

2012 年证券市场已然成为历史,不过盘点一下 2012 年基金业却是不无益处。通过盘点可以发现,相比 2011 年,2012 年主动偏股基金前十强全部换脸,最牛基金去年大赚 31.79%。据统计显示,425 只主动管理型偏股基金(剔除去年设立的次新基金),2012 年平均回报率为 4.78%,有 326 只斩获正收益,占比 76.71%。业绩前三分别为景顺长城核心竞争力股票、中欧中小盘股票(LOF)、新华行业周期轮换股票。

由陈嘉平、余广联合执掌的景顺长城核心竞争力股票基金以 31.79% 的净值增长率夺得冠军,跑赢大盘 28.62 个百分点,相当于收益率超过大盘 9 倍有余,也是唯一收益超过 30% 的主动型偏股基金。分析认为,景顺长城核心竞争力的夺冠与双基金经理管理制度有关。公开资料显示,陈嘉平曾在多家券商担任资深投资研究经理,而

2012 年主动偏股型基金前十强全部换脸 最牛去年赚31.79%

余广则曾在多家证券机构担任过风险管理高级经理,“投研+风控”二合一模式成为该基金绩优基因。

中欧中小盘股票基金(LOF)在去年最后一日净值大涨 3.03%,全年以 29.34% 的回报率获得亚军。银河证券发布的榜单显示,2010 年,中欧基金平均股票投资主动管理收益率为 18.12%,在纳入排名统计的 64 家基金公司中排名第一。市场人士分析表示,作为一家中小型基金公司,中欧基金能在权益投资领域持续发力,得益于投研实力的明显提升。

新华行业周期轮换最后一日强劲冲刺晋级至季军,全年净值增长率

28.83%,不仅跑赢同类基金平均收益达 23 个百分点,亦跑赢上证综指近 26 个百分点。新华旗下另一基金行业轮换亦表现突出,自 2010 年 7 月 21 日成立截至去年底,累计收益达 26%,折合年化回报高达 9.85%,同期在同类基金中排名第一。分析认为,致力于“做优秀的权益类基金管理人”的新华基金近年来优异的业绩表现,主要得益于其清晰的市场定位及稳步提升的投研实力。而梯队化的人才队伍为长期投资业绩起到了保驾护航作用。

2012 年是固定收益产品大发展的丰年,全年固定收益类基金(含债

券、货币、短期理财、保本)总规模达 10896 亿元,其中新基金发行 5085 亿元、占全年首发规模近 80% 比重。绩优公司在行业发展浪潮中得到巨大扩容机会,固定收益全年表现最抢眼公司是易方达基金,不但以 843 亿元总规模成为行业固定收益公募基金管理规模第一大公司,且基金业绩包揽多个第一,其中成立满三年的老债基摘得 4 项三年期同类冠军,分别是易方达增强回报 A(22.68%)、易方达增强回报 B(21.16%)、易方达稳健收益 B(19.44%)和易方达稳健收益 A(18.42%)。

另外值得一提的是,海通证券

金融产品研究中心发布了《2012 年基金公司权益类及固定收益类资产业绩排行榜》。其中,国联安荣登权益类基金绝对收益排行榜榜首,该公司旗下权益类基金的平均净值增长率为 14.57%,远超行业 4.02% 平均水平。该榜单还显示,国联安在最近两年、三年的权益类基金绝对收益排名分别为第六和第十七。近三年来的优异表现,显示了国联安权益类投资能力的持续提升。

在引人瞩目的货币基金领域,万家基金旗下的万家货币全年业绩高居 A 类货基榜首,夺得年度业绩冠军,累计实现收益率达 44.5%。此收益率是活期存款利息的 127 倍,甚至超过了 42.5% 的银行三年定期存款利率。钱河数据显示,万家货币在过去 1 年、2 年、3 年的累计收益率均排名同类产品第一,成立以来累计总收益已达 24.04%,业绩长期稳定居前。本报记者 许超声

汇添富理财 28 天 收益逆势走高

元旦小长假后,短期市场资金利率有所回落,而部分投资能力出色的短期理财基金 7 日年化收益率反而逆势上升。根据 Wind 数据理财基金每万份收益估算,截至 1 月 8 日,汇添富理财 28 天 A、B 份额的七日年化收益率分别为 4.2%、4.5%,超出目前活期利率 10 倍有余。业内人士指出,短期理财基金业绩不仅和市场资金利率有关,更与基金管理人投资能力息息相关。 陆文

国投瑞银稳健增长 夺混合型年度冠军

晨星统计数据显示,截至 2012 年 12 月 31 日,国投瑞银稳健增长混合基金过去一年累计总回报率达到 14.25%,在 90 只标准混合型基金中排名第一的国投瑞银新兴产业混合基金则以 12.30% 的回报率排名第二。除了勇夺年度混合型基金业绩冠军外,国投瑞银稳健增长在过去两年和三年的总回报排名中分别位列第二和第一。 闻泽

富国产业债基金获 上海金融创新三等奖

在近日揭晓的 2012 上海市金融成果评选中,富国产业债作为国内首只产业债主题基金,以有针对性地服务实体经济,首次提出“类封闭”的基金运作模式,赎回费全额返还基金资产的“福利型”设计,再加上出色的业绩、持续的分红和不断增长的规模,使该基金产品整体创新水平受到评委会的一致认可,最终获得上海市金融成果三等奖。许超声

目前市场有利保本基金运作

银河证券数据显示,去年保本型基金平均净值增长近 4%。保本以其弱市保本及优良业绩表现的优势,受到追求稳定收益的投资者的青睐。未来投资将如何进行资产配置?金鹰元丰保本基金拟任经理邱新红表示,保本基金风险小,熊市不亏钱,牛市中通过 CPPI 策略累积的安全垫可以用来博取较高收益。目前债市运行环境良好有利于保本基金安全垫的累积。投资者可考虑其作为常规的资产配置。

保本基金最突出的特色便是资金保本,所以为了资金的安全性,金鹰元丰保本基金以债券等安全资产为主要投资标的。邱新红表示,债券市场延续了两年的行情,收益

海通证券日前出炉基金公司权益类资产绝对收益排行榜显示,最近三年嘉实基金业绩排名在同期可比的 60 家基金公司中高居第二,并稳坐前十大基金公司三年期业绩冠军。

2010 年至 2012 三年间上证综指重挫 31.02%,单只冠军基金屡屡上演“变形记”。国内各大专业基金评级机构纷纷以三年为一考量周期,来评价基金主动投资管理能力。面对市场风格频繁转换,嘉实基金在过去三年中各年度的持续优异表现也为投资者择基提供了有力参考,持续赢得投资者青睐,过去 7 年资产规模稳居行业前三。2010 年,上证综指全年跌

去年旗下 5 只基金高居同类型前十 嘉实领衔豪门夺冠

幅超过 14% 的背景下,嘉实主动管理的偏股方向基金全年整体平均业绩回报为 11.20%,在当年规模前 20 家公司里业绩居首;而在股债双杀的 2011 年,嘉实旗下 7 只主动管理的偏股型基金跑赢大盘,其中嘉实研究精选、嘉实优质、嘉实成长、嘉实服务、嘉实主题、嘉实稳健等 6 只基金进入各类别前三分之一。

在刚刚收官的 2012 年,嘉实基

农银汇理三年业绩位列首位

业绩是基金公司回报投资者的最佳方式。海通证券最新出炉的报告显示,截至 2012 年底,农银汇理基金公司旗下权益类基金近三年绝对收益排名行业 60 家基金公司中列首位,成为权益类管理能力的“冠军”。

海通证券近日发布的 2012 年基金收益排行榜显示,截至 2012 年年底,农银汇理基金旗下权益类基金最近一年的加权平均净值增长率为 10.07%,位列 64 家基金公司中第 8 位;按三年计算,则位列行业 60 家基金公司中首位,成为长期权益投资管理能力的佼佼者。海通称,权益类基金包含主动型管理的基金,不含指数型、偏债混合型和 QDII 基金。

据了解,农银汇理基金目前共管理着 15 只开放式基金,涵盖股票、混合、债券、指数、货币等多种类型,已形成了一条较为完整的产品线。其中,“农银系”的偏股基金业绩突出,有三年历史业绩的偏股基金获得多家基金评价机构的五星评级。

截至 2012 年底,农银行业成长股票基金自 2008 年 8 月 4 日成立以来收益率为 75.25%,被海通、银河证券等评为三年期“五星”基金;农银策略价值股票基金自 2009 年 9 月 29 日成立以来收益率 3.88%,也被银河证券评为三年期“五星”基金。

回顾 2012 年的投资环境,农银汇理的投资团队用了“错综复杂”这四个字来形容。外围欧债危机一波三折、美国面临“财政悬崖”危机、量化宽松搅动全球市场;国内经济探底出现反复,政策预期不明确,使得 A 股估值出现反复震荡,全年呈现跌宕起伏的走势,但最终在经济数据企稳和政策放松预期下表现出“绝地反击”,全年上证指数上涨 3.17%,深证成指上涨 2.22%。

展望 2013 年,农银汇理认为,新的一年投资环境有望较上年有显著改善。从整年来看,2013 年将呈现更为丰富的结构性机会,消费成长板块分化显著,具有主动选股能力的基金管理人将有进一步的突出表现。 萧尤

态,有利于组合的杠杆操作。

据了解,金鹰元丰保本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,有望成为投资者中短期现金管理的良好工具。对于品种的挑选上,邱新红表示,保本基金还是强调资金的安全性,倾向于配置资质较高的债券。金鹰元丰保本基金将严格的挑选个券进行投资,注意控制个券的信用风险和流动性风险。

据悉,金鹰元丰保本运用投资组合保险策略(CPPI),在严格控制投资风险、保证本金安全的基础上,力争在保本期结束时实现基金资产的稳健增值。且该基金在每保本期届满后将进入下一保本周期进行滚动运作,继续享受“保本+增值”机会。本报记者 许超声

2012 年市场整体继续呈熊,基金分红动力明显不足,基金累计分红总额创下自 2006 年以来近 7 年同期基金分红金额新低。虽然整体收益下降,但仍有部分绩优债券基金弱市表现突出,为投资者带来了丰厚回报。如天治稳定收益债券基金在去年底再度分红,每 10 份基金份额派发现金 0.40 元。这也是天治稳定收益基金自成立以来一年之内的第三次分红,每 10 份累计分红 0.7 元。统计数据显示,该基金今年净值增长率 7.62%,在同期发行的同类型基金中排名前三。

天治稳定收益能在低迷的市场中有如此强劲的分红表现,主要得益于天治投研团队在 2012 年初对于 2012 年全年行情的成功预判及“前瞻性布局”。去年初,公司投研团队预判 2012 年货币政策将较为宽松,全年通胀下行,且工业增加值将持续下降。基于这个判断,固定收益团队在操作上踏准了各类债券产品的反弹时点,并且在每轮行情中,对资产池中的债券品

种进行了精确转换,规避了债券市场大幅调整所带来的风险。这一次次精准操作,获得了可观的资本利得,在天治稳定收益今年数次分红做出重大贡献的同时,也为天治稳定收益在后市场走弱的环境下避免了损失。

除了精准的前瞻性布局之外,天治稳定收益能取得这么高的收益率,也得益于公司旗下优秀固定收益团队。天治基金固定收益团队由公司固定收益部总监秦娟掌舵,目前主要负责天治稳健双盈债券基金、天治稳定收益债券基金及天治天得利货币基金的投资管理业务。擅长大类资产配置,擅长把握股票债券之间配置的节奏,对于宏观经济基本面指标深层次的联动把握到位。在其带领下,天治稳健双盈债券基金(二级债基)去年收益率达 15.97%,在同类型产品中排名第一。天治稳定收益债券型基金(一级债基)今年以来净值增长率为 7.62%,每 10 份累计分红 0.7 元。 大陆

在创新成为经济转

家庭理财升级更无忧

次,对于使用汇添富货基”T+0”业务的投资者来说,产品递交赎回申请后资金实时到账,且 24 小时可交易,节假日也照常可以操作,是为“快”升级。其三,为了满足投资者临时紧急用钱的需求,取现额度大幅提升,由原先 2 万元一下子提升最高至 10 万元,是为“好”升级。最后也是颇实惠的一点,除了本来的申购赎回费率均为 0,现在用户取现手续费也推出多项免费优惠,如总份额达到一定额度免手续费等。“省”升级。

投资汇添富货币基金,家庭理财升级更无忧。 汇添富/文

家有理财 定投添富

定投汇添富

生活喜洋洋

基金投资需谨慎

热线:400-888-9918 网址:www.99fund.com