

四季度开门红 超额收益明显 主动偏股基金业绩重上25%

随着近期股市企稳后上涨,主动偏股基金取得了四季度业绩开门红,今年以来业绩也从 9 月底的 15%左右提升到 25%以上。由于沪深指数今年以来整体涨跌幅度在 4%以内,因而主动偏股基金超额收益十分明显。银河证券基金研究中心最新统计显示,主动偏股基金中的混合型基金

金和标准股票型基金业绩均有明显提升。截至 9 月 30 日,这两类基金的平均业绩分别为 15.21%和 13.7%,经过四季度股市开门红之后,截至 10 月 15 日混合型基金和标准股票型基金的平均业绩已经分别提升到 26.67%和 27.83%,环比提高了 11.46 和 14.13 个百分点。

据悉,今年以来业绩最好的五只基金产品全部来自于混合型基金,包括了易方达新兴成长、富国低碳环保、长盛电子信息等基金,这些基金今年以来收益率在 99%到 123%之间。值得注意的是,今年以来主动偏股基金超额收益十分明显,远远超过沪深两市主流指数的市场表

现。今年年初到 10 月 15 日上证指数和深证成指的阶段涨幅分别为 3.2%和 1.95%,沪深 300 指数期间下跌了 1.33%,而混合型和标准股票型基金的净值涨幅均超过 25%。业内专家分析,主动偏股基金今年业绩大幅跑赢市场三大主流指数,表明了基金整体较强的主动投

资管理能力,既包括了个股精选能力,又包括了行业配置的能力和股债仓位选择的能力。今年第二季度大批原股票基金转型为混合型基金产品,其中绝大部分被银河证券划分到了偏股混合基金(股票仓位 60%到 95%),该类基金参评基金数达 360 只,其中,处于业绩前列的包括了汇添富民营活力、易方达科讯、华宝兴业服务优选等产品。此外,在股债平衡型基金中,业绩最好的两只基金收益率超过了 40%,分别为易方达平稳增长和广发稳健增长基金。 萧尤

光大红利成立以来 年化收益达 18%

近期,虽然市场回暖,但不确定的因素依然存在。因此,业内人士提醒投资者,在资产配置中选择一只长期业绩优秀的稳健型养老基金显得尤为重要,而光大红利混合基金是光大保德信基金旗下的一只主动投资混合型基金,自上而下和自下而上相结合,注重价值理念及操作灵活性,该基金通过深入挖掘具有高红利特征的价值型上市公司,以求获取基金资产的长期增值。银河基金研究中心的数据显示,截至 9 月底,光大红利过去一年的增长率为 46.02%,自 2006 年成立以来的年化收益达 18%。 许超声

南方基金品牌关注度 蝉联全行业第一

近期,全景网《9 月基金品牌关注度 TOP50 榜单》公布,南方基金凭借在微信、微博、百度搜索三大领域的出色表现,再次蝉联公募基金品牌关注度第一名。榜单显示,南方基金的微信、百度搜索、微博分别得分 50.00 分、39.38 分和 6.84 分,微信得分连续排名行业第一。全景网《2015 年 9 月份基金品牌曝光度监测数据报告》显示,南方基金 9 月份的曝光度为 5168 篇,市场占有率为 5.86%,位居全行业第一。 闻泽

布局“十三五”规划 关注圆信优加生活

在稳增长动力中,消费需求规模最大,与民生关系最直接,也直接影响到资本市场投资布局。对此,专家表示,从资本市场历史经验来看,配置偏消费的基金能为投资者带来可观的收益,同时波动幅度较小、风险收益比较优,适合投资者长期持有。目前市场逐渐趋于稳定,是以相对低成本介入健康品质生活板块的良好时机。正在发行的圆信永丰优加生活基金,是投资者介入生活健康主题投资的不二选择。 大陆

南方旗下两基金 年内派现 8000 万

南方旗下聚利 1 年定期开放债基和金利定期开放债基下一周实施年内第三次分红,其中南方聚利本次分红方案为每 10 份基金份额派现 0.48 元,本次发放红利总额 14792011.12 元,南方金利的分红方案为每 10 份基金份额派现 0.28 元,本次发放红利总额 9371119.55 元。算上今年前两次分红,南方聚利今年分红总额高达 29944623.40 元,南方金利今年分红总额高达 49274682.56 元,两只基金合计派现接近 8000 万元。 许超声

10 月份以来,市场一改三季度震荡下行的态势,连续多日稳步上攻,10 月 14 日,市场更是强势突破 3300 点,当日涨幅达到 2.32%。市场底部是否已经探明?新一轮牛市行情是否已重新开启?投资理财配置哪种产品?都令很多投资者纠结不已。

理财专家提醒,与其着眼短期市场波动,不如眼光放长远,选择长期投资业绩良好的基金产品长线配置。银河数据统计显示,2009 年 12 月 3 日至 2015 年 10 月 14 日,上证综合指数经历几度起伏,从 3264.63 点轮回到 3262.44 点,而同期成立的泰达宏利红利先锋混合型基金已为投资者赢得了 89.07%的收益率,

6年轮回指数重回起点 泰达红利先锋基金长期业绩优秀

长期配置优势十分明显。天天基金统计数据显示,截至 2015 年 10 月 14 日,泰达宏利红利先锋最近 5 年的收益率达到 77.20%,不仅大幅超越同期上证综合指数 11.74%的收益率 65 个点,而且较同期同类基金产品的平均收益高出近 30%,长期业绩表现十分突出。泰达宏利红利先锋混合是一只以“红利”为主题的混合型基金产品,该基金聚焦于具有持续分红特

深挖激励主题潜力 华泰柏瑞激励动力基金火热发行中

目前 A 股进入筑底期,市场风险大幅释放,不少股票的投资价值显现,尤其是那些带有股权激励主题的基金。对于新发基金尤其是偏股型基金来说,目前显然遇到了比较好的建仓时机,而找准投资标的则成为关键。华泰柏瑞基金凭借多年的丰富经验,近日起通过中国银行等渠道发行首只明确提出以高管增持、股权激励、大股东定向增发等为投资主题的基金——华泰柏瑞激励动力混合基金。

据了解,华泰柏瑞激励动力混合基金重点关注上市公司与股权结构相关的各项公司行为,通过筛选、分析和评估激励机制的样本股,结合预期盈利水平和成长潜力,择优选取安全边际较高、成长性较好的公司进行投资。彼得·林奇曾经说过,没有什么样的信息能比一家公司内部人士正在买入自家公司的股票更能表明一只股票的投资成功可能性。高管、员工、大股东三类公司内部人最能看到公司真相,是最真实的公司信息来源。而行动是最好的证据,股权激励、员工持股计划、管理层/大股东增持、大股东现金参与增发在一定程度上可谓是强烈的“内部人买入”信号。在 A 股实际投资中,产业

资本的动向也历来被视为重要的参考指标。

“根据历史数据回测,股权激励、员工持股计划、管理层/大股东增持、大股东现金参与增发这四种情况,在牛市中的表现更为突出,体现出‘高贝塔’;而在震荡市或者熊市,如果长期持股,也能较大概率大幅跑赢市场。”华泰柏瑞激励动力基金拟任基金经理徐晓杰表示,“以高管增持为例,假设持有期 1 年,2013 年的 247 个样本相对沪深 300 的超额收益达到 30.11%,相对沪深 300 的胜率达到 77%;2014 年的 219 个样本相对沪深 300 的超额收益达到 41.70%,相对沪深 300 的胜率达到 54%;2015 年 1-5 月份的 40 个样本相对沪深 300 的超额收益达到 55.50%,相对沪深 300 的胜率达到 85%。”

值得一提的是,华泰柏瑞基金在今年 5 月 20 日发行成立的华泰柏瑞消费成长混合基金成功地躲过了 6 月以来的大幅调整,并成功捕捉了本轮反弹,银河证券统计显示,华泰柏瑞价值增长混合基金成立以来累计净值增长率达到 9.3%;过去 6 个月净值增长率达到 12.88%,在 362 只偏股混合型基金中排名第一。 志敏

2015 谁将成偏股型基金全年收益第一 潜力冠军近半年赚66%

2015 年谁会成为偏股型基金的冠军,今年以来的收益率目前处第一位置的基金或有可能。不过,过往的历史数据显示,偏股型基金的排名在最后一个季度往往会发生戏剧性的变化。前三季度的冠军最后并不是全年的冠军,而是由前三季度的亚军、季军或是在其他前十名的某只基金摘下当年冠军的桂冠,这样的基金是投资者投资的首选标的。据了解,该基金的基金经理由泰达宏利投资副总监兼研究部总监邓艺颖担纲,她具有 10 年的证券投资经验。在选股策略上,她注重基本面分析,善于从行业发展趋势、景气

周期、商业模式比较、产业链验证、财务报表分析等多方面挖掘投资机会,进而精选个股;在风险控制上,她善于在行业的不同品种间进行风格切换,以求在板块内部控制风险,最终赢得长期稳定收益。针对投资者近期非常关心的市场是否已经达到底部的问题,邓艺颖表示,经历三季度的震荡回调,市场风险已大体释放,宏观经济政策与经济运行状况,都在向有利方向发展,目前市场整体估值已到合理区域,优质成长股的投资价值业已显现,长线布局机会来临。据悉,目前,泰达宏利绝对收益基金本周一起通过各大银行网点发行,投资者不妨关注。 陆文

2015 年谁会成为偏股型基金的冠军,今年以来的收益率目前处第一位置的基金或有可能。不过,过往的历史数据显示,偏股型基金的排名在最后一个季度往往会发生戏剧性的变化。前三季度的冠军最后并不是全年的冠军,而是由前三季度的亚军、季军或是在其他前十名的某只基金摘下当年冠军的桂冠,这样的基金是投资者投资的首选标的。

2015 年的潜力冠军当属长盛电子信息主题基金。从目前的排名看,截至 10 月 16 日,长盛电子信息主题、益民服务、新华行业轮动配置三只基金,今年以来的收益率分别为 123.71%、112.43%和 111.47%(数据来源:Wind 资讯,下同),与当前的冠军基金收益率分别相差 0.26 个点、11.54 个点和 12.50 个点,长盛电子信息主题基金不仅离冠军的收益率差距很小,而且最为关键的该基金目前正处在上升冲刺阶段。

近半年来,股票市场经历了前所未有的跌宕起伏,接二连三地出现巨幅暴跌,在这个时刻不仅考验基金经理的选股能力,而且也考验了基金经理择时能力。在这半年里,长盛电子信息主题基金完美地通过考验,为投资者赚得了 66%的收

益,不仅位居 855 只混合型基金近半年业绩的第一名,而且也为公募基金市场中全部基金的第一名。而相比较更加近期的阶段收益,长盛电子信息主题基金也是骁勇善战,近三个月、近一个月分别获得了 24.69%、20.55%,远远超过目前处第一位置的基金 -6.16%、1.57%的收益,这是年底冲击冠军基金宝座的最有利的因素。从基金经理未来的投资策略看,长盛电子信息主题也是 2015 年冠军的最好种子选手。该基金经理赵宏宇坚定看好 TMT 行业的未来市场走势,他认为,TMT 行业是中国新兴产业的驱动力量,未来五到十年具有成长性世界级的中国公司一定会出现在 TMT 行业中。因此,TMT 行业的投资机会和未来发展潜力是所有行业板块中排在第一位的。另外值得一提的是,赵宏宇对市场精准的把握能力,也能为今年冲击冠军保驾护航。半年报显示,截至 6 月 30 日,长盛电子信息主题股票仓位仅有 0.87%,基本上躲过了 7 月以来的暴跌,而 9 月份在市场企稳和机会来临之时,该基金又积极加仓为投资者创造更高收益。正因为能如此精准与市场同舞,才有近半年 60%收益。 闻泽

银华锐进近一个月上涨 45% 投资热情有望延续

涨幅分别为 5.42%、4.92%和 3.84%。分级债 B 和分级债 A 的涨跌幅分别为 3.06%和-0.71%。节前频频创年内新地量、极度低迷的 A 股,在国庆长假期间多重利好的刺激下,10 月以来再现井喷式大涨。对此,好买基金研究中心认为,国庆期间财政政策宽松预期和外围反弹极大鼓舞了市场人气。最近几个交易日,虽然外围股市反弹疑似结束,但是市场人气已经激活。

流动性极为宽松,国债利率跌破 3%关口。目前市场的风险已经得到极大释放,场外配资清理进入尾声,短期市场投资热情有望延续。伴随着市场连续反弹,多只分级 B 涨幅惊人。由于被动指数基金合同约定以跟踪对应指数的成分股为主,其换手率相对普通股票基金小,在市场上上涨时能大概率跑赢主动管理型的股票基金。因此,通过被动指数分级放大反弹收益是不错

的选择。以银华锐进为例,截至 10 月 16 日,该基金自 9 月 16 日从低位 0.688 元反弹以来涨幅达到 45.2%,跑赢同期上涨 7.58%的上证指数 37.6 个百分点。虽然银华锐进并不是收益率最高的分级基金,但其波动性远没有其他分级 B 那么大。例如在 9 月 25 日的大跌中,创业板 B、互联网 B 和证券 B 的跌幅分别为 10%、9.91%和 6.61%,而银华锐进仅下跌 4.98%。总体而言,在未来的上涨行情中,对不擅选择个股与板块热点的投资者来说,作为重要的组合配置品种,银华锐进都是不二选择。 佑勋