

寻找2012年八大最值得期待基金

富国沪深300指数增强基金

产品指数:★★★★☆

2009年11月,被誉为“最自信沪深300”的富国沪深300诞生,该基金将业绩比较基准设置为“95%*沪深300指数收益率+1.5%”,为当时同类产品最高。而这种自信正是来源于,富国沪深300是国内首只运用量化方法进行主动增强的指数产品。

2011年年度,凭借出色的投研管理能力,富国沪深300摘取了同类型基金的亚军头衔。银河证券数据显示,截止2011年12月31日,纳入统计的13只指数增强基金整体平均跌幅为21.40%;而富国沪深300却在市场下跌的过程中,跑赢沪深300指数7.3%,成为极少数能够持续跑赢标的的指数的基金。据悉,自2009年12月17日该基金开始运作以来,超越基准更是高达12.3%,在所有沪深300指数基金中排名第一。

另据数据显示,截至2011年三季度末,富国沪深300战胜基准的月胜率为72.73%,在所有沪深300指数基金中排名第一。三季度,尽管上证综指急速下跌了近15%,指数型基金却以3.53%的净申购比例,成为除货币基金外最受欢迎的基金品种。其中,富国沪深300指数增强基金,更以12.7亿份,45%的净申购比例,成为表现最抢眼的指数基金。进入四季度,富国沪深300仍以29.9%的净申购,成为最受资金追逐的基金之一。

团队指数:★★★★★

值得注意的是,富国基金不仅仅在一只指数上取得成功,在2011年增强指数型基金排行榜上,正是富国基金旗下的富国天鼎中证红利基金荣登冠军宝座。资料显示,自2010年1月1日开始增强以来,截至2011年10月31日,富国天鼎中证红利超越基准10.31%。

加上2011年9月发行的富国中证500

增强指数基金,富国运用量化方法进行主动增强的指数产品已达3只。富国量化投资部总经理李笑薇透露,独有的量化投资模型,是上述产品超额收益的主要来源。借鉴了国际经验并结合本土特征,富国量化模型自2009年底投入使用,它利用多因子选股模型追求超额回报,并注重风险控制,降低交易成本。

据悉,作为富国量化投资的领头人,李笑薇在量化投资领域拥有让人艳美的教育背景和从业经历:斯坦福大学博士,师承当代金融发展理论奠基人麦金农教授;曾任全球最大的定量投资公司——巴克莱国际投资管理公司(BGI)大中华主动股票投资总监,还担任过摩根士丹利资本国际Barra公司BARRA股票风险评估部高级研究员。

“依托量化投资模型,我们致力于打造国内指数增强产品的优势品牌。在有效追踪的基础上,为关注指数投资的人们,提供较大概率战胜指数的指数增强型产品。”富国基金表示。

期待指数:★★★★☆

“富国基金公司旗下指数增强型基金,几乎是市场上唯一的近一年、两年间相对于标的指数均获取显著超额收益的产品。”德圣基金研究中心表示,“这说明若具备良好的投研实力,策略得当,增强型指数基金能够为投资者带来超额收益。”该机构表示,从历史数据来看,若不考虑仓位因素,传统指数增强基金难以实现有效增强。

“从数据来看,富国指数增强基金,的确实实现了有效增强。这提示市场关注此类产品。”德盛基金研究中心江赛春表示。

业内人士同时指出,当前沪深300指数仅2400点,接近2008年熊市10月份的水平,蕴藏着一定的投资机会,2012年以该指数为跟踪标的的指数基金值得期待。

银华中证等权重90分级指基

产品指数:★★★★☆

汇聚两市优质蓝筹 等权重编制更合理

银华中证等权重90指数分级基金采取完全复制标的指数——中证等权重90的被动管理模式。根据编制方案,中证等权重90指数的成份股由上证50和深成指的成份股共同组成,是国内第一个跨市场等权重指数,两强联合组成的中证等权重90指数甫一诞生就被誉为将两市优质大盘蓝筹股一网打尽。同时,其等权重的编制方法能够有效避免超大蓝筹占比过高的弊端,拥有诸多现有市值加权指数所不具备的优势。

从标的指数来看,银华中证等权重90指数分级基金,是目前市场上仅有的以大中盘成长股为标的的分级基金,煤炭、有色、银行、地产等板块权重占比超过30%,且等权重的投资方式能够充分受益于各板块的轮动上涨。中证90指数1月10日上涨3.87%,远高于其上证50指数和深成指,正是得益于其等权重的投资方式。其杠杠子份额--银华鑫利是唯一一只在1月9日、10日连续涨停的产品,在所有指数基金中表现非常突出。

新年伊始两度涨停 高杠杠助推高收益

1月9日、10日A股表现可谓“久旱逢甘霖”,连续两日涨幅在2%以上。杠杆基金激进份额再度占据反弹第一线,据wind数据,股票型杠杆基金B类份额价格2个交易日平均涨幅高达9.59%,其中,排名第一的银华鑫利连续两日封涨停,涨幅高达20.91%,表现彪悍!华宝证券数据显示,截至1月9日,银华鑫利杠杆率为3.57倍,是市场上大盘股指数分级基金中杠杠较大的品种。其跟踪标的中证等权重90指数涨幅为3.90%,净值涨幅为二者相乘,超过10%,足够支撑起银华鑫利二级市场10%的涨幅。专家表示,尽管鑫利的交易价格连续涨停,在不考虑折溢价率波动的情况下,

仍未及其净值涨幅,预计鑫利交易价格仍有较大上涨空间。

团队指数:★★★★★

金牌量化投资团队 打造分级基金标杆

银华基金量化投资部门近年来精心打造多只具有不同风格的分级基金产品,银华基金已经成为目前拥有分级基金数量最多、产品线最为完整的基金公司之一。其中,被誉为分级基金标杆的--银华锐进跟踪代表中小盘风格的银华深100指数。而银华鑫利的母基金——银华中证等权重90分级基金则以大盘蓝筹为主要特征。

银华基金量化投资总监周毅曾在华尔街从事多年量化投资工作,他表示,杠杆指数分级产品实际上可以扩展到各类指数中,比如针对大股票、大型市场规模指数的杠杆化产品;或者是风格类的,比如更激进或者更保守某类风格产品,银华基金也将致力于打造覆盖各类风险收益特征的分级类产品,为投资者提供更多的选择。

期待指数:★★★★☆

业内专家鼎力推荐 把握反弹值得期待

有券商基金研究专家曾表示,在各个细分类型的各种分级基金里,市场综合表现最好的就是指数分级基金。而业内在此方面做得最好的基金公司,就是银华基金管理公司,作为把分级基金,尤其是指数型分级基金做大做强“第一人”,银华中证等权重90指数分级基金凭借自身在产品设计上的优势,有望成为把握反弹的利器。展望后市,更有公募人士表示这波反弹幅度或许可以超过10%,当前机构买入也释放了积极信号。若未来市场继续向好,溢价率合理的杠杆基金仍存在反弹机会。短期来看,好买基金建议择时能力较强的投资者可以选择对杠杆指数基金进行短线的波段操作。

南方中证50债券指数基金

产品指数:★★★★☆

成立于2011年5月的南方50债券指数基金,不仅是国内首只债券指数基金,也是国内首只采用LOF模式的债券指数基金,同时也是当前市场中较为稀缺的纯债基金。

据悉,南方50债采取被动式投资方式跟踪中证50债券指数,从而为投资者提供一个分享中国债券市场发展的有效投资工具。南方50债的基金经理刘朝阳也指出,南方50债成份债构成为国债和央票的数量占指数成份券总数30%左右,金融债的数量为50%左右,企业债和短期融资券的数量合计20%左右,均为等级较高的券种。该基金在操作上将紧密跟踪指数走势,投资者可以有较清晰的风险收益预期。

成立之初,南方50债恰逢“股债双杀”前半段,基金经理采取缓慢建仓策略适当规避了前期风险;9月中下旬,债市逐步企稳,南方50债加速建仓并分享债市走牛的趋势,为投资者取得较理想的收益。数据显示,截至12月末,自该基金成立以来,其上涨幅度达到5.83%,乃2011年为数不多的实现正收益的基金产品。

团队指数:★★★★★

南方基金拥有经验丰富、实力雄厚的固定收益管理团队,在多项债券投资领域拥有核心业务资格,是中国人民银行公开市场业务一级交易商中唯一的基金公司;;国家开发银行、中国农业发展银行和中国进出口银行金融债承销团成员。截至2011年末,南方基金管理的总资产高达1152亿元,位居66家基金公司第4位。

期待指数:★★★★☆

业内人士指出,纯债指数型基金,规避了股票市场波动带来的风险,可以平滑投资组合的波动,是资产配置必须工具。

银河证券基金研究中心分析师刘志晶曾表示,作为一只标准债券指数基金,南方中证50债具备指数基金的众多优势,分散投资,一次购买即可配置一篮子债券;公开透明的被动化管理,风险收益了然于心。在国外市场,投资债券指数的债基很多。

展望2012年,宏观环境将处于经济和通胀双降的局面,货币政策逐步开始转向,债券市场的环境仍然较优,特别是利率债和高评级信用债将会出现较好的交易性机会。南方50债仍将较好地分享债市慢牛行情。

交银成长股票基金

产品指数:★★★★☆

成立于2006年10月的交银成长股票基金,主要投资于具有良好成长性的上市公司的股票。该基金在熊市和震荡市中表现尤为突出。数据显示,交银成长在2007年和2009年牛市中名列同类基金中等水平,而在2008年熊市中名次提升到前30%,2010年更是提高到了前20%。2011年以来市场持续震荡,但交银成长业绩依旧表现较为出色,名列同类基金前10%左右。

值得注意的是,选股对交银成长业绩的贡献度较高,管华雨的净选择能力排名同类基金前列。在持股风格上更偏向于选择大盘成长股,其选股思路较为稳健,认为龙头优势公司有较大的市值扩张空间,因而配置上多选择行业龙头公司。持股相对较为分散,根据测算来看,交银成长十大重仓的持股比例多维持在同类基金平均水平。

在低迷的2011年,交银成长亦表现不俗,截至2011年12月31日,交银成长2011年排名进入前12%,过去3年排名进入前15%,过去5年排名进入前10%。(数据来源:Wind资讯及根据其排名数据整理,排名范围为晨星分类所有股票型基金)。

团队指数:★★★★★

交银施罗德于2005年8月成立,由交通银行、施罗德投资管理有限公司以及中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司强强联合,共同发起设立。

交银施罗德“稳健源自前瞻”的理念带领其赢得了一些荣誉,受到业界的普遍肯定:2006年,交银施罗德成立伊始就荣膺“中国最佳基金公司·最具潜力奖”、“最具增长潜力基金公司奖”;此后,交银施罗德每年都获得不同的奖项;2011年,荣获“海外投资回报公司基金金奖”。

期待指数:★★★★☆

交银成长接连荣膺2011年“金牛奖”(2010年度三年持续优胜股票型基金金牛基金)、以及2010年“明星基金奖”(2009年度三年持续回报股票型明星基金奖)。

基金经理管华雨认为,在未来一段时间内传统行业和新兴行业皆存在机会的考虑,其中新兴行业符合未来经济转型的大趋势,而整体经济的持续较快增长也为传统行业提供了良好的需求。在此背景下,关注成长性的交银成长值得期待。

南方避险开放三天募资超 10 亿

品牌保本基金再度成为投资者青睐的资金避风港。南方基金旗下的品牌保本基金——南方避险增值基金自开放申购以来,短短三天募得资金超10亿元,在目前的基金销售冰点期显得尤为亮眼。据了解,南方避险将于明天结束申购,结束募

集后将进入下一个为期三年的保本周期。

值得一提的是,本次南方避险开放申购期间再现“全渠道”热销场面。据南方基金相关人士透露,开放申购以来,南方避险在工、建、中、农、交、等各大银行券商均取得了不俗的

销售业绩。业内人士认为,这一方面说明了南方避险独有的品牌号召力,另一方面也印证了南方基金全面而多元化的渠道营销能力。

南方避险基金经理孙鲁闽表示,预计2012年股市所面临的环境将远好于2011年,目前是申购保本基金,实现投资重点逐步由债券市场转向股票市场的最佳时机。

万家基金核心业务又添专户新彩

今年首批基金专户业务资格日前出炉,万家等几家基金公司专户理财业务资格获批。

据万家基金有关负责人介绍,万家基金专户对象主要为大中型企业以及高端个人投资者,产品设计更为灵活,更加细化,一般根据

投资者的个性化理财目标、风险承受能力以及目标收益率等要求,量身定做符合客户具体需求的个性化理财产品。

据万家基金相关负责人透露,万家基金的首只专户理财产品目前正在筹备之中,有望于近期推出。