDII
大成内需增长	2013-7-17		杨丹	李本刚	普通股票型
大成新锐产业	2013-7-17		刘安田	袁巍	普通股票型
诺德优选 30	2013-7-17		张辉	李圣春	普通股票型
诺德增强收益	2013-7-17		张辉	赵滔滔	混合债券型
大成景安短融	2013-7-17	李达夫		陶钰,李达夫	短期纯债型
大成景恒保本	2013-7-17	王磊		朱文辉,王磊	保本型
华泰柏瑞信用增利	2013-7-16	郑青	沈涛	郑青	封闭式
南方金粮油	2013-7-16	杜冬松	郭国栋	杜冬松	普通股票型
国联安信心增益	2013-7-13		冯俊	袁新钊	混合债券型
国联安双佳信用	2013-7-13	冯俊	黄志钢	冯俊	混合债券型
泰信基本面 400	2013-7-5	冯张鹏	陈大庆	冯张鹏	被动指数型
泰信中证 200	2013-7-5	冯张鹏	陈大庆	冯张鹏	被动指数型
嘉实增强收益定期	2013-7-5	万晓西	陈雯雯	万晓西	短期纯债型
嘉实信用	2013-7-5	万晓西	陈雯雯	万晓西	混合债券型
富安达增强收益	2013-7-4	李飞		李飞,黄强	混合债券型
工银信用纯债两年	2013-7-4	欧阳凯		欧阳凯,何秀红	中长期纯债
交银施罗德成长 30	2013-7-2	王少成		王少成,管华雨	普通股票型

数据来源: Wind 资讯

数据截至: 2013-07-31

注: 若新聘、离职发生在同一周, 但不在同一天, 以较晚发生的日期为生效日期。

注：本期报告数据如未特别注明，均为数据截至：2013-07-31。

上海万得信息技术股份有限公司

Shanghai Wind Information Co., Ltd.

地址 Address: 上海市浦东新区福山路 33 号建工大厦 9 楼

邮编 Zip: 200120

电话 Tel: (8621) 6888 2280

传真 Fax: (8621) 6888 2281

电邮 Email: sales@wind.com.cn

主页 Web: <http://www.wind.com.cn>

免责声明：本文件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。在任何情况下，本公司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。