

汇添富股票投资能力 三季度居大型基金公司首位

在银河证券刚刚公布的《三季度基金管理公司股票投资主动管理能力评价报告》中,汇添富基金的股票投资主动管理能力位居第五,而在资产规模超过500亿的大型基金公司中,汇添富基金三季度股票投资能力位居首位。

汇添富基金坚持通过相对均衡的配置,精选个股,以基本面分析为立足点,挑选高质量的证券做中长期投资布局,而不仅仅因市场的短期波动,去做资产配置转向,这一理念和实践成为其长期投资制胜的保障。(张哲)

鹏华两基金位列 三季度最抗跌基金榜首

基金受制于股市表现,整体来看前三季度业绩不甚理想,据天相投顾统计,237只主动型股票型基金跌幅小于10%的仅有7只,其中鹏华消费优选、鹏华价值前列前三季度最为抗跌基金的第一和第二位。

除了上述两只基金表现突出外,鹏华旗下其他基金也表现良好,整体表现较为抗跌。银河证券数据显示,截至9月30日,今年以来鹏华治理业绩排名在股票基金前五分之一,鹏华行业成长和鹏华收益在混合型基金中也排名前列。(朱景锋)

三季度国泰系排名继续向上

据银河证券统计,截至9月30日,国泰金鹰增长基金、国泰金牛创新基金和国泰金马稳健基金业绩排名均有不同程度提升,并保持在同类前五分之一。

国泰金鹰增长和国泰金牛创新基金两只股票型基金,至9月23日,过去3年分别排名同类基金第六和第十位(银河证券统计,272只股票型基金),保持了良好的业绩稳定性。

展望四季度投资行情,国泰金牛创新基金经理范迪钊表示,目前A股的风险已经基本释放,但操作上还需保持谨慎。(张哲)

庄涛履新中信产业基金

华商基金投资总监庄涛去冬终于落地,日前以中信产业基金董事总经理的新身份,出现在公众面前。

华商基金是业内崛起最快的公司,业内普遍认为,身为华商盛世成长基金经理、华商基金投资总监的庄涛,是该公司取得超常规发展的最大功臣,他的“奔私”引起业内震动。

据悉,中信产业是国内最优秀的PE投资公司之一。庄涛加盟后负责金融市场投资业务。(鑫水)

富兰克林邓普顿达弼设立 首个人民币私募股权基金

昨日,富兰克林邓普顿投资集团全资子公司富兰克林邓普顿达弼私募股权基金宣布,已与上海市嘉定区政府签署关于在上海设立人民币私募股权基金的谅解备忘录。

富兰克林邓普顿达弼私募股权基金将成立其首只人民币私募股权基金——富兰克林邓普顿达弼股权投资基金,首募规模预计20亿元人民币,将注重于对国内中等规模民营企业的股权投资。(程俊琳)

鹏华 投资可以更美的” 第三季今日开启

鹏华基金今日启动“投资可以更美的”深度投资之旅第三季。

据悉,鹏华基金“投资可以更美的”系列活动旨在为基金持有人提供深度增值服务,让客户实地考察投资企业,增强投资的实体感受,建立与鹏华基金充分互动的关系。此次活动鹏华基金将携手客户和合作伙伴走入上市公司宇通客车,实地参观调研。(朱景锋)

华安 “定投大十话”解码定投

华安基金日前推出《华安基金富爸爸定投:定投大十话》,旨在帮助投资者寻找真正能赚钱的定投方法。

据了解,《定投大十话》介绍了“跌时重单位,涨时重出场,定投不停步,获利再投资”的动态定投法等方法,配合相应的实战策略,指导投资者在弱市中进行更加灵活完善的投资。诸如定投要投多长,如何通过分析经济周期和市场估值来选择适合自己的定投方法等众多投资者关心的问题都将得到解答。(张哲)

封闭期仅半月 部分新基金火速开放申购

让帮忙资金尽早全身而退,是新基金快速打开申购赎回的原因之一

证券时报记者 方丽

新基金完成募集后,一般要经历3个月的封闭建仓期,而近期不少新基金刚经过半个月的封闭期,就迅速打开申购赎回。

Wind资讯统计显示,8月份成立的21只新基金(ABC分开算)中已经有15只开放了申购赎回业务,占比超过七成。而且,不少新基金成立时间和开放申购赎回日之间的间隔不足1个月。9月份成立的新基金中开放申购赎回的速

度更快,目前已有4只开放申购赎回业务。值得注意的是,其中一只9月22日才成立的合格境内机构投资者(QDII)基金,10月13日便打开申购赎回,封闭期仅16个工作日。另一只成立于9月2日的交易型开放式指数基金(ETF)联接基金,已经在9月26日开放了申购赎回,中间也只隔了16个工作日。但这只联接基金所跟踪的ETF产品在10月14日才开放申购赎回。相比股票型基金而言,债券型基金开放申购的速度更

快,一般都会少于1个月时间。

根据《证券投资基金法》的规定,基金的封闭期不得超过3个月,但对于打开申购日没有具体规定。新基金成立后,理论上要完成建仓才会打开申购赎回,因此不少新基金会在这2个月左右时间打开申购赎回,而今年这一间隔时间普遍缩短。而这一情况在2008年熊市时也非常明显。

业内人士认为,今年新基金发行陷入困境,基金公司会找一些“帮忙资金”冲规模。而为了保证这些“帮忙资金”能全身而退,让帮

忙资金尽早出去是新基金快速打开申购赎回的原因之一。此外,一位老基民也表示,相比个别开放式基金封闭期过长,影响基民的资金流动性,提早打开申购为投资者提供了新的选择。

上述人士还表示,封闭期缩短还有一个原因是,今年基础市场走弱,新基金首募规模普遍较小,不少新基金在成立后很快开放申购业务,希望尽可能增加基金规模,目前不少新基金开放申购赎回后,迅速进入持续营销状态。

北京一家基金公司监察稽核部人士表示,新基金打开申购未必就意味着已结束建仓。“有的时候,要在基金发布的季报或者半年报中才有体现。按照规定,股票型基金在6个月内仓位不低于60%即可。”

此外,新基金仓位相比老基金要低得多,在目前市场情况之下,具有进可攻退可守的优势。次新基金打开申购为那些风险承受能力适中的投资者提供了介入良机。历史数据证明,在股指大跌后发行成立的基金规模普遍较小,而业绩普遍良好。

沪深基金指数齐创今年以来新低

证券时报记者 木鱼

昨日沪深两市基金指数均高开低走,创下了2011年以来的最低收盘点位,老封闭式基金和ETF目前依然处于整体弱市格局。

据悉,昨日上证基金指数以3926.14点高开1.62%,最高上涨超过2.4%。但随后不断走低,最低下探到3840.59点,报收于3859.14点,下跌1.48点,再创今年以来该指数盘中和收盘新低。上证基金指数目前距离2010年最低的3752.77点只有不足100点的空间。

昨日深证基金指数以4993.46点高开1.09%之后冲高回落,最低下跌了1%左右,收盘于4914.6

点,下跌了0.5%。尽管昨日深证基金指数下跌幅度大过上证基金指数,但深证基金指数中长期表现领先,目前距离2010年最低的4191.79点还有700多点的空间。

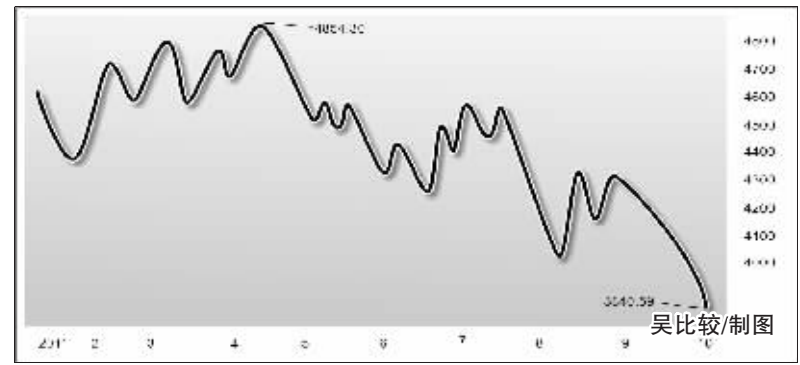
沪深指数基金表现差异的主要原因在于样本构成不同,深证基金指数只包含老封闭式基金,而不包含ETF和其他上市交易基金,但上证基金指数既包含老封闭式基金又包含了ETF。由于老封闭式基金的中长期业绩表现优于ETF,再加上老封闭式基金折价率不断走低带来的额外收益,导致了沪深基金指数中长期表现的较大差异。

在沪深基金指数齐创今年以来新低的情况下,昨日5只老封闭式

基金逆市上涨,上涨幅度最大的是基金裕阳,涨幅为0.49%。沪市ETF中昨日上涨超过1%的有上证金融ETF和上证社会责任ETF,

其中上证金融ETF最高上涨6.24%,收盘上涨幅度也有1.68%,这主要是受益于汇金公司增持四大行股票让金融股昨日市场表现突出。

上证基金指数今年以来走势



弱市避险 新发基金主打消费牌

证券时报记者 李焱浩

国庆长假结束,已拿到批文的新基金开始投入发行。公开信息显示,昨日有5只新基金发行,其中中海消费主题精选和大成内地主题消费指数基金同打消费牌,加上目前还处于发行期的长信内需成长,3只消费类新基金齐发,消费类基金占了同期发行新基金的三成。

昨日同时发行的另外3只新基金为:海富通国策导向、博时回报

灵活配置和汇丰晋信货币市场(A类和B类)基金,加上节前已开始发行的工银主题策略、泰信小盘精选、长盛同祥泛资源主题、长信内需成长、中邮上证380指数基金,目前市场上共有10只基金同时发行。

今年消费基金火,弱市发行难,大家都挤到消费里来避险。招商银行一位理财经理说,和旺季相比,尽管目前同期发行的新基金数量并不多,但由于三季度基

金业绩表现低迷,渠道的发行压力仍然很大。“一些重仓消费的基金比较抗跌,所以现在打消费牌的基金稍微好发一点。”

证券时报记者统计显示,2010年成立的消费主题基金有6只,截止到目前,今年已经发行或成立的消费主题基金就有7只,9月以来更是密集发行了4只消费类基金,此外还有南方新兴消费增长分级股票型基金已获批尚未发行。有业内人士认为,消费主题基金正在进入

飞速发展阶段,在金九银十到年底的消费旺季,大消费类包括食品饮料、医药、百货行业中估值相对合理且具备核心竞争力的优质公司会有进一步的表现机会。

天相统计显示,三季度偏股类基金全线尽墨,平均跌幅逾10%,但消费类基金的表现可圈可点。比如,鹏华消费优选基金同期仅下跌4.74%、易方达消费行业基金下跌5.43%、金元比联消费主题基金下跌5.81%、长城消费增值基金下跌5.82%。

前三季184只基金换掌门

证券时报记者 朱景锋

天相投顾统计,今年前三季度共有184只基金的基金经理发生变更,涉及基金经理共134人,其中有67人从基金经理岗位离职后离开原供职的基金公司,占比刚好一半。

在卸任后离职的基金经理中,大部分因个人发展原因转投其他基金公司,不少还荣升高管。比较知名的有原长盛同庆基金经理黄瑞庆今年1月份离职后投奔财通基金,担任财通基金副总经理兼投资总监;去年业绩优异的银河行业优选原基金经理陈欣6月初从

银河离职后加盟新公司财通基金,担任总经理助理和研究总监职务;原天弘基金投资总监和天弘精选基金经理吕宜振跳槽到万家基金,8月份被任命为万家基金副总经理;原中银基金副总经理、中银增长和中银优选基金经理俞睿9月底公告离职,据称其将出任民生加银基金总经理一职。

今年也有不少投资总监级别的基金经理离开原供职的公司,包括原光大保德信投资总监、光大量化基金基金经理袁宏隆,原大摩华鑫总经理助理、投资总监兼大摩领先基金经理陈骁,原万家基金投资管理部

总监、万家180基金经理欧庆铃,原华商基金投资总监、华商盛世成长基金经理庄涛,原国投瑞银基金投资部总监、国投景气基金经理袁野,以及原农银汇理投资总监、农银价值基金经理杰杰等。

在卸任基金经理后继续留在原基金公司工作的人中,大多数转任其他基金的基金经理,也有一些卸任后专职负责投研管理工作。如陈志民卸任易方达成长基金经理后转任首席投资官一职,景顺长城副总经理蔡宝美卸任景顺顺筹基金经理后更专注于“公司管理”,融通副总经理刘模林离任融通新蓝筹后

“专注投资、研究的管理工作”,原东吴双动力和东吴进取策略基金经理王炯卸任后继续担任投资总监。

一些基金经理离职是为了公司专户业务的发展,9月底伍卫卸任易方达策略成长基金经理,转任易方达机构理财部投资经理,4月份国联安优势基金经理陈苏桥离职后转任该公司专户理财部负责人,3月份陈晓生不再管理融通成长,之后担任融通基金总经理助理,专门负责融通基金机构理财业务,2月份南方稳健基金经理张慎平离职,转任该公司投资经理。

此外,也有一些基金经理卸任后“回炉”担任研究员。

■记者观察 | Observation |

部分大盘基金玩漂移 跌幅惨过小盘基金

证券时报记者 朱景锋

今年以来股市行情的一大特点是大盘蓝筹股表现抗跌,而去年表现强劲的小盘股和成长股跌幅较大。按理说,主要投资大盘股或者蓝筹股的基金跌幅应该小于中小盘成长风格的基金,但一些大盘蓝筹风格的基金却大玩漂移,今年跌幅不仅超过大盘蓝筹指数,还超过不少小盘基金。

今年前三季度股市大幅调整,

蓝筹股表现相对抗跌,Wind资讯统计显示,上证指数前三季度跌幅为15.98%,深证成指下跌17.39%,作为众多偏股基金业绩基准、被认为是蓝筹股代表的沪深300指数跌幅为17.48%。相对蓝筹股来说,小盘成长股跌幅要大得多,中小板指数和创业板指数跌幅分别达到了26.92%和30.46%。

受小盘成长股大幅下跌影响,相应风格的基金遭到较大损失,据天相投顾统计显示,在前三季度单

位净值跌幅超过25%的25只股票型基金中,明确以“中小盘”或“成长”为主要投资标的的基金达到9只。中小盘股表现不佳,相应风格的基金较差尚可理解,但令人费解的是,一些大盘风格或蓝筹风格的基金也位列表现最惨的基金之列,其中上海和深圳各有一家基金公司管理的大盘基金前三季度跌幅分别达27.56%和27.49%,上海另一家公司管理的某蓝筹基金单位净值下跌26.58%,也就是说,蓝筹

股指数跌幅近18%,而大盘或蓝筹风格的基金不仅跌幅远超基准指数,而且还超过了大多数中小盘风格的基金。实际上,这种风格漂移的情况也同样发生在混合型基金中,据天相投顾统计,广东某基金公司旗下大盘风格基金前三季度单位净值大跌28.33%,在154只混合型基金中跌幅最大。

基金契约中宣扬的投資方向没有得到贯彻,将给投资者分辨基金风格、选择适合的基金带来诸多困难。基民对这种爱玩漂移的基金更加困惑。

黄金基金大幅回调 资源类基金投资现风险

金价飙升,资源类投资红火,黄金、油气等资源类合格境内机构投资者(QDII)基金涌现。但随着黄金价格的调整,基金净值大幅波动,以黄金为代表的资源类投资风险凸显。

年初成立的诺安全球黄金基金表现出色,8月曾创下27.1%的累计收益率,而随着金价回调,9月该基金净值下跌11.24%,净值回落至1.09元。成立于今年5月的易方达黄金主题基金在8月创下净值新高后,9月也下跌了7.57%。8月成立的嘉实黄金和汇添富黄金及贵金属基金没有赶上黄金盛宴,目前处于面值以下。

世元金行分析师赵博认为,黄金基金投资黄金ETF,受外围市场影响较多。10月以来金价大幅回调,主要受美国第三轮量化宽松政策落空、美元指数反弹、欧洲共同行动计划推出预期等因素的影响,月底欧洲共同行动计划能否顺利推出,将进一步影响到金价走势,金价有横向震荡或下跌的可能。另外,金价创下新高后,价格出现较大波动,避险功能短期丧失,出现一波回调也在意料之中。

好买基金分析师陆慧天表示,仍看好黄金的避险功能,如果美债、瑞士法郎等避险品的空间进一步收窄,黄金仍具备较高的避险作用,另外,目前油价处于相对底部,油气资源类投资仍具备升值空间。(姚波)

中邮上证380:最后一跌

近期股市“步步惊心”,正在发行的中邮上证380指数增强型基金担任基金经理方向认为,行情或在绝望中产生,是时候用指数投资迎接最后一跌。资料显示,中邮上证380指数增强型基金所追踪的上证380指数在剔除上证180指数样本股,选择综合排名前380名的公司作为指数样本股,代表了上交所中小市值成长性新兴蓝筹股的整体表现,所包含的行业为十二五规划受益行业,未来成长性非常看好。(鑫水)

银河基金三季度 整体业绩优异

据银河证券最新发布的三季度基金管理公司股票投资主动管理能力评价报告,银河基金以其良好的抗跌性位列61家基金公司的第一位。截至三季度末,银河基金旗下所有主动型产品最近三个月净值增长率排名均位列同类产品前三分之一,其中,银河行业股票在全场241只股票基金中名列第六,而银河银泰混合则在53只灵活配置型产品中名列第二。(贾社)

信达澳银精华灵活配置 预判准确收益显著

受市场调整拖累,基金分红热情受到影响。4月19日至10月10日,仅有67只开放式基金(不含货币基金)分红。其中仅有信达澳银精华配置等8只基金每10份分红额度在2元以上。

信达澳银精华灵活配置基金经理李坤元透露,基金前期大幅减持了水泥等强周期品种,而重仓的白酒等消费股表现优异,从而获取了较为显著的超额收益。(朱景锋)