

# 股基八月份业绩排名出炉

## “第一集团”相对稳定,“殿后军团”座次竞争激烈

### 银华领先策略 开放日常申购

9月1日起,银华领先策略股票型基金开放办理日常申购业务,投资者可通过中行、建行、工行、农行、招行、邮储等银行及各大券商网点进行申购,也可通过银华基金网站进行网上申购。

基金经理况群峰表示,目前股市的整体估值已经处于合理偏低的状态,大幅普跌的可能性不大,但由于对企业盈利的下调幅度没有把握,多数投资者依然保持谨慎。况群峰认为,目前的估值水平已经反映了市场对于企业盈利下调的担心,考虑到在宏观经济“软着陆”的情况下,企业盈利下调的实际空间并不是很大,更多将体现为结构性调整,即部分企业将会出现盈利下降,而也有一部分企业盈利可能增长。在业绩驱动的情况下,一些被错杀的股票将给市场提供机会。

### 兴业基金编译 海外投资经典

日前,由兴业基金编译的海外投资经典《社会责任投资:创造财富,改变世界》问世,该书作者艾米·多米尼在书中强调,作为社会责任投资者,可以巧用三种投资方法取得良好收益:第一,投资者可以在社会、道德考量的基础上选择股票。“如果一家公司严重污染环境,或者雇佣童工,或者欺骗公众……你是否会购买这家公司的股票,或推荐其他人投资?我的回答是:不。”第二,投资者和公司管理层直接对话,在与公司管理层的交流中,投资者可以亲自参与到公司决策中去,并及时发现问题。第三,支持社区发展金融机构。正所谓“授人以鱼,又授人以渔”,这类金融机构既可以提供小额贷款,又能提供理财知识和个人谋生技能的培训。

快报记者 徐婧婧

随着A股市场8月份逾13%的跌幅,股票型基金度过了又一个艰难的操作月份。

根据银河证券的统计,股票型基金的前十名排名在8月份稍有改变,但总体来说保持了基本的稳定。

工银瑞信核心价值基金取代了金鹰中小盘精选入主了第一集团,排在了股票型基金的第七位,而金鹰中小盘精选却滑至了第四十六位。

前十名基金的座次也出现了略微的调整。兴业全球视野基金的排名上升四位至第四位,泰达荷银成长的排名则下降三名至第九位。

而富兰克林国海弹性市值基金的座次没有发生变化,依然排在第五位。另外,排在前三

甲的基金座次也没有发生变化,依然是东吴价值成长双动力、华宝兴业多策略增长和华夏大盘精选。

不过,整体来说,位居前10名的基金收益率都很接近。经过一个月的市场波动后,排名略有上下并不奇怪。

据银河的数据显示,排在后十名的基金发生了明显的变化,其中有四只基金新进殿后军团,分别是海富通股票基金、国联安德盛精选、广发小盘成长(LOF)和摩根士丹利华鑫基础行业。

海富通股票基金今年以来下跌了49.06%、广发小盘成长基金今年以来下跌了51.27%,国联安德盛精选基金今年以来下跌了50.06%,摩根士丹利华鑫基础行业基金下跌了53.62%,

而泰信优质生活、诺安价值增长以及融通动力先锋、长信金利趋势基金却因前四只基金的介入逃离了“殿后军团”的命运。整体来说,位居后十名的基金收益率也都很接近。

从总体的统计来看,各类型开放式基金的亏损率都有所扩大,尤其是偏股基金的亏损率较上月有明显扩大。

银河证券的统计显示,截至8月末股票型基金的年内累计跌幅相比7月末的数据扩大了7.33%;指数型基金的平均跌幅扩大了7.4%;偏股型混合基金净值下降增加了7.36%;平衡性混合基金的跌幅增加了6.1%;偏债型混合基金、保本基金的平均净值跌幅都有所扩大。 快报记者 徐婧婧

## 股市下挫无碍基金规模稳定

### 7月份深圳基金仅有不足1%的赎回

最近两个月的市场调整,基本上没有影响基金的规模。

权威统计显示,深圳的16家基金管理公司,截至7月末的基金管理规模相比年中没有大幅波动,考虑到新基金发行贡献之后,7月份深圳基金存量总规模仅有不足1%的赎回,而小幅波动的现象今年以来已经持续了7个月。

根据有关统计数据,截至7月末,深圳基金管理公司旗下的基金规模7735亿份,相比上个月减少42.5亿份,净赎回

比例为0.55%。

累计6.7两个月,深圳基金公司的基金存量规模合计减少87亿份,净赎回比例仅为1.1%左右,基金规模总量基本并未受到过去两个月行情不振的影响,这应该关注基金规模的场内投资者松了一口气。

总体来看,今年以来基金公司的总体规模呈现总体平稳、小幅下移的态势。在基金持续营销日益减少的环境下,基金规模的稳定程度让人对境内基金持有人的稳定心态刮目相

看。仅以深圳基金公司为例,今年前7月,深圳基金管理公司的月度基金份数减少最快的也只不过是2.2%,而增长最快的也只有1.0%,波澜不惊的状况和上一年度基金规模的风生水起大不相同。

截至6月末,深圳地区16家基金管理公司管理的基金规模(份额)约占全国基金业的39%。因此,业内人士推测,深圳地区公司的规模变化,很有可能是基金业整体规模的风向标。 快报记者 周宏

## 规模80亿:基金公司盈亏平衡点

随着基金行业竞争加剧,以及基金公司对代销渠道的依赖日益加深,目前,基金公司规模的盈亏平衡点在80亿~100亿元。

以新基金发行为例,在新基金募资结束后,除全部返还认购费外,基金公司还会向代销银行一次性支付首发佣金,佣金数额在发行前由双方商定,通常是银行代销量的0.2%~0.5%。但据业内人士透露,由于目前投资者信心不足,基金销售越来越难,已有一部分基金公司将支付给银行的首发佣金提高至0.8%。而不久前某只

银行系基金发行,据说佣金居然达到了1.5%。

与此同时,基金公司持续营销和保住规模而向银行支付的那部分佣金也涨幅可观。往年,这部分佣金一般占全年保有额的千分之二到千分之五。据来自某基金公司渠道销售人士的最新消息,近日某家位于南方的基金公司北上开拓江浙地区,为持续营销,在重点代销银行支付的佣金达到1%。

若算上培训费等其他渠道的公关费用,基金公司名义上收取的1.5%管理费,除了少数议价能力较强的品牌基金公司

外,多数基金公司到手的大概只有1%左右,一些小基金公司到手的管理费可能还不到1%。

而在过去两年,基金公司的营销与品牌宣传费用直线上升。据一家专门为基金公司提供营销服务的公关公司人士介绍,一家中小规模的基金公司在基金发行或持续营销中,市场部分的费用通常在200万~500万元,最高也可至千万元。

加上交易佣金、办公室租金、员工工资奖金及其他杂费,一个中等规模的基金公司一年的基本运营费至少在4000万~5000万元。 据《第一财经日报》

## 证监会召集基金开会未提救市

一场基金产品创新业务会议再次被演绎为“政策救市信号”。上周四,证监会召集部分基金公司召开为期两天的业务探讨会,会议主要内容为基金产品创新。一位参会者表示,会议未涉及“救市”。

近日从有关渠道获悉,会议由证监会基金部主管产品业务的副主任杨秋梅召集并主持,并非由整个证监会基金部参会,参会者也仅为部分基金公司的产品业务负责人。据悉,部分基金公司未接到参会通知,会议并非所有基金公司参加。在参会的基金公司人士中,有的是产品总监,有的是主管产品的副总经理,也有QDII(合格

境内机构投资者)的基金经理或境外投资业务总监。

此前有媒体报道,会议为“所有基金公司总经理一级的全体会议”,会议“有三分之一的讨论国内市场投资”,“基金老总直闯‘救市’关键”,会议被视作“政策层‘十分积极的信号’”。

一位参加会议的基金公司产品总监告诉本报,本次会议内容为基金产品创新,内容为各类基金的创新探讨,尤其是QDII产品和专户理财的产品设计。至于传闻中的“救市”等问题,这位参会者表示,“根本没有涉及”,“这只是一次基金产品业务线的业务会议”。

据《第一财经日报》

## 国海强化债基9月22日发行

日前,记者从国海富兰克林基金公司获悉,旗下富兰克林国海强化收益债券基金将于9月22日正式发行,托管行为中国银行。这也是国海富兰克林基金发行的第一只债券基金。

据统计,截至8月25日,今年共发行了19只债券基金,创下2005年的最高纪录,超过2005年到2007年三年债券基金发行数量的总和。与去年仅有2只债券型基金发行的情况相比,今年以来已有23只债券型基金获准发行。根据天相统计显示,今年以来已成立的16只

债券型基金募集总额为586亿,而去年成立的债券型基金总份额仅61亿。除国海富兰克林基金公司外,宝盈、长城、信诚、益民和泰达荷银等基金公司都迎来首只债券基金。这些基金大多延续了“股债结合”的投资方式,如富兰克林国海强化收益债券基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,有所不同的是,富兰克林国海强化收益债券基金此次还提出其独特的增进收益的四大投资亮点,与其产品名称“强化收益”相呼应。 快报记者 施俊

## “君得益”继续领跑券商FOF

数据显示,截至8月22日,国泰君安“君得益基金精选”基金净值增长率为0.7827元,其净值增长率在券商所有FOF产品中排名第一。

据了解,作为投资基金的理财产品,国泰君安“君得益”自成立成立以来一直以“大涨大跌”的表现领跑各类型理财产品。该产品的相关负责人认为,上证指数从去年10月见顶至今,下跌超过

60%,而基金也由此褪去了昔日的光环,留给投资者只有巨额的亏损,今年上半年基金只选股不选时的投资理念造成基金的惨败。一些基金经理把仓位控制与选时划上等号,仅仅依靠选时来规避市场下跌风险,造成“大盘暴跌之下没有避风港”。而今年跌幅较少的股票基金无一例外都是仓位较低的基金。

据《证券时报》

封闭式基金昨日行情					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水																																																																																																								
184699	基金同盛	0.596	-1.98	-31.50	500015	基金汉兴	0.937	-2.09	-30.34	184691	基金景宏	0.952	-1.76	-29.66	184692	基金裕隆	0.736	-1.87	-27.61	500003	基金开元	0.648	-2.12	-22.44	184706	基金天华	0.795	-2.70	-11.24	500011	基金鑫壹	0.543	-0.55	-31.03	500058	基金银丰	0.619	-1.59	-30.29	184689	基金普惠	0.950	-2.07	-29.46	500018	基金兴和	0.749	-2.10	-26.89	184703	基金金盛	1.000	-1.00	-10.52	184693	基金普丰	0.741	-1.73	-30.53	500056	基金利瑞	0.713	-3.26	-29.20	500005	基金汉盛	1.203	-2.52	-26.07	500008	基金兴华	0.865	-1.49	-19.88	500025	基金宏利	1.146	0.00	-7.18	184701	基金景福	0.800	-2.21	-30.34	500001	基金金泰	0.677	-1.60	-25.94	500002	基金金泰	0.633	-2.77	-18.71	184713	基金利丰	1.600	0.00	-3.92	184698	基金天元	0.803	-1.60	-29.85	150002	大成优选	0.508	-2.87	-18.20	184712	基金科汇	1.331	0.00	2.92	184705	基金裕隆	0.768	-1.04	-16.46	150001	瑞福进取	0.580	-4.30	54.26

基金代码		基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值		
040001	华安宏利	0.6090	050001	博时价值增长	0.5960	184699	基金同盛	0.5960	184691	基金景宏	0.9520	184692	基金裕隆	0.7360	184693	基金普丰	0.7410	184698	基金天元	0.8030
040002	华安宏利	0.6490	050002	博时价值增长	0.6520	184701	基金景福	0.8000	184689	基金普惠	0.9500	184692	基金裕隆	0.7360	184693	基金普丰	0.7410	184698	基金天元	0.8030
040003	华安宏利	0.6890	050003	博时价值增长	0.6920	184702	基金景宏	0.9520	184690	基金普惠	0.9500	184693	基金普丰	0.7410	184698	基金天元	0.8030	184701	基金景福	0.8000
040004	华安宏利	0.7290	050004	博时价值增长	0.7320	184703	基金金盛	1.0000	184691	基金景宏	0.9520	184694	基金普惠	0.9500	184697	基金普丰	0.7410	184702	基金景宏	0.9520
040005	华安宏利	0.7690	050005	博时价值增长	0.7720	184704	基金金盛	1.0000	184692	基金裕隆	0.7360	184695	基金普惠	0.9500	184698	基金天元	0.8030	184703	基金金盛	1.0000
040006	华安宏利	0.8090	050006	博时价值增长	0.8120	184705	基金金盛	1.0000	184693	基金普丰	0.7410	184696	基金普惠	0.9500	184699	基金同盛	0.5960	184704	基金金盛	1.0000
040007	华安宏利	0.8490	050007	博时价值增长	0.8520	184706	基金天华	0.7950	184694	基金普惠	0.9500	184697	基金普丰	0.7410	184700	基金景福	0.8000	184705	基金金盛	1.0000
040008	华安宏利	0.8890	050008	博时价值增长	0.8920	184707	基金天华	0.7950	184695	基金普惠	0.9500	184698	基金天元	0.8030	184701	基金景福	0.8000	184706	基金天华	0.7950
040009	华安宏利	0.9290	050009	博时价值增长	0.9320	184708	基金天华	0.7950	184696	基金普惠	0.9500	184699	基金同盛	0.5960	184702	基金景宏	0.9520	184707	基金天华	0.7950
040010	华安宏利	0.9690	050010	博时价值增长	0.9720	184709	基金天华	0.7950	184697	基金普丰	0.7410	184700	基金景福	0.8000	184703	基金金盛	1.0000	184708	基金天华	0.7950
040011	华安宏利	1.0090	050011	博时价值增长	1.0120	184710	基金天华	0.7950	184698	基金天元	0.8030	184701	基金景福	0.8000	184704	基金金盛	1.0000	184709	基金天华	0.7950
040012	华安宏利	1.0490	050012	博时价值增长	1.0520	184711	基金天华	0.7950	184699	基金同盛	0.5960	184702	基金景宏	0.9520	184705	基金金盛	1.0000	184710	基金天华	0.7950
040013	华安宏利	1.0890	050013	博时价值增长	1.0920	184712	基金天华	0.7950	184700	基金景福	0.8000	184703	基金金盛	1.0000	184706	基金天华	0.7950	184711	基金天华	0.7950
040014	华安宏利	1.1290	050014	博时价值增长	1.1320	184713	基金天华	0.7950	184701	基金景福	0.8000	184704	基金金盛	1.0000	184707	基金天华	0.7950	184712	基金天华	0.7950
040015	华安宏利	1.1690	050015	博时价值增长	1.1720	184714	基金天华	0.7950	184702	基金景宏	0.9520	184705	基金金盛	1.0000	184708	基金天华	0.7950	184713	基金天华	0.7950
040016	华安宏利	1.2090	050016	博时价值增长	1.2120	184715	基金天华	0.7950	184703	基金金盛	1.0000	184706	基金天华	0.7950	184709	基金天华	0.7950	184714	基金天华	0.7950
040017	华安宏利	1.2490	050017	博时价值增长	1.2520	184716	基金天华	0.7950	184704	基金金盛	1.0000	184707	基金天华	0.7950	184710	基金天华	0.7950	184715	基金天华	0.7950
040018	华安宏利	1.2890	050018	博时价值增长	1.2920	184717	基金天华	0.7950	184705	基金金盛	1.0000	184708	基金天华	0.7950	184711	基金天华	0.7950	184716	基金天华	0.7950
040019	华安宏利	1.3290	050019	博时价值增长	1.3320	184718	基金天华	0.7950	184706	基金天华	0.7950	184709	基金天华	0.7950	184712	基金天华	0.7950	184717	基金天华	0.7950
040020	华安宏利	1.3690	050020	博时价值增长	1.3720	184719	基金天华	0.7950	184707	基金天华	0.7950	184710	基金天华	0.7950	184713	基金天华	0.7950	184718	基金天华	0.7950
040021	华安宏利	1.4090	050021	博时价值增长	1.4120	184720	基金天华	0.7950	184708	基金天华	0.7950	184711	基金天华	0.7950	184714	基金天华	0.7950	184719	基金天华	0.7950
040022	华安宏利	1.4490	050022	博时价值增长	1.4520	184721	基金天华	0.7950	184709	基金天华	0.7950	184712	基金天华	0.7950	184715	基金天华	0.7950	184720	基金天华	0.7950
040023	华安宏利	1.4890	050023	博时价值增长	1.4920	184722	基金天华	0.7950	184710	基金天华	0.7950	184713	基金天华	0.7950	184716	基金天华	0.7950	184721	基金天华	0.7950
040024	华安宏利	1.5290	050024	博时价值增长	1.5320	184723	基金天华	0.7950	184711	基金天华	0.7950	184714	基金天华	0.7950	184717	基金天华	0.7950	184722	基金天华	0.7950
040025	华安宏利	1.5690	050025	博时价值增长	1.5720	184724	基金天华	0.7950	184712	基金天华	0.7950	184715	基金天华	0.7950	184718	基金天华	0.7950	184723	基金天华	0.7950
040026	华安宏利	1.6090	050026	博时价值增长	1.6120	184725	基金天华	0.7950	184713	基金天华	0.7950	184716	基金天华	0.7950	184719	基金天华	0.7950	184724	基金天华	0.7950
040027	华安宏利	1.6490	050027	博时价值增长	1.6520	184726	基金天华	0.7950	184714	基金天华	0.7950	184717	基金天华	0.7950	184720	基金天华	0.7950	184725	基金天华	0.7950
040028	华安宏利	1.6890	050028	博时价值增长	1.6920	184727	基金天华	0.7950	184715	基金天华	0.7950	184718	基金天华	0.7950	184721	基金天华	0.7950	184726	基金天华	0.7950
040029	华安宏利	1.7290	050029	博时价值增长	1.7320	184728	基金天华	0.7950	184716	基金天华	0.7950	184719	基金天华	0.7950	184722	基金天华	0.7950	184727	基金天华	0.7950
040030	华安宏利	1.7690	050030	博时价值增长	1.7720	184729	基金天华	0.7950	184717	基金天华	0.7950	184720	基金天华	0.7950	184723					