

从1元到10元 年化收益17%

嘉实泰和完胜彼得·林奇

时下传统封基第二轮转型高峰将至,其中被业界誉为是封基之“长跑王”的嘉实泰和将于4月7日到期,晨星数据显示,截至今年2月21日,嘉实泰和基金成立15年来总回报率994.88%,净值累计增长近10倍,创下了17%的年化收益水平,缔造了赶超“股圣”彼得·林奇的收益传奇。伴随嘉实泰和变身开放式基金,15年前错失这一牛基的

投资者将迎来第二次进驻良机。

虽然封闭式基金这一国内基金业资格最老的品种并不为人们太多关注,不过嘉实泰和却在低调中取得了足以比肩全球投资大师的收益表现,其无论是短期,还是中长期均高居所有封基之首。其中最近10年年化回报率19.35%,成立以来年化回报超过17%,也超越了此前彼得·林奇曾掌管的麦哲伦基金年化16.08%

的长期回报。同时,嘉实泰和也是目前市场上唯一一只复权单位净值超10元的封闭式基金,截至2月21日复权单位净值达10.36元,以10倍的净值回报在现有封闭基金中力拔头筹。也就是说如果在1999年4月拿出10万买入嘉实泰和,到今年2月,资产将增至100万左右。

回首15年来市场跌宕起伏,频繁变脸,嘉实泰和经历了多轮牛熊

转换的洗礼,通过持续超越指数为投资者积累可观的回报。晨星数据统计,从1999年4月8日到2014年2月21日,上证综指涨幅仅为75.90%,而嘉实泰和成立以来总回报高达994.88%,涨幅是同期指数的13倍。卓越的业绩表现也为嘉实泰和赢得了“长跑收益王”的称号。

即使分阶段来看,嘉实泰和基金不管是震荡市或牛市家表现突出,在

市场强势上涨的2006年和2007年,该基金分别取得126.21%和143.40%的净值增长,排名均位于同业前三;在市场大幅震荡的2010年,该基金以15.41%的净值增长率排名同类第四;2013年的结构化行情中,又以33.90%的净值增长高居同类榜眼。

剖析嘉实泰和基金常胜的背后缘由,可发现其主要采用“自上而下”的资产配置与“自下而上”的股票选择相结合的投资方法,为投资者减少和分散投资风险。从历史数据来看,该基金仓位节奏同市场走势契合度高,牛市时顺应市场逐步加仓,熊市初期减仓则较为明显。同时嘉实基金注重投研团队建设和长期业绩的持续性,强大的投研实力也为该基金注入了长久动力。本报记者 许超声

南方货币基金新增电话实时赎回功能

出于为投资者提供更多方便又快捷交易途径考虑,南方基金近日进一步完善4008898899电话交易功能,新增了通过电话交易实现货币基金T+0实时赎回业务。据了解,通过南方基金电话交易货币基金T+0实时赎回只需二步:首先开通电话交易:登录南方e站通,进入“账户类”,点击“开通”;其次,拨打4008898899进入电话语音系统,根据语音提示选择“7”号键进入电话交易平台,即可体验电话交易货币基金T+0实时赎回服务。许超声

华商邀请投资者体验自动还贷功能

华商基金“天利宝”近日推出邀请投资者体验自动还“房贷”、“车贷”的功能,即日起到6月30日,通过天利宝成功还贷2次的投资者将有机会获得由华商基金提供的50元话费。投资者通过“天利宝”可在保证贷款按时偿还情况下,实现资金的充分利用。为了让投资者更加灵活地使用该功能,投资者还可以通过华商基金官方微信开通该功能,可通过微信随时随地向天利宝账户进行充值,充值金额用于贷款偿还。陆文

兴全可转债派发红包助投资者落袋为安

受益于正股走强和债市回暖,可转债基金今年以来表现抢眼,利润丰厚,为助力投资者落袋为安,兴全可转债基金今天实施分红,每10份派0.3元,分红总金额为6443.78万元。据悉,这也是兴全可转债基金成立以来第45次分红,累计每10份分红金额达18.19元。银河证券基金研究中心数据显示,截至3月7日,兴全可转债今年以来净值增长率达4.52%,在同类型8只产品中排名第二。闻泽

“马上淘金”华润元大信息传媒科技基金

Wind数据显示,截至2月末,中信一级行业中,TMT行业中的计算机板块今年以来以超25%的涨幅领先各大板块。对TMT行业研究拥有雄厚实力的华润元大基金也顺势而为,近日推出了马年首只TMT主题基金——华润元大信息传媒科技股票基金。拟任基金经理张仲维表示,TMT行业是长周期产业,未来在中国以智能消费电子为载体走向移动互联网时代的步伐下,TMT行业还将存在巨大发展空间。佑勋

备战中国版“401K”

富国基金推首只养老金产品

标准化产品,令养老金市场更为市场化、标准化,并提升投资运营效率。据悉,此番获批的富国稳健增值养老金产品为一只标准混合型基金。其中,股票类资产不超过基金总资产的30%,流动性资产不低于5%,正回购不超过40%。其业绩比较基准为一年期银行定期存款+2%,按照目前的利率水平约为5.5%。该产品不投资于2A级以下

的债券品种。

事实上,从2014年1月1日起,企业年金、职业年金个人所得税递延纳税优惠政策开始实施,这也被市场誉为中国版“401K计划”的正式启动。业内人士预期,到2020年,我国企业年金规模可望达到3.5万亿元以上。业内人士表示,中国基金业具备银行托管、信息披露等制度优势和十多年积累的资产管理经

延续蛇年赚钱效应强者恒强

泰信优势增长马年继续稳居前十

马年伊始,A股市场再度承压,上证指数逼近2000点位置,引发市场关注。然而,仍有众多公募基金却依然继续延续了蛇年的赚钱效应。据Wind资讯统计,截至今年3月7日,有统计数据的238只混合基金今年以来算术平均复权单位净值增长达到了1.7394%,收益表现稳定,若以年化收益率计,则超过一众不少当前颇受关注的互联网理财产品。

“强者恒强”的局面继续出现,重视投研流程再造、加大投资力度投入的中小基金管理公司在马年开局继续保持领跑姿态,其中获得去年混基业绩排行榜排行第三名的泰信优势增长依然显示出较强的稳定性,今年以来业绩继续保持在混基前十的强势地位。

Wind资讯统计显示,今年以来泰信优势增长的回报率至上周五达到12.58%,超同类混基平均收益率的7倍。若从更长期角度观察,泰信优势增长自2010年1月以来,回报41.66%,年化回报8.76%,位列120名中第二。另外,泰信基金旗下的泰信现代服务业和泰信中小盘精选两只股票型基金,马年开局也跑进了同类股

基的前列。

业内人士指出,基金投资的选择,需从中长期关注基金业绩表现是否稳定。只有优秀的基金管理者,经历过市场震荡的多次考验,具备非凡的胆识和独到的选股能力,才能在多变的市场中立于不败之地。因此,在基金投资时,特别是在权益类运作上始终保持稳健风格的,投资者可以对该类基金经理管理的产品重点关注。

回顾泰信优势增长四季度报发现,其基金经理朱志权在对下一阶段展望中开篇首句即表明:“展望下一阶段,我们以谨慎的态度看待一季度市场。”当前一季度已经过去大半,回顾一季度市场,上证指数确实出现了大幅探底又迅速回升的态势,并形成二次回落的局面。震荡十分剧烈,指数最低点达到了1984.82点,印证了朱志权对于市场判断的先验性。

朱志权认为,当前改革进入阶段真空期,A股市场将在基本面疲弱、流动性改善有限和IPO重启冲击下,震荡加剧,指数上下两难,缺乏显著的系统性机会。但是一季度结构性机会继续演绎,预计市场风格仍偏向于中小盘成长股。大陆

“场内余额宝”神话上演

添富快线规模翻三番近300亿

记者从相关渠道获悉,近期,首只场内T+0货币基金——添富快线旗下的添富快线,近来申购量持续增长,截至上周五,添富快线规模为299亿元,直逼300亿元,较2013年底的规模翻了三番还多。添富快线自成立以来一直保持着“场内货基之王”的地位。2013年,该基金曾以4.40%的年度回报及87.41亿的规模夺得场内T+0货基“双料冠军”。

进入2014年以来,被市场称之为“场内余额宝”的添富快线受到了股民的热烈追捧。分析人士指出,首要原因是,添富快线是场内唯一一只买入当天即算收益的T+0货币基金。周五买入的客户即可享受周五和周末共三天的收益。

同时,添富快线在收益率、流动性和投研实力等方面的优势非常显著。Wind数据显示,添富快线B去年的总回报为4.40%,位居场内T+0货基首位,在所有货币基金中也跻

身前十。2013年,A股宽幅震荡,货币市场遭遇“钱荒”危机,这些均考验着场内T+0货基的流动性管理和投资能力,能够在这一年取得出色业绩表现的产品无疑是不怕火炼的“金基”。

此外,基金管理人的投资能力是基金稳定运作并取得良好业绩的基础。汇添富的固定收益团队实力强大,历史业绩出色。目前汇添富拥有业内最全的现金管理产品线,旗下有多只货币基金及短期理财基金。同时,在管理添富快线的过程中,汇添富也积累了深厚的产品运作经验。

业内分析人士指出,近期行情充满了不确定性,不少投资者选择了轻仓或者空仓观望。与其持币等待,不如关注添富快线这类绩优T+0场内货基,不仅可以为自己手中现金增值,也可以在出现行情时及时出手,完全不影响股市操作,真正实现炒股理财两不误。本报记者 许超声

新兴产业类基金表现依然出色

基金经理看好全年表现

行业股票大涨的原因。Wind资讯数据显示,年初至今,中信一级行业指数中,TMT行业中的计算机、通信、传媒等板块出现了超过10%的涨幅,在全部行业中涨幅排名前五,但在最近一个月传媒等板块跌幅明显。

工银瑞信信息产业股票基金经理刘天任认为,虽然市场短期出现调整,但受益于经济转型和改革红利,今年成长股和蓝筹股都将有上涨的机会。

工银瑞信信息产业股票基金投资标的主要包括两类公司,一是中信证券一级行业分类中的电子元器件、计算机、传媒及通信行业的上市公司;二是当前非主营业务提供的产品或服务隶属于信息产业,且未来这些产品或服务有望成为主要收入或利润来源的公司。

刘天任认为,伴随着中国的经济转型,新兴产业将会有良好的表现,比如新兴消费、环保等领域。经济的转型使得新兴行业有实际的业

绩支撑,从中可以甄选出真正的成长股。“在一些新兴领域,消费者年龄结构的变化,国家补贴政策的推行,使得这些行业中长期业绩得到支撑,这与泡沫有所不同。”不过,刘天任也表示,成长股需要不断验证,季报数据可能是一个验证的节点,一些有泡沫、有瑕疵的股票会遭到市场抛弃,真正的成长股仍值得买入,适度回调有利于成长股的长期表现。

刘天任认为,蓝筹股今年或有不逊于成长股的表现。他认为部分蓝筹股公司正在经济转型的浪潮中谋变,同时蓝筹股受益于政府推动改革的红利,符合经济转型方向的蓝筹股可能会有良好的业绩。志敏