

货基宣传力度明显加大

基金公司规模战硝烟再起

□本报记者 田露 上海报道



数据来源:天相数据(截至2011年三季度末) IC图片 合成/苏振

30只重仓股四季度以来涨幅超30% 重仓股异动改写股基排名

□本报实习记者 郑洞宇 深圳报道

作为股票型基金业绩排名的决定性因素,基金重仓股四季度以来分化明显。成功案例如天舟文化连续上涨,带动景顺长城增长四季度以来超过百位的排名提升;而紫鑫药业的大幅下挫,则加剧了重仓该股的基金净值滑坡。距2011年底只剩十余个交易日,最后阶段重仓股的表现,将成为股基全年排名大战的“胜负手”。

力撑股基逆市上涨

WIND数据显示,截至12月7日,在纳入统计的412只股票型基金中,有101只基金四季度以来实现了正收益,其中10只基金的全年跌幅已收窄至10%以内。四季度以来业绩增幅排名居前的股基多得益于重仓股的良好表现。

截至12月8日,四季度以来,上证指数下跌1.25%,而涨幅超过30%的基金

重仓股有30只。其中,天舟文化以103%的涨幅居于首位。该股流通股股东排名前两位的景顺长城内需增长贰号、景顺长城内需增长,四季度以来分别取得了4.04%、4.38%的净值增长率,今年以来业绩排名较三季度时大幅提升了120位与127位。此外,这两只基金还重仓了四季度以来涨幅47.46%的乐视网。宝盈资源优选四季度以来净值增长了3.17%,其重仓股拓尔思四季度以来上涨了53.7%,宝盈资源优选目前的业绩排名也较三季度末提升了9位。目前跃居今年以来股基排名第一位的东方策略成长,其重仓配置的金融股虽然个股涨幅不大,但整体表现较强,从而带动东方策略成长四季度以来实现了2.5%的净值增长率。

部分重仓股“摆乌龙”

也有部分基金重仓股四季度以来不涨反跌,成了基金排名大战自毁业绩

基金排名战 前三名竞争激烈

□本报实习记者 曹淑彦 北京报道

历年的股基排名争夺战往往成为业内关注的焦点。争夺前三名的基金之间业绩差距较小,并且随着最后时刻的来临逐渐缩小,导致业绩竞争十分激烈。

2008年,由于市场大幅下跌,偏股型基金全年业绩均为负。因此,2008年基金排名战的特点是“拼”谁亏得更少。排名战的焦点最终集中在华夏大盘的王亚伟与泰达荷银成长的王勇身上。截至12月下旬,净值增长率最高的5只基

金均亏损三成以上,前三名依次为泰达荷银成长、华夏大盘和金鹰中小盘,三者之间业绩相差甚微。其中,泰达荷银成长与华夏大盘相差约1.6个百分点,而华夏大盘与金鹰中小盘收益率相差仅0.2个百分点。最终王勇执掌的泰达荷银成长取得了全年股基业绩第一。到了2009年,公募基金迎来丰收年,标准股票型基金平均净值增长逾七成。最终的排名战在王卫东执掌的新华优选成长、陆文俊的银华价值优选和王亚伟的华夏大盘精选之间展开。2009年12月28日,银华价值优选、华夏大盘精选和新

平安大华焦巍: A股明年将震荡上行

平安大华深证300指数增强型基金拟任基金经理焦巍认为,明年上半年经济和政策组合的态势将好于今年,A股市场进入震荡上升通道值得期待。

从时间周期上看,未来欧洲仍将面临考验,时间点会在今年四季度末或明年一季度。”焦巍说,中期来看,明年二季度末,欧债问题将可能出现逐步淡化的趋势。此外,市场也许过度悲观预期了房地产投资下降对中国经济的影响。他分析说,2012年,我国房地产投资增速可能会从当前的33%左右回落至15%左右。不过,由于公共投资的稳定器作用,国内固定资产投资增速明年仍有望维持在

20%以上。相对今年的名义固定资产投资增速虽有5个百分点的下滑,但考虑到通胀因素,仍然能对明年经济增长构成有效支撑。

在国内的政策面上,焦巍认为,未来仍然存在一定的政策红利。观察近来的政策,并不是以前的货币政策和财政政策的重复。此次的政策是对中小企业让利和减税,伴随着这种政策,将出现相当大的制度红利空间。我觉得市场的底部有可能提前到来,但并不一定要刻舟求剑,预计等到一季度经济见到底部后才开始。”焦巍说。

从基本面上看,市场普遍担忧明年

建信双息红利今日结束募集

建信双息红利债券基金将于今日结束募集。建信基金公司目前已经建立了完善的固定收益类产品线,产品覆盖货币型、保本型、一级债基和二级债基等类型。

近年来,建信基金在固定收益类投资方面表现出色。该公司自2008年以来捧回多项金牛奖,并且连续两届获评“债券投资金牛基金公司”奖,是唯一蝉联这一奖项的基金公司。建信双息红利债券基金拟任基金经理钟敬棣表示,在固定收益投资的资源配置方面,例如业务发展、产品发行和人员配备等,建信基金公司均给予了高度重视,这是其固定收益投资能够获得持续优势的重要原因。

同时建信基金固定收益团队近年来也保持了较好的稳定性,减少了团队间的磨合成本,这对投资大有裨益。在此基础上,建信基金建立的投研一体化体制贯彻较好。公司投研人员数量虽不算多,但这却保证了成员之间沟通充分而融洽,并形成了良好的合作。整个团队均从这种投研体制中获益颇多,并为公司旗下固定收益类产品创造了良好的投资业绩。”钟敬棣说。

以上优势也将在建信双息红利债券基金未来的投资上得以体现。“建信双息红利仍将综合发挥投资研究团队的力量,通过专业分工细分研究领域,立足于长期基本因素分析,从利率、信用等角度进行深入研究,形成投资策略。通过主动管理债券组合,力争在追求基金资产稳定增长的基础上为投资者取得高于投资业绩比较基准的回报。”钟敬棣说。(余赟)

信诚中证500超额收益突出

海通证券评级显示,截至11月30日,信诚中证500分别以1.93%和3.93%的超额收益率居开放式指数型基金近3个月和近6个月的超额收益排名第一。评级结果还显示,最近三个月跟踪沪深300的21只指数基金中首尾基金业绩相差1.82个百分点;跟踪中证500的指数型基金的业绩分化更为明显——近3个月的业绩相差2.5个百分点,近6个月的业绩收益率相差4.5个百分点。

信诚中证500基金经理吴雅楠表示,信诚500的超额收益主要来自源于分层抽样的个股选择贡献,资产配置也有少量贡献。分层抽样技术的核心是选取有指数代表性的行业,并在每个行业中选取相关性较高的个股。相对于全复制,分层抽样能有效复制指数中各行业并以全复制流通性较好的个股,以减小因为现金流和再调整引起的交易成本,从而达到降低实际跟踪误差的目的。(李良)

招商基金赵龙: 股市仍处探底期

招商基金专户投资经理赵龙凭借灵活控制仓位、精选个股进行价值投资的方法,2011年以来取得了绝对收益。作为招商优势企业灵活配置基金拟任基金经理,赵龙表示,现阶段市场仍处于探底期,若经济增速回落继续加速,股票市场的底部可能会在明年2月左右出现。在此期间,多数股票的估值会变得更“便宜”,若投资具备核心竞争力、行业护城河优势的企业,则可能将在明年取得正收益。

招商优势企业灵活配置基金将于12月14日通过招商银行、中国银行等银行和券商渠道正式发售。赵龙指出,研究公司的长期竞争优势是理解估值的关键。现阶段,简单的估值指标不能正确反映股票的价值。通过研究企业的产品、资源、管理、创新能力等关键因素,以寻找未来几年能取得长期稳定增长的上市公司在估值出现低估时作为投资标的,才能够提高价值投资的准确性。

赵龙表示,经济总是呈现周期波动状态。在不同的经济发展阶段,投资也会呈现不同的特点,基金的灵活配置有助于管理人及时把握多种主题投资机会。招商优势企业灵活配置基金可以通过股债的灵活配置以及股指期货对冲降低主要的系统风险。发行的时间恰逢股市探底阶段,亦可建仓期以较低廉的价格买入优势企业的股票,因此明年有可能取得正收益。

他认为,消费、金融和弱周期的机械类股票行业仍是最值得关注的品种。尤其是白酒类上市公司,目前企业投资回报率超过30%,尽管未来面临行业增速变慢的可能,但酒类个股会出现分化。2012年白酒类上市公司的整体估值预计仍在20倍左右,其中的优势企业仍有望在2012年获得超额收益;对于银行保险等金融类股票,虽然从行业景气的角度来看,暂时仍有不确定性,但由于长期价值被低估,未来可以获得超额收益;机械类股票受益于产业创新和产业结构升级,其中的优势企业将获得较高的长期投资回报。(郑洞宇)

■ 基金市况

深基指创年内新低

□本报记者 李菁菁

沪深基金指数8日再度受挫,深基指再创年内新低。沪指收于3839.14点,下跌0.28%;深基指跌收于4677.65点,下跌1.62%。两市共成交924万手,成交金额为10.16亿元。

传统封闭式基金全线下跌。创新型封基方面,18只上涨,5只持平,31只下跌。其中,嘉实多利进取逆市大涨9.83%,领涨封基;大成

成优选放量下跌6.52%,跌幅最大。

LOF场内交易方面,23只上涨,15只持平,28只下跌。其中,华安深证300、中欧新动力分列上涨3.53%、2.19%,涨幅居前;信诚新机遇大幅下跌9%,跌幅居首。

ETF方面,16只上涨,4只持平,16只下跌。其中,中银上证国企ETF上涨2.07%,涨幅最大;招商深证TMT50ETF下跌1.37%,跌幅最大。

兰州佛慈制药股份有限公司 首次公开发行 A 股网上路演公告

保荐机构(主承销商):华龙证券有限责任公司

兰州佛慈制药股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行2,020万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获中国证监会证监许可[2011]1907号文核准。

本次发行采用网下向股票配售对象询价配售(以下简称“网下发行”)和网上向社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式,其中网下发行390万股,占本次发行总量的19.31%,网上发行股数为发行总量减去最终网下发行量。根据中国证券监督管理委员会《证券发行与承销管理办法》,为了便于社会公众投资者了解发行人的基本情况、发展前景和本次发行的有关安排,发行人兰州佛慈制药股份有限公司和保荐机构(主承销商)华龙证券有限责任公司将就本次发行举行网上路演。

1、网上路演时间:2011年12月12日(周一)9:00~12:00;

2、网上路演网站:中小企业路演网 网址:http://smers.p5w.net);

3、参加人员:兰州佛慈制药股份有限公司管理层主要成员、保荐机构(主承销商)华龙证券有限责任公司相关人员。

《兰州佛慈制药股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》已刊登于2011年12月5日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。本次发行的招股意向书全文及相关资料可在巨潮资讯网站 网址www.cninfo.com.cn)查询。

敬请广大投资者关注。

发行人:兰州佛慈制药股份有限公司

保荐机构(主承销商):华龙证券有限责任公司

2011年12月9日

青海互助青稞酒股份有限公司 首次公开发行股票网上路演公告

保荐机构(主承销商):民生证券股份有限公司

青海互助青稞酒股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行6,000万股人民币普通股(A股)股票(以下简称“本次发行”)的申请已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1909号文核准。

本次发行采用网下向配售对象询价配售(以下简称“网下配售”)与网上向社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的发行方式,其中网下配售不超过1,200万股,即本次发行总量的20.00%;网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量。

根据中国证券监督管理委员会《证券发行与承销管理办法》(2010年修订),为了便于社会公众投资者了解发行人的基本情况、发展前景和本次发行的有关安排,发行人和保荐机构(主承销商)民生证券有限责任公司将就本次发行举行网上路演。

1、网上路演时间:2011年12月12日(周一)14:00~17:00;

2、网上路演网址:中小企业路演网 http://smers.p5w.net);

3、参加人员:发行人管理层主要成员和保荐机构(主承销商)相关人员。

《青海互助青稞酒股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》已刊登于2011年12月2日(周一)的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》。本次发行的招股意向书全文及相关资料可在深圳证券交易所指定巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn)查询。

敬请广大投资者关注。

发行人:青海互助青稞酒股份有限公司

保荐机构(主承销商):民生证券有限责任公司

2011年12月9日