

老蓝筹发威 大基金今年首度跑赢平均业绩

55只管理资产规模超过80亿元的主动投资大基金在今年7月以来股市反弹中,加权平均净值增长率达到了17.07%,今年以来首次超过了行业的平均水平,同期行业平均水平为16.9%。

证券时报记者 杨磊

盐湖钾肥、苏宁电器、贵州茅台、五粮液、上海汽车、三一重工等老蓝筹股票今年7月初大盘反弹以来表现强势,带动了一批大规模基金的业绩表现优异,让今年以来表现落后的大基金扬眉吐气,首次跑赢行业平均业绩水平。

以广发聚丰、易方达价值、银华优选、华夏优增为代表的大基金成为本轮市场反弹的重要受益者。在老蓝筹强势表现的背后,业内认为重要的原因在于大基金的回补资金介入。

盐湖钾肥领涨

在本轮反弹中,盐湖钾肥是最具代表性的老蓝筹股票,该股票7月初以来的上涨幅度超过70%。盐湖钾肥在7月5日的收盘价格为36.81元,9月10日收盘达到了64元,上涨幅度达到了73.87%,成为基金前50大重仓股中上涨幅度最大的一只。

同样表现十分优异的老蓝筹股还有苏宁电器,今年7月6日到9月10日最高上涨40.27%,阶段上涨幅度也超过了35%。贵州茅台短短两个月时间收复了今年上半年的“失地”,7月6日以来上涨了35%左右,已经超过了去年年底的收盘价格。

盐湖钾肥、苏宁电器和贵州茅台有一个共同的特征,他们都是在2004年到2005年当时熊市阶段的超级大牛股,两年的上涨幅度都超过100% (苏宁电器以2004年7月上市开盘价计),三只股票都进入了当年基金十大重仓股,成为当时最早的一批大蓝筹。

除此之外,老蓝筹股中的五粮液、上海汽车、三一重工、美的电器等股票本轮反弹中的表现也十分优异,上涨幅度都超过35%。

业内人士分析,在本轮反弹中,金融地产和超大盘央企以外的蓝筹股股票总体表现优异,远远超过了指数同期18%左右的上涨幅度,成为市场领涨的两大主力之一,另一大主力是一批新兴产业的中小盘股。

有基金经理和基金分析师证实,在这批老蓝筹股大涨的背后是一批大规模基金的回补资金介入。“金融地产受房地产政策影响太大,小盘股估值高,流动性不足,我们这些大基金现在只能是看中一些不受政策负面影响的老蓝筹股,在这些股票上赚点钱,提高基金业绩。”一家大型基金公司基金经理表示。

某基金分析师表示,老蓝筹股中消费、机械、化工类的股票是本轮大基金重仓的重点,也是本轮反弹中表现领涨的蓝筹股。

14只大基金阶段业绩超20%

老蓝筹的大幅上涨让基金明显受益,特别是一些规模较大的偏股基金。

天相统计显示,今年6月底管理资产规模超过80亿元的主动投资大基金有55只,这55只大基金今年7月6日到9月10日反弹中的加权平均净值增长率达到了17.07%,今年以来首次超过了行业的平均水平,同期行业平均水平为16.9%。

在今年上半年小盘股主导的行情中,大基金单位净值平均下跌了19.03%,行业平均水平为下跌17.72%,其中,中小基金单位净值平均下跌了16.67%,也就是说大基金今年上半年比中小基金多下跌了2.36个百分点。

据悉,7月6日以来的市场反弹中,14只大基金的阶段业绩超过20%,其中管理规模最大的两只基金易方达价值和广发聚丰,以及去年股票基金业绩冠军银华优选均表现优异,华夏优增单位净值增长率超过30%,领跑大基金业绩。

广发聚丰今年6月底的资产规模为215.6亿元,是主动投资基金中管理规模第二大的基金,该基金7月6日到9月10日净值增长率达到了22.61%,名列大基金阶段业绩前五名。该基金第二、第三和第四大重仓股分别为贵州茅台、苏宁电器和盐湖钾肥,正巧为三大本轮表现优异的老蓝筹股。

易方达价值是今年6月底主动投资基金规模最大的一只基金,该基金在此阶段的净值增长率达到了22.04%,该基金重仓的苏宁电器、格力电器等股票市场表现优异。

银华优选是规模前十的主动投资偏股基金,今年6月底管理规模超过160亿元,该基金同期上涨幅度达到20.77%,前两大重仓股分别为上海汽车和苏宁电器,合计占基金资产净值的超过15%。华夏优增管理规模超过100亿元,前三大重仓股分别为东阿阿胶、包钢稀土和美的电器,除了包钢稀土因稀土资源整合而大涨外,东阿阿胶和美的电器都是阶段涨幅很大的老蓝筹股。

业绩优良大基金呈现集群效应

大基金业绩的明显回升对基金业格



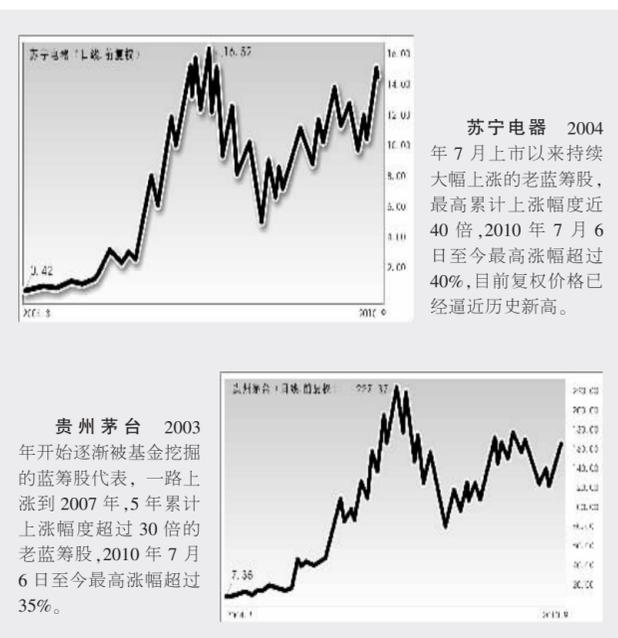
局产生了多重影响。

据统计,本轮反弹中业绩超20%的大基金呈现集群效应。大成和广发基金公司各有3只大基金入围,大成2020、大成价值和大成稳健三只大基金的阶段涨幅都超过20%,广发聚丰、广发优选和广发大盘三只大基金的业绩也都超过20%,银华基金公司旗下的银华富裕和银华优选业绩也超过20%。此外,华夏、嘉实、易方达和南方各有一只大基金阶段业绩表现优异。

今年上半年的市场行情,一直是更有利于小基金的投资运作,三季度以来大基金和大基金公司正在逐渐扭转这种状态。

从基金公司整体业绩来看,今年三季度以来华夏、易方达、广发、大成和银华五家大基金公司的整体业绩表现优异,主要是受益于旗下大基金的优异业绩表现,在一些强势中小盘股中,也能看到这些大基金公司旗下基金的身影。

一家大型基金公司投资总监表示,今年三季度,大基金公司已经扭转了不利因素,总体的业绩表现略好于中小基金公司。



在本轮反弹中,金融地产和超大盘央企以外的蓝筹股股票总体表现优异,远远超过指数同期18%左右的上涨幅度,成为市场领涨的主力之一。在这批老蓝筹股大涨的背后是一批大规模基金的回补资金介入,有基金经理表示,金融地产受房地产政策影响太大,小盘股估值高,流动性不足,大基金只能看中一些不受政策负面影响的老蓝筹股,在这些股票上赚点钱,提高基金业绩。

本轮反弹中业绩超20%的大基金呈现集群效应。大成和广发基金公司各有3只大基金入围,大成2020、大成价值和大成稳健三只大基金的阶段涨幅都超过20%,广发聚丰、广发优选和广发大盘三只大基金的业绩也都超过20%,银华基金公司旗下的银华富裕和银华优选业绩也超过20%。

基金简称	阶段涨幅	中期规模(亿元)	中期份额(亿份)	前五大重仓股
华夏优增	32.93%	132.40	71.38	东阿阿胶、美的电器、泸州老窖、苏宁电器
大成2020	27.27%	86.74	149.55	泸州老窖、苏宁电器、国电南瑞
嘉实策略	23.96%	89.40	83.71	贵州茅台、苏宁电器、盐湖钾肥
广发聚丰	22.61%	215.61	354.50	贵州茅台、盐湖钾肥、苏宁电器
广发优选	22.53%	101.15	74.27	贵州茅台、张裕A
方达价值	22.04%	232.22	198.60	苏宁电器、美的电器、五粮液
银华富裕	21.97%	89.80	85.86	苏宁电器、贵州茅台
广发大盘	21.44%	110.53	144.99	苏宁电器、贵州茅台
南方绩优	21.35%	95.41	82.38	潍柴动力、苏宁电器、三一重工
大成价值	21.19%	104.62	149.84	苏宁电器、三一重工
中邮优选	21.03%	114.92	98.62	上海汽车、苏宁电器
银华优选	20.77%	166.83	136.00	苏宁电器、贵州茅台
大成稳健	20.40%	121.22	185.30	美的电器、潍柴动力
农银中小盘	20.10%	87.60	92.74	贵州茅台、苏宁电器

FOF环游记 开启环球财富发现之旅

鹏华环球发现 基金中的基金

鹏华环球发现证券投资基金 基金中的基金

基金代码: 206006

- FOF投资无国界
- 千锤百炼萃取精华基金
- 均衡兼顾成熟和新兴市场
- 1000元即可环球投资经典基金

鹏华国际投资团队 一千零一夜的准备

鹏华基金国际业务团队专业、严谨、高效,秉承深度价值投资的理念,全力以赴为鹏华环球发现基金提供强有力的投研支持,为基金运作提供坚实后盾。

为更好地满足投资者全球资产配置的需要,鹏华基金一直将国际业务作为公司整体发展战略的重要组成部分,早在2007年就开始筹建国际投资团队,积极进行国际投资研究。三年磨一剑,鹏华环球发现基金的推出,标志着鹏华基金国际业务正式启航。为了这一天,鹏华国际投资团队进行了全面、系统、专业、高效的准备。

毕国强,公司总裁助理,特许金融分析师(CFA),工商管理硕士(MBA),历任广州文冲船厂经营部部长,美国景顺集团加拿大环盛基金资产管理公司分析师,中国证监会基金监管部正处级调研员。

李海涛,拟任基金经理,特许金融分析师(CFA),工商管理硕士(MBA),历任中国石油天然气集团公司业务经理,加拿大Hurley集团首席财务官助理,加拿大皇家银行集团投资经理、高级分析师。

袁福,拟任基金经理,特许金融分析师(CFA),理学硕士,历任美国运通集团股票分析师,美国RiverSource Investments公司资产配置董事、基金经理。

聂毅翔,研究员,理学硕士,芝加哥大学MBA,历任美国凤凰通讯公司产品经理,美国LoganStone Capital对冲基金交易员,美国期货交易所监事会助理经济学家。

8月23日—9月30日各大银行券商发售

www.phfund.com.cn 400-6788-999

基金投资需谨慎