

金鹰元丰保本混合基金 今日起发行

金鹰旗下的第二只保本基金,金鹰元丰保本混合基金今日开始发行。该基金的保本周期仅为18个月,是目前市场保本周期最短的基金。

去年5月成立的金鹰保本基金运作一年多来表现稳定。银河数据统计,截至11月30日,金鹰保本过去一年和今年以来净值增长率分别上涨3.63%和3.42%,在同类基金中分列第四和第五位。

(杨磊)

黄金基金“红”似火 诺安黄金每10份分红0.5元

在今年A股市场行情低迷的情况下,基金分红较去年明显下降,但仍有部分绩优基金弱市分红。据悉,诺安黄金将分红,每10份基金份额派发现金0.5元,红利发放日为12月26日。相比于股票基金的低迷,诺安全球黄金基金表现优异,截至12月13日,该基金今年以来净值增长率为5.36%,成立以来累计净值增长率高达13.68%。

(徐子君)

汇添富价值精选 三年业绩稳居前十

截至12月14日,12月以来汇添富价值精选上涨近10%,净值增长率达9.81%。更值得关注的是,汇添富价值精选过去3年在大盘震荡下跌中业绩表现出色,银河证券数据显示,截至12月14日,该基金过去三年业绩在164只同类基金中排名第九,持续获得权威评级机构的五星级基金评级。在今天的市场中,长期坚持价值投资理念的添富价值业绩表现亦稳居同类前列。

(张哲)

东吴固定收益产品发力 一二级债基表现领先

银河数据显示,截至12月18日,一级债基A类、B/C类今年以来平均净值增长率分别达7.14%和7.12%,二级债基A、B/C类也取得了6.06%和6.51%的收益,其中,东吴优信A、C分别以7.62%和7.28%的累计增长率位列同类产品前列。今年以来,东吴基金旗下固定收益类产品整体表现不俗,一级债基东吴增利A、C也取得了4.85%和4.46%的净值增长率,东吴货币A、B的收益则达到3.07%和3.32%。

(张哲)

鹏华基金获 年度最佳创意营销奖

日前,第十届中国财经风云榜”揭晓,鹏华基金刚保本基金和鹏华乐富旗舰店”分获2012年度最佳基金产品创意主题”和2012年度基金业最佳创意营销奖”。

近年来,鹏华基金一直走在基金营销创新的前列。鹏华基金刚保本基金以“金刚”契合保本基金的概念;“鹏华基金乐富旗舰店”就是鹏华基金借鉴消费行业旗舰店的模式,通过设立乐富基金品牌展示店,加强投资者对乐富基金的了解。

(朱景峰)

嘉实理财宝7天基金 七日化收益超5%

受益年末资金面偏紧,短期市场资金利率上涨,以银行协议存款为主要投资品种的短期理财基金呈现水涨船高态势。12月20日,首批超短期限的短期理财基金——嘉实理财宝7天A/B份额七日化收益率双双超过5%,分别达5.115%和5.407%,创同期限产品收益新纪录。

嘉实理财宝7天基金经理桑迎表示,明年资金成本预计比今年略低,年末投资短期理财基金是较好的时机。

(孙晓霞)

华宝兴业海外中国 今年来涨逾22%

今年,主投港股市场的QDII表现抢眼。银河证券数据显示,截至12月14日,华宝兴业海外中国成长基金今年以来的总回报为22.33%,在所有QDII中排名第一,在全部988只开放式基金中排名第二。

华宝兴业海外中国成长基金经理周欣认为,港股市场中银行、地产等盈利增速相对确定并且前期国际投资者配置较少的板块,将有进一步表现的机会。

(程俊琳)

潜水6周 偏股基金年内收益转正

平均收益0.02%,主动股票型基金和混合型基金仍亏损0.49%和0.33%

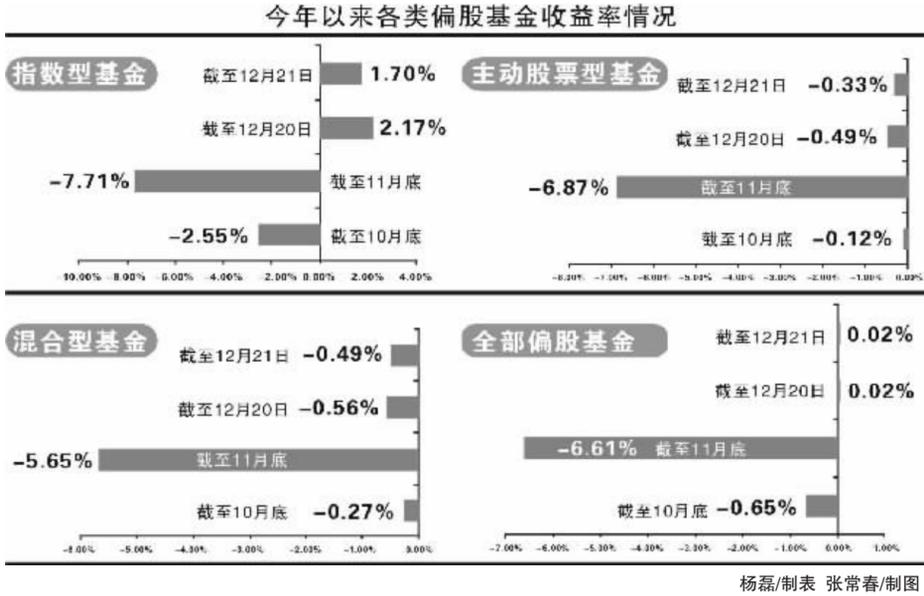
证券时报记者 杨磊

进入12月,股市震荡走高,偏股基金也随之逐渐摆脱收益率为负的情况,12月20日,今年以来收益率由负转正,且经过第二天的调整,依然保持了正收益。天相统计的规模加权平均收益率为0.02%。而在此之前的6周时间,偏股基金今年以来的收益率一直为负,最低时曾平均下跌7%以上。

据悉,今年下半年以来,偏股基金的年内收益率涨跌幅度都不大,并经常出现涨跌转换,今年8月、9月和10月都出现过两次以上的涨跌转换。11月7日,偏股基金的年内收益率由正转负,平均下跌0.17%,12月4日达到最低,平均下跌幅度为7.04%。

在蓝筹股大涨的带动下,指数基金平均收益率首先转正,12月14日,指数基金的今年以来平均收益率上升到了0.92%,12月20日进一步提高到了2.17%。

天相统计显示,截至12月20日,包括指数、主动股票和混合型基金在内的偏股基金今年以来平均收益率均为0.02%,不过主动股票型基金和混合型基金仍然略有亏损。截至12月20日,主动股票型基金和混合型基金平均下跌幅度为0.56%和0.49%,截至12月21日,



杨磊/制图 张常春/制图

这两类基金的下跌幅度略有收窄,分别为0.49%和0.33%。

值得注意的是,今年前10个月主动股票型基金的业绩还是明显好于被动指数基金,7周之后,两者之间发生了逆转。截至今年10月底,主动股票型基金的平均业绩领先于指数基金2.43个百分点,

而截至12月21日,指数基金的规模平均份额收益率达到1.7%,高出主动股票型基金2.19个百分点。

业内专家分析,指数基金业绩领先主要是由于11月中旬以来,主动偏股型基金重仓持有的白酒等消费类股票下跌,而指数基金重点投资的银行等大盘蓝筹股票今年12月以来出

现大涨,一涨一跌之下,指数基金的投资业绩明显超越了主动股票型基金。目前距离2012年结束还有6个交易日,主动股票型基金在如此短的时间内投资收益要超过指数基金非常困难,不过上证指数只需再上涨约1个百分点,主动偏股基金和混合基金今年的收益率就有望由负转正。

排名大战岁岁酣 业绩冠军年年换

冠军基金的经理多数也已发生变更

年份	1999年	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年
基金安信	基金安信	基金天元	基金兴华	基金兴华	基金兴华	泰达宏利成长	富国天益
股票型	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	今年领先
	景顺长城内需增长	中邮优选	泰达宏利成长	银华核心价值	华商盛世主题	博时主题行业	景顺长城核心
年份	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	
	华夏成长	博时价值增长	嘉实增长	广发稳健增长	上投摩根优势	华夏大盘精选	
混合型	2008年	2009年	2010年	2011年	今年领先		
	宝石动力	华夏大盘精选	华夏策略	银华保本增长	中银收益	邱明/制图-吴比较/制图	

见习记者 邱明

2012年只剩下最后几天,基金排名大战逐渐接近尾声。在今年年度冠军呼之欲出之际,回看往年的冠军基金,各类基金难逃冠军一年一换的魔咒。

冠军宝座难坐稳

卫冕,这个在竞赛中常见的词在基金排名中十分罕见。1998年第一只基金问世以来,能够蝉联或者两次以上夺冠的基金屈指可数。证券时报记者统计发现,在主动投资股票型基金、混合型基金、债券型基金和QDII基金的历年冠军中,两次以上获得冠军的基金只有4只,蝉联冠军的仅有2只。

具体来看,1999年至2011年13年间,10只主动投资股票型基金坐上冠军宝座:1999年是基金安

信,2000年是基金天元,2001年至2003年都是基金兴华,泰达宏利成长是2004年和2008年冠军,2005年到2007年的冠军分别是富国天益、景顺内需增长和中邮优选,2009年至2011年的冠军则分别由银华核心价值优选、华商盛世成长和博时主题行业夺得。今年业绩目前排名第一的主动投资股票型基金为景顺核心。2005年之前基金较少,其后主动投资股票型基金冠军是一年一换,今年也不例外。

混合型基金(含保本基金)方面,2002年至2011年10年间,9只夺冠的基金,仅华夏大盘精选获得过2次冠军。2002年到2008年的混合型基金年度冠军分别是华夏成长、博时价值增长、嘉实增长、广发稳健增长、上投优势、华夏大盘精选和宝石动力,2009年华夏大盘精选再度夺冠,2010年和

2011年的冠军分别是华夏策略精选和银华保本增值,今年混合型基金中暂时排名第一的是中银收益。

债券型基金的年度冠军也是一年一换。2003年至2011年9年间有7只债券型基金荣登榜首,其中国投瑞银融华债券3次夺冠。2003到2005年的冠军分别是南方宝元、华宝兴业宝康债券和银河收益,2006年、2007年以及2009年的冠军是国投瑞银融华债券,2008年、2010年、2011年的冠军分别是中信稳定双利、富国天丰和广发强债,而今年债券型基金中暂时排名第一的是天治双盈。

冠军一年一换的情况同样出现在合格境内机构投资者(QDII)基金。统计显示,2008年QDII基金年度冠军是华夏全球精选,2009年的冠军是海富通海外精选,2010年冠军为上投亚太,2011年冠军为富国全球债券,2012年暂时排名第一的是华

宝兴业中国成长。

昔日状元长期业绩居后

尽管罕有基金能连坐冠军宝座,但昔日冠军基金的业绩大多保持中等偏上水平,基金兴华、泰达宏利成长、华商盛世成长、博时主题行业、景顺内需增长和富国天益近三年的业绩在同类中排名位于前30%。

Wind资讯显示,截至目前,获得过冠军的10只股票型基金成立以来都获得了正回报。

值得注意的是,这些冠军基金经理多数已发生了变更。据证券时报记者粗略统计,上述冠军基金中,约一半在夺冠后一年左右基金经理变更,这或许是年度冠军“一年一换”魔咒的原因之一。像曾经的“基金一哥”王亚伟执掌冠军产品多年后离任的基金经理实属罕见。

第三方基金销售迎小阳春

证券时报记者 吴昊

随着股市回暖,第三方基金销售机构也迎来春天,各机构基金销售量明显增加。

自今年2月首批第三方基金销售牌照正式发放以来,股市连跌成交也持续低迷,而在今年12月上半月沪指上涨超过8%,成交量也明显持续放大。

好买基金总经理杨文斌表示:好买基金今年12月份的基金销售量有所回暖,最近两周的日均交易量比行情启动前增加三成以上,而且,以前购买的投资者以低风险偏好居多,而近期关注股票型基金的投资者渐渐增多。

数米基金网的数据统计也显示出销售情况的好转。数米基金今年12月份前两周销售额同比增长36%。数米基金网相关人士表示:销售量回暖主要有两方面原因,一是宏观经济见底,股市回暖,投资者对市场预期较为乐观;二是近期基金行业改革步伐较快,“货币T+0”、短期限理财产品聚集了一定的人气。

据中登公司数据显示,近期基金开户数持续增加,12月上半月新增开户数达到20.8万户,较11月同期增加60.59%,单周基金开户数连续5周

外资屯兵A股 RQFII阵营再扩容

证券时报记者 朱景峰

12月A股市场V形反弹,颇受外资追捧的RQFII也在此时再度扩容。记者从国投瑞银基金获悉,该公司旗下子公司国投瑞银(香港)资产管理公司的人民币合格境外机构投资者(RQFII)资格于日前获批。国投瑞银基金方面表示,目前正在进行相关产品调研和设计,并将尽快向外汇管理局递交额度申请。

2011年12月16日,证监会、央行、外管局联合发布《基金管理公司、证券公司人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》,允许符合条件的基金公司、证券公司香港子公司作为试点机构开展RQFII业务,该业务初期试点额度约人民币200亿元。

而随着中国经济第三季度触底回升以及美国实施第三轮量化宽松(QE3),“投资中国”再度成为热门话题,不但带动了人民币升值,也让离岸RQFII产品受到追捧,多只A股ETF在香港热销。与此同时,RQFII的投资额度也随着水涨船高。2012年11月,中国证监会、中国人民银行及国家外汇管理局决定增加2000亿元RQFII投资额度,至此,RQFII试点总额度达到2700亿元。除此之外,获取RQFII业务资格的公募基金公司的数量也在增加。除国投瑞银基金香港子公司外,工银瑞信、上投摩根和广发基金旗下香港子公司也在今年陆续获得相关业务资格。

分析人士指出,目前全球主要经济体都处于经济复苏过程中,而中国经济的率先回暖是海外资金追逐“中国概念”的动力所在。不论是今年四季度热钱涌入香港,还是QFII和RQFII的双双扩容,这些都是外资做多“中国概念”的最好例证。与此同时,外资券商投行也在年底密集发布唱好A股的论调:高盛认为明年A股将上涨30%;美林对全球248名基金经理的调查结果则显示,基金经理对中国经济的信心达到了三年来的高点。而对于A股市场而言,QFII、RQFII等长线资金将为A股提供源源不断的资金来源,有利于市场长期健康发展。

对于基金公司而言,目前传统公募业务的竞争已经进入激烈的巷战阶段,在外资做多热情高涨的海外市场,基金公司或许能发掘另一片业务增长的蓝海。

其中12月10日至12月14日,沪深两交易所新增基金开户数10.51万户,环比前一周10.29万户增加0.22万户,增幅2.13%。

数据还显示,12月10日至12月14日期间,两市参与交易的A股账户数为860.01万户,相比前一周增加约130万户,增幅明显;A股交易账户占比相应回升至5.12%,创近3个月来的最高水平。

相关渠道人士指出,受年底资金紧张影响,基金赎回在增加,但赎回量小于购买量,如分级基金A类份额等低风险收益类产品增量相对稳定。另据某第三方基金销售负责人表示:“从历史数据上来看,基金投资者对市场的热情会滞后两到三个月,因此真正回暖还需要进一步确认。”

业内人士表示:之所以出现短暂回暖,原因主要是以前第三方基金销售量基数比较少,在股市行情低迷时,各基金销售渠道普遍萧条,但在行情真正好转的时候,银行仍会垄断主要销售份额,留给第三方基金销售机构的“蛋糕”并不大。”

据证监会最新公布的基金销售名录显示,目前已经有诺亚正行、众禄基金、天天基金、好买基金、数米基金等11家第三方基金销售机构。