

随着今年债市和股市双双回升，基金投资迎来较好时机。银行系基金公司工银瑞信今年以来业绩表现突出，不论是传统的强项固定收益品种，还是权益类投资，均取得了较优异的回报。

Wind 数据显示，截至 8 月 11 日，今年以来工银瑞信旗下有 5 只产品回报超过 10%，股票和债券基金平均回报均超越行业均值。其中工银信息产业、工银金融地产分别以 26.74%和 21.17%的回报居股票型基金第三和第十二。

Wind 数据显示，截至 8 月 11 日，工银瑞信旗下股票基金今年以来的平均回报为 7.15%，行业平均水平

公司旗下五产品回报均超 10% 工银瑞信成“逆袭王”

为 4.57%。从权益类基金看，截至 8 月 11 日，工银瑞信信息产业基金以 26.74%的回报居今年以来全部股票型基金业绩第三，工银瑞信金融地产基金以 21.17%居全部股票基金第 12 名。此外，工银瑞信旗下主题策略基金今年以来也取得了 12.59%的回报，处在股票型基金前四分之一，指数基金工银瑞信中证 500 基金也取

得了 12.94%的回报。

在债券基金方面，工银瑞信旗下产品业绩也十分亮眼，工银瑞信旗下债券基金今年以来的平均回报为 7.60%，行业平均水平为 6.82%，其中工银瑞信添福 A 回报为 11.34%，添福 B 为 11.06%。工银瑞信添福、添颐、信用添利、四季收益等债券基金业绩均处于同类基金的前列。

业绩背后，公募行业团队的重要性越发凸显。尽管基金行业人才流动加剧，但工银瑞信的投研团队保持了长期稳定。

“以往基金公司之间的竞争是作坊式的，主要依靠一两个明星基金经理，一旦基金经理跳槽，就无法维持业绩的可持续性和稳定性。相对而言，复制一个基金经理比较容

易，而用稳定的团队来维持长期稳定的业绩，其复制的难度则非常大。也就是说，相对于战胜一个个体，战胜一个团队的难度更大。”工银瑞信固定收益总监杜海涛说。杜海涛表示，尊重人才，做好职业规划与考核激励制度管理好预期，建立制度流程来完成自我约束，分工合作，是工银瑞信吸引人才的关键。

在权益类投资方面，工银瑞信在自主培养基金经理方面的效果明显。今年以来业绩居前的工银瑞信信息产品、金融地产基金，其基金经理均是从研究员岗位上成长起来的优秀基金经理。 佑勋

蓝筹风格领涨大盘 景顺 ETF 优势明显

7 月以来市场快速上涨，由于其仓位上的优势以及对目标市场全方位的覆盖，以上证 180、沪深 300 为代表的蓝筹指数涨幅较大，有效避免选股可能存在的误差，成为这一轮市场风格转变的领跑者。其中景顺长城旗下蓝筹 ETF 在本轮反弹行情中，收益优势非常明显。根据 Wind 数据显示，截至今年8月5日，景顺长城上证 180 等权重 ETF 在过去一个月收益率达 10.52%，景顺长城沪深 300 等权重 ETF 达 9.22%。 陆文

诺安灵活配置基金 本轮业绩可圈可点

三度蝉联金牛奖项的诺安灵活配置混合基金在本轮行情中，业绩表现继续可圈可点。Wind 数据显示，截至今年8月12日，该基金最近一个月累计单位净值增长率达 8.8%，在同期 164 只偏股混合型基金中位列第八。从基金长期收益来看，Wind 显示，截至 8 月 12 日，诺安灵活配置混合基金最新累计单位净值达 1.792 元。自成立以来，该基金累计总回报率高达 102.55%。最近五年累计净值增长率达 50.27%，远超同期同类基金平均收益水平 42.14 个百分点。许超声

泰达宏利指基 超额收益领跑

近期蓝筹股飙升，大盘指数也快速上涨，依托大盘指数的指数基金业绩也因此一路走高，其中，泰达宏利旗下的泰达宏利财富大盘指数基金，今年以来截至 7 月 31 日的净值增长率为 8.3%，该基金的超额收益高达 4.61%，在 85 只同类基金中排名第一。业内分析人士表示，在上涨行情中，指数基金紧跟标的指数变化，不用投资人复杂操作就能尽享指数上涨收益，是投资者参与行情的绝佳投资工具。 志敏

中欧智选近三月 业绩夺冠同类

7 月份以来，蓝筹股成功撬动大盘强势上涨，不少坚守蓝筹或者提前换仓蓝筹的基金净值涨幅居前。其中，中欧基金旗下混合型产品中欧智选基金在最近三个月以超越 10%的业绩涨幅，成功登顶同类基金业绩榜首。银河证券统计数据显示，截至今年 8 月 1 日，成立仅一年有余的中欧智选今年以来净值增长率为 15.28%，业绩排名同类基金第二；最近三个月，跑赢同期大盘涨幅近一倍，取得 14.31%的净值增长率，业绩排名同类基金第一。 许超声

定期开放债基走红

易方达恒久添利下周一起卖

由于受金融市场的回暖和二季度债牛市场回调的影响，PMI 指标出现历史新高均值。随着债市风向的微调，很多定期开放债基开始走红，这一市场行情，备受众多投资者的关注。

银河证券数据显示，今年以来截至 8 月 12 日，100 只长期标准型基金（A 类）中，定期开放债券基金占据了前十榜单中的 4 个席位，几近半壁江山。定期开放债券基金作为一种期限特征和风险收益特征非常明确的产品，越来越受到低风险投资者的认同。易方达基金近日发布公告，即将于 8 月 18 日发行“易方达恒久添利 1 年定期开放型债券基金”，这是易方达旗下第 3 只定期开放债券基金。

近两年多家公司试水定期开放债券基金，这类基金已经运作成熟，目前业绩记录也显示出了一定的投资优势。易方达旗下已成功运作了两只定期开放债券基金——“易方达永旭添利定期开放”和“易方达纯债 1 年定期开放”，截至 2013 年 8 月 12 日，净值增长率分别达 8.04%（A 类）和 5.72%（A

类）。其中易方达纯债 1 年定期开放债基更是在今年 7 月 15 日进行了大比例分红，分红比例约占份额净值 5%。

易方达恒久添利 1 年定期主要投资于债券资产，并不在二级市场买入股票、权证等资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发，风险相对较小。该基金除基金合同生效后首个运作期（仅为封闭期）外，以后每个运作期均包含“封闭期”和“开放期”，每个运作期期限为 1 年，其中开放期原则上不少于 7 个自然日并且最长不超过 30 个自然日。认购该基金的门槛较低，单笔最低限额仅为人民币 100 元。

据介绍，债券基金定期开放有利于提高收益，而易方达恒久添利 1 年定期开放型债券基金在封闭期内，不受日常申赎的制约，可降低流动性管理压力，有利于基金经理优化基金投资组合的杠杆和久期，加大低流动性、高收益产品的配置，增强基金收益的确定性。同时，封闭操作能在牛市时避免增量资金摊薄收益水平，熊市时避免大额赎回保持收益稳定。 闻泽

股市回暖 发行热闹

长盛招商新华中银四基金集中亮相

近来股市回暖，基金发行也跟着热闹起来，近日一批基金集中亮相于市场。

国内首只专注生态环境的主题基金——长盛生态环境主题混合型基金即日起通过中行等网点发行。该基金属于灵活配置混合型基金，股票等权益类资产占基金资产的 0%—95%。统计显示，今年上半年长盛基金股票型基金主动投资管理能力在 72 家可比基金公司中排名第十二；股基收益前十强中，长盛基金独占两只。

招商旗下第 14 只股票基

金——招商行业精选股票型基金即日起通过招行等网点发行。该基金为主动管理型基金，股票资产占基金资产的 80%—95%。在具体投资策略上，该基金采用“自上而下”的行业配置与“自下而上”的个股精选相结合的方法，精选景气行业中发展速度快、可持续性強以及收益质量高的优质上市公司，力争实现长期稳定增值。

近期蓝筹股大幅上涨激活分级基金市场，一批杠杆分级基金 B 类份额交易价格出现连续飙升，引发市场对杠杆基金的关注。据悉，

新华基金紧抓分级基金发展良机，即日起通过建设银行等渠道发行旗下首只股票指数分级基金——中证环保产业指数分级基金。看好后市中证环保产业指数行情的风险偏好投资者，可以通过该基金进行期现套利。

银河数据显示，截至 7 月 31 日，债券基金今年以来平均净值增长率 6.2598%，依然稳坐收益冠军宝座。为此，中银基金即日起通过各银行网点发行产业债一年定开债券基金，以锁定债市投资契机。固定收益素来是中银基金优势所在，据海通证券统计，2011 年至 2013 年，中银固收类基金净值增长率名列 56 家可比公司第五，超额收益率高居第二。 大陆

华安德国 30ETF 募集超 14 亿元

首只专注欧洲股市的 QDII 基金——华安德国 30（DAX）ETF 及联接基金合计募集 14.37 亿元，成为近一年半来首发规模最大的 QDII。在经历多年低迷之后，QDII 受益海外市场不断提升，其投资价值再次受到重视。值得一提的是，在募集期间，因投资者认购踊跃，华安德国 30（DAX）ETF 及联接基金连续两次调高募集上限，这在近几年的 QDII 基金市场上十分罕见。最终，德国 30（DAX）ETF 获得近 3.38 亿元的认购，联接基金则获得 10.99 亿元认购。 尤文

爱在青海 延续改变

汇添富启动第七季“河流·孩子”助学计划

辅，软硬兼顾”的有效运作模式，一方面挑选优秀乡村青年教师，提供专业培训；另一方面捐建“添富小学”，旨在帮助提高贫困地区教育教学整体水平，并从根本上带动贫困地区观念的变革。据统计，除了先后在云南泸水县、四川美姑县、宁夏泾源县、甘肃夏河县、贵州黎平县和湖北利川市捐赠了 6 所“添富小学”，帮助了近 3000 名贫困山区孩子，该项目还先后组织了 400 多名乡村教师参加培训。

据了解，第七所“添富小学”为青海省互助土族自治县巴扎乡甘冲口小学。该小学校共有学生 130 多名，由藏、汉、回、土四个民族构成，目前校舍简陋，教学楼因年久失修已成为危楼。汇添富基金将为当地捐建起一所现代化的“互助县添富小学”，并辅以一间藏书齐全的“添富图书室”和一间设施一流的“添富多媒体教室”。此外，项目组还将与当地教育主管部门共同选拔优秀乡村教师，与来自云南、四川、宁夏、甘肃、贵州、湖北及雅

安灾区的乡村教师一起，赴上海参加第七期乡村优秀青年教师培训班，接受来自国内外的教育专家和志愿者提供的为期一周的专业师资培训，帮助他们更新教育理念和教学方法。值得一提的是，今年“河流·孩子”还将于 8 月中旬在北京举办针对农村学校管理人员的研习班，邀请国内权威的教育专家为教育管理者们传授最先进的治校理念。

汇添富基金表示，持续通过包括“河流·孩子”在内的各项公益活动回馈社会，致力于成为良好的企业公民，将是汇添富始终不变的宗旨，未来将继续为教育公益事业添砖加瓦，尽绵薄之力。 许越