

市场向好指数基金显优势 长盛中证100净值增长居首

证券时报记者 周文亮

本报讯 根据wind数据统计,自今年年初以来,452只开放式基金净值增长率排名中,指数型基金几乎都是位居前列,其中在前十名里指数基金占八个席位。近期蓝筹股的行情又推动指数基金净值的快速增长。截至6月18日,位居开放式指数基金业绩前三甲的长盛中证100指数基金三个月以来的收益率为33.17%,而同期业绩比较基准上涨30.93% 上证指数上涨28.3%)。

数据统计,目前指数型开放式基金共23只,跟踪指数包含沪深300、上证100、中标300、中证红利等各类指数。针对各类指数的投资价值判断,联合证券研究报告指出:按照中证100或中标50、深证100指数进行指数化投资将取得比较好的效果;而上证180、沪深300指数和中标300指数比较适合用于开发指数期货产品和ETF产品。

市场的火热还催生了指数基金的定投热。据悉,不少公司的指数基金都成为定投的宠儿,长盛基金的数据表明,今年以来新增长盛中证100基金定投的开户数位于旗下9只开放式基金的首位,占新增开户数的28.4%。

长盛同德领跑百亿基金

证券时报记者 周文亮

本报讯 根据wind数据显示,截止6月17日,长盛同德主题增长基金近一年期的净值增长率为20.48%,在所有一季度末规模份额超百亿的66只基金中名列第一。

据统计,这66只百亿基金涵盖了市场上所有的公募股票型和混合型基金产品,包括3只指数型基金和4只QDII基金。投资者往往认为,规模过百亿的基金,业绩不会出色,而根据银河证券的统计,长盛同德基金过去一年的净值增长率在所有可比的150只股票型基金里排名第6。对此,业内专家认为,大规模的基金确实存在一定的运作难度,如大盘股通常只能获得市场平均收益,而中小盘股又不足以满足建仓需求等,但最终业绩更取决于投研平台的支撑、基金经理的选股与选时能力等。

银华天华“封转开”获批

证券时报记者 杨磊

本报讯 银华基金公司今日发布公告,该公司旗下封闭式基金天华“封转开”方案已获得持有人大会表决通过并经过中国证监会核准,将转为开放式基金,更名为银华内需精选股票型基金(LOF),近期开始集中申购。

据悉,银华天华初始上市时间为2001年8月。公告显示,银华天华将于6月22日复牌,复牌后基金管理人将向深交所申请终止上市,终止上市后,原份额持有人将转换为银华内需精选份额持有人,银华内需精选将在银华天华终止上市后开始办理集中申购。转型后的银华内需精选股票投资占基金资产比例为60%至95%,将采取积极、主动的资产配置策略,重点投资内需增长背景下具有持续竞争力的优势企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。

华夏上证50ETF 连续三周净申购

证券时报记者 余子君

本报讯 连续两周净申购后,上周华夏上证50ETF再次净申购0.56亿份,实现3周连续净申购。上海证券交易所最新数据统计显示,上周华夏上证50ETF申购份额为25.57亿份,赎回份额为25.01亿份,净申购0.56亿份。值得注意的是,与上上周相比,申购赎回份额有明显放大。

中银基金 举行投资者教育活动

证券时报记者 张哲

本报讯 近日,由中银基金和上海地区最大的梅赛德斯-奔驰授权经销商——上海汇之星共同主办的“中银基金·汇之星名人理财启示录”活动在上海成功举办。

在专题演讲部分,中银基金的投资专家从证券投资的角度对当前的宏观经济形势和基金投资策略进行了分析。中银基金认为,尽管全球经济短时期内完全恢复还难以实现,但各经济复苏向好的迹象非常明显。而中国在这一轮的经济复苏转好的程度领先于其他实体经济区。

点金三秘籍拉大QDII基金贫富差距

证券时报记者 张哲

摩根杨逸枫接受记者采访时表示,今年操作策略整体仓位依然较高,由于我们认为市场再次出现单边下跌的风险较低,因此投资组合结构比仓位高低来得更重要。”

而对于已经连续上涨了数月的H股,海富通基金陈洪认为,近期H股会比A股走势更强原因是全球流动性的充裕。不过,仅仅投资H股不算全球视角,南方QDII基金则认为,美国经济今年内见底复苏是大概率事件。因此海外市场在港股以外别有洞天。

法宝二:集中持有

事实上,由于各家QDII规模不一,小规模QDII基金充分享受此港股反弹。净值跑在前的几只QDII,不排除持股比较集中的可能。对小规模的来讲,可能持股的前十大流通股比例占到整个基金规模的70%到80%。”一位知情基金经理向记者透露。上投摩根杨逸枫也表示,在市场

别配置上,与第一季底相较,我们依然超配中国香港,但因为韩元升值带来的股市回升行情告一段落加上北朝鲜问题提高韩国股市的政治风险,已降低韩国投资比重。”

法宝三:港股敏锐嗅觉

由于此次海外反弹主要集中在香港的蓝筹概念品种,因此投资“中国概念”为主的QDII具备天生的优势。而这需要QDII基金经理高度熟悉海外市场的形势,具备敏锐的嗅觉系统。纵观近期反弹较大的QDII基金,管理者对港股均熟稔有余,保持高度的关注。比如,海富通海外基金的基金经理陈洪在1998年至2003年间,就在香港担任富通基金的大中华区基金基金经理,长期负责港股的投资运作且取得良好的投资业绩,交银施罗德全球精选基金经理郑伟辉,在施罗德投资管理(香港)有限公司从事投资30多年,具备丰富的海外投资管理经验。

偏股基金平均募资规模26亿份

今年以来成立49只新基金,总计募集1157亿份,其中32只偏股基金募集832亿份

证券时报记者 余子君

本报讯 牛年以来,随着A股市场的一片向好,基民入市热情被激发,伴随着基金开户数不断创新高的同时,偏股基金的平均首募规模也节节攀升,数据统计显示,今年以来成立的偏股基金的首募规模已经达到25.42亿份。

天相投顾数据统计显示,今年以来共成立了49只新基金,其中保本型

基金1只,偏股型基金32只,货币市场基金2只,债券型基金14只。49只基金总计募集了1157亿份,而32只偏股基金募集了832亿份,占比72%。而值得注意的是,今年以来,偏股基金首募规模被刷新了多次,而最为吸引市场眼球的有3次,3月25日工银通股沪深300成立,首募规模达36亿元,而此前,成立的基金中募集最多的一只基金募集规模为15亿份,最少的一只基金仅募集了4.86亿份。第二次

是5月12日成立的长盛同庆(A/B),由于有可分离交易的创新概念,长盛同庆(A/B)首发规模达到147亿份。第三次是6月16日告成立的广发聚瑞股票基金,其首募规模高达70.7亿份,作为既非银行系又非有创新概念的普通股票型基金,广发聚瑞可谓是今年以来普通股票基金中的大赢家。

在新基金首募频创新高的同时,新基金开户数也创下了近11周的新高。根据中登公司的数据显示,6月8

日到6月12日,沪深两地新增基金开户数达到55193户,与之前一周的45098户相比,增幅达到2成左右。值得注意的是,虽然今年以来,新增基金开户数大多时候是处于逐步攀升的态势,但6月以来的增幅非常明显,数据显示,5月的最后一周,新增基金开户数还不到3万户,而6月第一周就激增到45098户,增幅达到53.7%。而6月第二周较第一周也有近20%的增幅。

去年6月至今年6月,从-35%到+51%的飞跃

偏股基金一年业绩悬殊

新基金建仓期躲过股市大跌,部分老基金踏错节奏跑输股指

证券时报记者 杨磊

近一年基金业绩差距表

| 基金简称 | 近一年业绩(%) | 设立日期 |
|-------|----------|----------|
| 嘉实精选 | 51.76 | 20080527 |
| 信达蓝筹 | 47.79 | 20080604 |
| 招商大盘 | 41.8 | 20080619 |
| 天治创新 | 41.54 | 20080508 |
| 博时特许 | 41.05 | 20080528 |
| 兴业社会 | 40.6 | 20080430 |
| 银河成长 | 40.44 | 20080526 |
| 华夏精选 | 40.41 | 20040811 |
| 华夏复兴 | 38.88 | 20070910 |
| 金鹰中小盘 | 37.53 | 20040527 |
| 某股票基金 | -35.62 | 20040326 |

制表:木鱼

本报讯 两个投资人一年前投资两只不同的偏股基金各10万元,到今年6月19日最大的收益差距能有多少?投资表现最差基金的投资人只能剩不到6.5万元,而赚钱最多的基金却能有接近15.2万元,是前者的1.34倍,冰火两重天的格局十分明显。天相统计显示,268只主动投资的偏股基金份额加权平均收益率为9.94%,是上证指数同期1.8%涨幅的5倍多,比同期沪深300指数8.1%的

涨幅略高,体现出主动投资基金在市场的“V”字行情中的投资价值。

同期业绩最好的6只基金全部被次新偏股基金占据,嘉实精选以51.76%的近一年业绩名列第一名,信达蓝筹以47.79%的业绩名列第二名。招商大盘、天治创新、博时特许、兴业社会和银河成长的业绩都在40%到42%之间。

业内人士分析,新基金最长6个月的建仓期帮助它们躲过了2008年下半年的股市大跌,又在2009年由于基金规模偏小,投资灵活再加上基

金公司很好地把握住市场机会,而取得优异的业绩,因此综合最近一年的业绩遥遥领先。

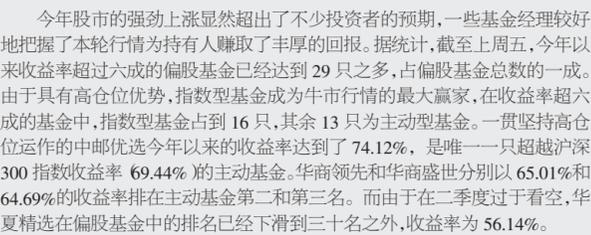
华夏精选、华夏复兴和金鹰中小盘也有非常优异的近一年业绩表现,取得了37.5%到40.5%之间的优异业绩,体现出绩优老基金的业绩优势。

值得注意的是,部分老基金明显踏错节奏,最近一年某基金的单位净值下跌幅度达到35.62%。除此之外,还有两只基金净值下跌达到10%到16%之间,明显跑输指数和基金行业平均业绩水平。

数据观察

今年以来收益率超过六成的基金达到:

29只



瑞福进取今年以来交易价格涨幅高达:

91.09%

如果要问今年以来为投资者带来最高收益的基金是哪一只,无疑是瑞福进取。据天相投资的统计,截至上周五,瑞福进取今年以来场内价格涨幅达到91.09%,投资收益率超过所有的偏股基金。由于瑞福优选累计净值于周一开始回到一元上方,瑞福进取已经结束了补偿瑞福优先的状态,瑞福分级基金的收益全部体现在了瑞福进取身上,从而使瑞福进取上周出现了近3倍的史上最大杠杆率。上周瑞福进取单位净值涨幅为11.59%,是沪深300指数5.98%周涨幅的1.94倍。而瑞福优先的单位净值保持不变。杠杆放大之后,瑞福进取受到市场热捧,上周该基金价格涨幅达到15.36%,成交量保持在很高水平,溢价率也上升到了39.33%,接近全面最高溢价水平。(朱景锋)

今年以来收益率超过六成的偏股基金一览(截至6月19日)

| 基金简称 | 收益率(%) | 基金简称 | 收益率(%) | 基金简称 | 收益率(%) |
|----------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 中邮优选 | 74.12 | 博时裕富 | 65.23 | 兴业社会 | 62.47 |
| 深100ETF | 72.46 | 国泰300 | 65.07 | 光大量化 | 62.33 |
| 融通深100 | 67.14 | 华商领先 | 65.01 | 长城消费 | 61.86 |
| 华安180ETF | 66.84 | 华商盛世 | 64.69 | 广发300 | 61.74 |
| 嘉实300 | 66.38 | 世纪成长 | 64.41 | 银华88 | 61.58 |
| 大成300 | 66.06 | 华夏复兴 | 63.4 | 华安MSCI | 60.93 |
| 长城久泰 | 66.06 | 长盛100 | 63.35 | 万达价值 | 60.54 |
| 华夏50ETF | 65.83 | 易基50 | 63.28 | 海富通优势 | 60.31 |
| 万家180 | 65.64 | 德盛精选 | 63.16 | 银华优选 | 60.29 |
| 融通巨潮 | 65.33 | 交银稳健 | 62.77 | | |

数据来源:天相投资 制表:朱景锋

全球化配置助推工银全球强劲反弹

受益于海外市场特别是香港市场3月份以来的强劲反弹,一度备受质疑的QDII终于拨云见日迎来首波业绩井喷。

事实上,分散单一市场投资风险一直是QDII最核心的价值之一。在实际运作中,QDII除通过日常投资运作来控制市场集中风险外,更多地则通过科学的产品设计从制度上进行规避。以工银全球基金为例,该基金作为国内首只“中国机会”主题QDII基金,并不专注于某一特定区域,而是以“中国机会”为投资线索,30%-50%的资产比例投资于海外上市的中国公司,50%-70%投资于全球范围内受益于中国经济

增长的外国公司。

工银全球今年一季度报告显示,基金在香港市场的资产配置比例仅为40.62%,其余32.32%的股票资产则分配在美国、韩国、瑞士、德国等市场。这样一来,既能够有效分散单一市场风险,也能积极把握全球性投资机会。

据银河证券数据显示,截至6月12日,工银全球今年以来净值增长率为36.33%,在QDII产品中排名第二,显示了突出的稳健收益能力。良好的业绩表现也吸引了广大投资者的关注,据来自渠道的消息称,该基金在5月中旬以来,每周均实现高达数百万的净申购量。(鑫水)

南方基金

频频收获专户新单

本报讯 正当各家基金公司积极备战“对多”之际,“一对一”专户业务也迎来一波新高潮。南方基金透露,近期,该公司与两家大型机构签订了专户理财合同,并已投入运作。多项“一对一”合同也进入到最后的细节商定阶段,这其中就包括南方基金的首单QDII专户。

南方基金也同时表示,针对“对多”业务,公司也已充分做好各项准备工作,将首批推向市场推出“对多”专户理财产品。南方基金专户管理部总监李海鹏表示,“对多”和“一对一”业务的客户定位有差异,产品需求和营销渠道也不尽相同。“对多”的开展并不会影响基金公司“一对一”专户业务。南方基金专户业务在近期的进展也说明了这一点。

根据前期的媒体报道,目前全市场专户“一对一”已超过70单。在采访中,南方基金透露,旗下“一对一”专户超过10单。为应对“对多”业务的开展,南方基金近期也为专户业务增加了多名投资和客户服务人员。

南方基金表示,不管是“一对一”,还是即将开展的“对多”,专户业务的核心还是在于向高端客户提供适合他们的定制化产品。南方基金介绍说,凭借公司在产品创新设计上的传统优势,其专户理财设计了多种投资策略,例如针对防守型客户的强化稳健类策略,针对无明显偏好客户的灵活配置策略,以及追求绝对收益型客户的套利型策略等等。

目前,南方基金专户业务的产品库中共设计了30多类产品,仅QDII专户就有5大类产品。在“一对一”的运作中,这些产品和投资策略均会针对客户的个性化需求量身定制,凸显其高端性。(付建利)

信达澳银

开通广发证券定投业务

本报讯 为满足广大投资者的理财需求,自今日起,信达澳银基金将增加广发证券开通旗下领先增长股票基金和精华配置混合基金的定投业务。同日起,信达澳银还将增加多个代销机构办理旗下稳定价值债券基金的转换业务,届时持有人可以通过信达澳银直销中心、建行、交行、宏源证券、银河证券、华龙证券、中信建投证券、兴业证券、湘财证券、申银万国证券、海通证券、光大证券、国泰君安证券办理稳定价值基金与领先增长基金和精华配置基金之间的转换业务。

今年以来,国内股市逐渐回暖,偏股型基金取代了债券型基金成为多数投资者的首选。对此,信达澳银精华配置混合基金的基金经理曾国富表示,未来股市震荡向上的可能性最大,震荡市中投资混合基金是较为理性的选择。(付建利)