

业绩规模逆势双增长

浦银安盛点燃“双响炮”

实属不易,这也充分验证了投资者对浦银安盛的管理能力的信任。

对于四季度的市场展望,浦银安盛认为,今年A股市场依然是一个由市场情绪和市场预期的反复波动造成的震荡市,并不是由政策、经济、业绩或扩容等不利因素造成的持续熊市。随着政策放松预期被彻底打破,经济确定下行成为共识,创业板解禁等一系列问题得到正确认识后,投资者的预期也将趋于稳定,关注的重点即由政策经济和解禁压力转为对上市公司业绩的把握。本报记者 许超声

随着基金“三季考”成绩单出炉,基金业绩出现明显分化,而一些中小基金公司突出表现再次成为今年基金市场的主角。其中,浦银安盛基金延续了去年良好势头,前三季度业绩规模实现逆势增长,收获了“双响炮”的佳绩。

根据银河数据显示,截至9月30日,浦银安盛旗下全部基金均战胜了业绩基准,所有主动型股票基金和债券基金均取得正收益,纳入排名统计的6只产品中有5只位列同类基金前1/3梯队,其中,浦银300和浦银生活更是挺进同类产品

前十,整体业绩突出。具体来看,主动投资能力方面,公司旗下3只主动管理的股票基金和混合基金平均收益率为3.33%。其中,浦银生活以3.72%的收益率在混合基金产品中排名第7,而同类基金的平均收益率下跌0.98%;浦银红利今年以来的收益率为4.05%,大幅超过同类

基金0.54%的平均收益率。固定收益方面,浦银收益A和浦银收益C分别以6.97%和6.63%的收益率远超同类基金4.67%的平均收益。今年以来业绩全面胜出的同时,浦银安盛整体规模呈现翻倍式强势扩张。Wind数据显示,目前浦银安盛资产净值规模从2011年

的23.42亿元增加到最新的46.23亿元,以近乎100%的增长率在所有统计的基金公司中排名第八。值得一提的是,成立于第三季度的浦银幸福债基以首募20.16亿份的成绩,在同期成立的14只债基产品中排名第5。作为成立后封闭一年的基金,这样的销售业绩对浦银安盛

农银汇理行业轮动股票基金近日获批

近期大盘出现反弹迹象,市场悲观情绪有所缓和,股票型基金的发行也开始升温。记者获悉,农银汇理旗下第七只股票型基金——农银汇理行业轮动基金近日获批。据了解,该基金股票投资比例范围为基金资产的60%-95%,通过对宏观经济周期和行业景气度的分析判断,优化投资组合的行业配置,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。佑助

景顺长城大中华QDII基金业绩领先

据Wind数据统计,截至10月8日,51只可比QDII基金净值增长率今年以来超过10%的有13只,其中,景顺长城大中华基金今年以来净值增长率达到11.22%,在51只QDII基金中排名第九。景顺长城大中华基金成立于2011年9月22日,至今成立满一周年,业绩表现稳健。该基金的投资主题包括港股、台股、H股、红筹股以及在内地、香港、台湾之外上市的大中华企业。志敏

信诚基金整体业绩9月“独占鳌头”

银河证券数据显示,9月份,在324只可比的标准股票型基金中,有23只基金9月份总回报超过5%,其中信诚基金旗下5只偏股基金均位列其中,如盛世蓝筹9月份涨幅为5.98%,排名第七,深度价值、新机遇、精萃成长和信诚优胜精选分别以5.45%、5.39%、5.23%、5.09%的涨幅排名第十一、十三、十五、二十二位,显示信诚基金优越的选股和择时能力。大陆

汇添富基金三季度股票投资能力夺冠

汇添富基金公司第三季度的股票主动投资能力得到两家权威评级机构一致认可——在银河证券和海通证券排行榜中均拔得头筹。银河证券“2012年第三季度基金评价报告”显示,汇添富三季度平均股票投资收益率列67家基金公司首位。同时,海通证券“基金资产业绩排行榜”也显示,汇添富基金第三季度投资能力在参评的67家基金公司中排名第一。许超声

基金业首支志愿者团队帮扶山区小学

日前,媒体对湖北麻城近3000名小学生课桌上学事件的报道,迅速引发了社会各界的高度关注。为此,光大保德信“耀未来”专项基金成立了基金业第一支志愿者团队,近日前往今年刚捐助建成多媒体教室的安徽省怀宁县三铺村小学开展助教活动。许超声

据统计,截至9月中旬,目前市场上15只量化基金今年以来平均收益率达到3.11%,其中最高收益率达到12.29%。同期大盘下跌超过3%。量化基金抗跌能力显然更胜一筹。纽银梅隆西部基金总经理胡斌表示,在跌跌不休的市场背景下,投资者更要懂得理性判断,切忌慌忙出招,可利用量化投资进行“理性”投资。

据了解,量化基金的投资方式,是将定性研究的理论通过数量模型演绎出来,借助电脑强大的处理信息的能力,全方位地“明察”符合标准的股票,避免任何投资“盲点”的产生,最大限度地捕捉“标准”的投资对象。胡斌由此指出,借助量化模

借量化手段理性投资

——访纽银梅隆西部基金公司总经理胡斌

型能够避免基金经理情绪、偏好等对投资组合的干扰,精确地反映基金管理人的投资思想,追求持久、稳定的超额收益,最大限度地“理性”投资。

量化工具的使用,可以贯穿于整个投资过程,从资产配置到个股筛选再到市场时点选择,乃至业绩评估体系,均可以采用量化的方法。在胡斌看来,对于投资来讲最重要的事情有两个,一个是投资理念,另一个是投资原则。投资理念就是投

资经理对投资、对市场的基本信仰。例如,市场情绪是一个理性回归的过程,市场参与者会过于乐观,也会过于悲观,这也是专业投资者的机会所在,可以计算市场的风险溢价,利用风险溢价的上下波动,均值回归来获得超额收益。

对于投资原则,胡斌认为,就是对自己投资规则的总结,其可以帮助投资者坚持自己对投资的认识、信仰及理念,用一套标准来管理自己的投资行为。但是同时又有更多

诱惑进入者犯错的假象,可谓天使和魔鬼并存。胡斌进一步解释说,如何作出正确的选择,克服人性的弱点,就需要有一套自己的投资原则来约束自己的投资行为。譬如避免市场情绪的过度悲观而犹豫不前,过度乐观而承担过大的风险,而且有了合理决策,如何将正确的投资行为执行到底,这些都是坚持投资原则的益处。

胡斌最后提醒投资者,市场情况复杂多变,应克服情绪影响,建立自己的投资理念并坚持投资原则,坚持理性投资。在此过程中,量化投资是善用者的利器,如加以合适的应用,可达到事半功倍地效果。本报记者 许超声

“月月分红”债基升级版面市

融通四季添利债基成立6个月已分红6次,实现了“月月分红”,被称为最爱分红的债基。日前,融通四季添利迎来升级版产品,融通岁岁添利定期开放式债基于10月9日正式发行。

与融通四季添利类似,融通岁岁添利在基金合同中也明确规定了“定期分红”条款,将会“到点分红”。在满足法定分红条款、且每份基金份额可供分配利润超过0.02元时,争取季季分红,每次收益分配比例不低于可分配利润的50%。

融通基金相关人士表示,今年年初,公司提出将固定收益产品作为战略发展重点,并确立了追求稳健收益和及时分红、为客户谋求绝对回报的发展思路。在这一背景下,融通四季添利于今年3月成立。截至10月10日,成立才半年的融通四季添利已经形成了收益稳健、高分红、低波动的鲜明特色,分红6次,实现了“月月分红”,收益率也达4.5%。

融通四季添利基金经理蔡奕奕拥有七年固定收益产品投资管理经验,她同时也是融通岁岁添利

基金的拟任经理。

据蔡奕奕介绍,针对融通四季添利基金封闭两年运作的特点,公司确立了久期匹配、持有到期、杠杆放大、较大比例投资流动性弱但收益率高的债券的投资策略,以充分利用封闭期内规模稳定的优势,将融通四季添利基金打造成“固定期限+稳定收益”的产品。蔡奕奕称,融通岁岁添利将复制融通四季添利投资管理的成功经验,力争打造成为融通旗下的又一只“固定期限+稳定收益”产品。蔡奕奕介绍,融通岁岁添利封闭期缩短为一年,与融通四季添利相比,流动性更高;也不会从二级市场买入股票、权证等权益类资产,风险更低。同时,融通岁岁添利各项费率均为同类产品最低,为投资者增厚了收益。

业内人士指出,定期分红可平衡基金持有人对当期收益和长期收益的双重需求,为投资者提供一个可预期的、持续稳定的现金流。另一方面,基金也要有持续、稳定的业绩才能做到定期分红,因此对该基金的业绩及稳定性要求较高。闻泽

部分中型公司异军突起

近日,晨星(中国)发布了2012年二季度中国公募基金公司综合量化评估报告。报告结果显示,部分中型规模基金公司异军突起。以国海富兰克林基金为例,虽然其规模处于行业中游水平,但在此次资产管理能力以及综合评分等项目中仍排名靠前,其中

任期及旗下基金在职时评评分靠前的基金公司评比中,更是位列第二,表现出色。事实上,平均10年左右的从业经验、平均4年左右的公司在职年限,足以使得国海富兰克林投研团队稳定性在业内稳居第一梯队,为公司创造长期稳定且靠前的业绩打下了基础。大陆

中欧股基绝对收益行业排名第一

海通证券统计,截至9月28日,最近一年,中欧基金整体权益类基金绝对净值增长率为4.53%,在纳入统计的62家基金公司中排名第一位。在今天的市场中,中欧基金以整体6.69%的净值增长率在全部64家基金公司中排名第二,旗下所有主动权益类基金前三季度均取得正收益,其中,中欧新动力以今年以来15.87%的涨幅更

是跻身标准股票型基金业绩前三。对于未来投资策略,中欧新动力、中欧价值发现基金经理苟开红表示,当下着眼点应该是在国内自身经济的长期转型过程,关注国内的城镇化过程、消费的内生性增长以及很多企业提升自身国际竞争力的不懈努力,从大的经济总量中寻找相对的亮点领域,寻找符合经济转型需求的新兴产业进行投资。陆文

博时标普500成立三个月净值增逾百分之六

双节假期结束,股市连休9天,在这段国内投资市场的“空窗期”中,以美股为代表的海外市场引人关注,尤其是作为美国股票市场的风向标的标普500指数在此期间上涨1.41%,而在国内,有诸多精明投资人在休假期间借道“不休假”的QDII掘金海外市场。

据银河证券统计数据表示,今年以来截至三季度末,纳入统计的65只QDII产品的平均收益率为5.64%,近九成QDII取得了正收益,其中成立三个月的博时标普500指数基金净值增长率达6.66%。外围资本市场的QDII基金捷报频传,与其形成强烈反差的是自9月中旬以来A股接连下挫,沪指在26日盘中更是曾跌破2000点大关。国内投资者避险情绪以及均衡资产配置需求的不断提升,借道QDII基金掘金海外市场已成为不少投资者的重要选择。

全市场的代表性大指数——标普500指数今年以来上涨14.56%,在全球主流指数前三季度中涨幅居前。对于四季度走势,美国

国内也普遍看好,其中美国规模最大的上市投资管理公司——贝莱德集团再次调高了年底美股标准普尔500指数目标点位。有海外专业理财人士表示,今年作为美国大选年,政府对财政支出都会更加宽松,流动性会刺激股市上涨。在刚刚过去的9月,不限期的QE3正式掀开面纱,而随之到来的美国总统大选即将在11月举行,在此两大利好承托之下,十月有望促成美股掘金热潮。

博时基金指出,梳理从1972年至2012年期间的10个美国总统选举年,除了2000年的网络股泡沫破裂和2008年的次贷危机爆发,在其余8个选举年中,美国标准普尔500指数在下半年(6月至12月)的行情都是上涨的,上涨年度中最高涨幅为25.77%,最低涨幅1.4%,平均涨幅13.53%,而且在这8年中,下半年的平均累计涨幅都超过9.4%,即便

抵消掉2000年和2008年的跌幅,过去10个大选年的下半年平均行情依然上涨逾3%。萧尤

两大法宝助理财

近期热卖

的汇添富理财

30天产品之所以受到投资者持续追捧,一个很重要原因正是其特有的“滚动投资”和“摊余成本”两大法宝保证了其稳健的收益和较低的风险。所谓滚动投资,就是指持有人不赎回的情况下,在一个运作期到期后,本息将自动滚入下一个投资期,没有任何时间浪费,真正实现每月利滚利。例如投资者每个交易日均可购买汇添富理财30天产品,一个月投资运作期满后的到期日即可赎回,而如果到期不赎回,累积的本息就会自动进入下一个投资运作期,理财一天不耽搁,有效规避流动性管理上的风险。

而摊余成本法实际上是与货币基金类似的估值方式,指计价对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价,在剩余存续期内平均摊销,每日

计提损益。这样就保持其资产净值是固定不变的,通常是每个基金单位1元。投资该基金后,投资者可利用收益再投资,投资收益就不断累积,增加投资者所拥有的基金份额。

进入本轮降息周期以来,短期理财基金的业绩优势相对不断凸显,其中以汇添富理财30天的表现最为突出,Wind数据显示,截至8月21日,汇添富理财30天A最近一个月的总回报为0.2753%,汇添富理财30天B为0.2990%,均大幅跑赢同期58只A类货币基金及同期短期理财基金0.2564%的平均收益。汇添富/文

