

工银主题策略基金19日发行

□本报记者 余喆 北京报道

工银瑞信基金将于9月19日推出“泛主题”投资产品——工银瑞信主题策略股票基金,投资者可通过工商银行、交通银行、各大券商网点及工银瑞信基金网上直销等渠道进行认购。

工银主题策略基金拟任基金经理曹冠业指出,过去十年中国以出口及固定资产投资为主的“数量”型增长模式将转变成发展新能源、信息网络、生物医药、节能环保、低碳技术、绿色经济等新一轮产业的“质量”型增长模式,这也是未来A股市场重新向上的动力所在。

曹冠业还指出,工银主题策略基金将深刻挖掘包括新能源的设备制造和运营、消费服务、新材料运用和资源、新一代信息技术四大长期主题投资机会,并灵活兼顾市场短暂出现的资金推动型、事件驱动型特殊机会。“四长一短”将涵盖未来两、三年内的重大潜在投资主题。

作为该基金的拟任基金经理,现任工银瑞信权益投资部总监和工银成长基金经理的曹冠业还曾先后管理过工银核心价值、工银全球基金,是目前国内唯一一位既投资过海外市场又具备A股投资经历的基金经理,其国际化的投资眼界和丰富的投资经验,有助于管理跨地域、跨行业、跨品种的泛主题投资基金。

鹏华新兴产业逆市获得正收益

□本报记者 江沂 深圳报道

Wind资讯显示,今年以来新兴产业中如移动支付、节能元器件等概念板块跌幅已超过20%,然而,并非所有个股都萎靡不振,一些主题基金也凭借优秀的选股能力获取了正收益。在业绩皆墨的基金榜单中,鹏华新兴产业表现亮眼,其凭借稳健的建仓节奏,在弱市中获取了正收益。截至9月9日,鹏华新兴产业成立以来净值增长率为0.7%,而同期上证综指跌幅超过7.6%。

对此,鹏华新兴产业基金经理陈鹏表示,在今年新兴产业几乎全线下挫的情况下,该基金在建仓期保持了一定的正收益,应该归功于基金相对成功地规避了风险。8月份以来,A股在国内外环境的影响下震荡下行,市场上的风险多过机会,我们比较幸运地重仓了几只表现良好的股票,对组合贡献也比较大。我们比较严格地遵守了契约要求,当前对TMT行业的关注偏多一些。下一阶段投资的重点除了TMT之外,还会考虑医药生物、传媒、新能源、新材料等领域。”

陈鹏指出,当前市场疲弱,投资者信心不足,一些概念性、题材性的所谓机会很难支撑股价有较大表现,因此,精选个股更有利于把握未来的收益机会。

指基增强产品优劣互现

□本报记者 李良 上海报道

同为增强型指基,在今年A股的不断下探中,表现却各不相同。以沪深300指数增强基金为例,银华证券基金研究中心数据显示,截至9月13日,6只沪深300指数增强基金中,今年以来业绩差距竟达到了6.66个百分点:领跑者富国沪深300指数增强基金今年以来净值仅下跌5.89%,而排名末尾的基金今年净值跌幅则达到了12.55%。

德圣基金研究中心首席分析师江赛春认为,增强型指数基金在量化投资的逻辑上基本相同,之间业绩悬殊的关键在于能否找到稳定的因子和参数。找到有效的量化选股模型,超额收益就能得到保证。这也是富国旗下增强型指数基金能够从众多指基中脱颖而出的关键所在。作为富国量化投资的领头人,富国沪深300基金经理李笑薇表示,富国的指数增强有三个特点:一是自下而上精选个股,超额收益主要来源于个股的选择;二是严格风险控制,通过成熟的风险模型降低跟踪误差;三是投资流程系统化和科学化。

另据了解,继富国沪深300、富国天鼎后,富国基金又推出旗下第三只指数增强产品——富国中证500指数增强基金,该产品继续使用富国成熟的量化投资模型。而作为集结优质小盘股的代表性指数,中证500样本股聚集了很多细分行业龙头股。在经济转型的背景下,该指数涵盖了未来将获得高速发展的内需主导型产业、第三产业和先进制造业。

赚钱效应不足 定投断供再现

□本报记者 江沂 深圳报道

定投了将近一年半,账户收益连1%都不到,不由得质疑自己做了无用功。”近期在一些基金论坛、贴吧上,基民兴起了晒定投账单的活动。从他们公布的账单看,自2010年以来,定投一年难以取得正收益的情况不在少数。中国证券报记者从深圳一些银行理财经理处了解到,近期也收到了一些客户停止定投或要求赎回的申请。而基金公司反映,目前定投推广难度加大,较为务实的态度是将定投视为品牌延伸的工具,同时加紧丰富更多样的产品。

定投一年“颗粒无收”

去年9月份定投了一只中证500的指数基金,一年过去了,亏了将近10%;还有一只是从2009年初开始定投的沪深300指数基金,现在也亏了近5%。真不知道该不该继续定投下去。”在某个知名基金论坛上,基民贴出了这样的帖子,随后有不少的跟帖,也同样抱怨定投“颗粒无收”。

中国证券报记者在采访中发现,基民参与最多的指数基金为沪深300。沪深300指数从2010年的3500点跌至目前的2500点左右,尽