

# 10月份股票型基金排名前十位,11月份已全部易主

# 基金年终排名竞争激烈

## 汇添富旗下第七只基金 价值精选获准发行

来自汇添富基金的信息,中国证监会日前已核准该公司旗下第七只基金——汇添富价值精选股票型证券投资基金发行募集,这是汇添富基金今年以来获准发行的第二只股票型基金,也是该公司年内发行的第三只基金。数据显示,汇添富基金今年已发行的添富债券和添富蓝筹基金成立以来均为投资者创造了正收益。

拟任基金经理陈晓翔表示,目前市场存在着两个矛盾,一是经济周期下行和长期增长潜力巨大并存的矛盾,二是股票趋势性下跌和优质企业长期投资价值显现的矛盾。而解决这两个矛盾的关键之处在于公司的内部价值。在现今的A股市场,也确实存在着被低估的公司,根据以往的经验,在下跌的趋势中,那些被低估的公司股票有明显的抗跌性,并且这些股票能在经济复苏之前又有更大的希望带来超额收益。 快报记者 弘文

## 兴业可转债 获年度混合基金奖

日前,“2008第一财经金融价值榜”颁奖活动在上海举行,兴业全球基金旗下兴业可转债基金荣获“年度混合型基金产品”称号。据悉,本次入选“年度基金产品”的基金共三只,而兴业可转债基金是唯一一只获奖的混合型基金。

作为兴业全球基金旗下的明星产品,由杨云管理的兴业可转债基金今年以来依然保持了相对强势。在深度调整行情中,该基金利用可转债的债券特性规避了系统性风险和个股风险,并灵活调整股票仓位,表现出良好的抗跌性。晨星统计显示,截至11月21日,保守配置型基金近两年、近三年年化回报率分别为23%、28.4%,而该基金近两年、近三年年化回报率为37.81%、44.30%,在所有保守配置型基金中均排名首位,并被评价为两年期、三年期五星级基金,成为唯一一只卫冕五星评级的保守配置型基金。 快报记者 施俊

11月份,受益于国务院出台的一系列刺激经济增长政策,上证指数迎来自去年8月份以来最大单月涨幅,上涨8.24%,而深成指更是上涨了14.03%。受此影响,股票型基金净值出现了久违的上涨。据银河证券基金研究中心的最新统计数据,11月份,股票型基金平均上涨了7.75%,创下了今年以来最大单月涨幅。

根据银河证券的数据统计,11月份,入主股票型基金单月涨幅前10位的基金相较10月末已经完全改变。

统计显示,金鹰中小盘精选、上投摩根中国优势和广发小盘成长位居11月份单月涨幅排名的前三,分别上涨了19.84%、15.45%和14.68%。而中邮核心优选、宝盈资源优选和上投摩根成长先锋分别第4和第6位,银河竞争优势和华宝兴业先进成长排在了第7、8两位,泰达荷银首选企业和光大保德信新增长以12.1%和11.98%的涨幅荣登了前十名的最后两个座次。

基金排名竞争如此激烈实属正常。11月份,基金传统重仓蓝筹板块明显滞涨,基金第一大重仓行业金融保险指数仅上涨3.58%,涨幅最小。相反,政策受益板块涨幅巨大,非金属材料行业单月大涨

35.9%。

而根据银河证券的统计,今年以来,股票型基金业绩前十名排名在11月底也发生了显著的变化。

泰达荷银成长取代了华夏大盘精选,排在了所有股票型基金的第一位,比10月末的第3位提升了2位。华夏大盘精选以38.06%的跌幅排在了第2位。而凭借着11月份的优异表现,金鹰中小盘以38.43%的跌幅跃居第3名,排名大幅上升12位。

据统计,前10名基金的座次也出现了略微的调整。华宝兴业多策略从10月末的第2位降至了11月末的第4位。鹏华行业成长的座次也相应的下降了1位。华夏复兴座次没有变动,仍处第6位。东吴价值成长双动力排名则下降了4位,跌到了第10位。而原处于第10位的工银瑞信核心价值跌出了前10位的排名。

从总体的统计来看,经历了11月份的市场大涨后,各类型开放式基金今年以来的亏损率均有所收窄。

由于各行业出现普涨,仓位高低成为决定净值大幅反弹的最主要原因,而被动管理的指数型基金首当其冲。据银河统计,18只指数基金11月份净值平均上涨了10.4%,远远超过偏股基金的平均涨幅。

快报记者 徐婧婧

## 最新调查

## 基金年度排名 影响力开始下降

2008年的最后一个月到来了,基金公司又开始为年度基金业绩排行忙碌打拼。为何基金公司这么看重年度业绩排行?原来,这个排行不仅仅关乎于基金经理们年终奖的大小,还是基金公司销售基金业绩的重要保证。根据中国基金网最新一期的调查显示:仍有过半数的基金投资者非常看重基金年度业绩排名,并把它作为基金买卖的重要依据。

调查数据显示,有56.74%的基金投资者认为,年度业绩排名是考核基金公司管理水平的重要依据,是其买卖基金的重要标准之一。不过,也有43.26%的基金投资者并不是十分看重基金年度业绩排名,只是将其作为基金投资的参考之一。本次调查数据与往年相比,基金年度业绩排名的影响力开始下降,基金经理的个人历史业绩和基金公司数年来持续平稳业绩回报率,基金公司治理规范程度等等,逐步进入基金投资者的视野,成为基金投资决策的依据,此外,基金定投等科学的基金投资方法也逐步被广大基金投资者所接受,理性投资基金的投资者越来越多。

蒋宝泉

## QDII基金净值上周强劲反弹

全球股市上周表现强劲,QDII基金净值也大幅反弹,其中,嘉实海外涨幅居首,交银环球殿后。

上周,市场预期欧美将再度开出“救市”大单,同时,美国民众对候任总统奥巴马的经济政策充满期待,受这些因素提振,欧美股市出现强劲反弹。美国道指走出五连阳,周涨幅达9.72%,英国伦敦金融时报指数上涨13.52%,法国CAC40指数涨13.24%,德国DAX指数涨13.13%。而中国香港的国企股指周涨幅也达到了12.18%。

在此利好推动下,QDII基金净值全面上涨。天相数据显

示,嘉实海外周涨幅达到8.00%、工银全球涨7.39%、华夏全球涨7.13%、银华全球涨6.58%、海富通海外涨6.39%、华宝海外涨5.91%、上投亚大涨5.69%,涨幅较小的两只QDII是南方全球和交银环球,周涨幅分别为2.86%和1.15%。

综合来看,在海外市场这波反弹之中,抢到“彩头”的QDII更多系得益于其股票仓位较高,而排名后者则是因为股票仓位较低。对交银环球来说,作为今年8月底才成立的QDII,由于前期海外市场走势凶险,基金经理可能建仓极其谨慎,因而限制了其上周涨幅。 快报记者 谢卫国

## 多只货币基金取消大额申购限制

万家基金公告,将从12月3日起取消对旗下万家货币基金大额申购和转换转入限额的限制。据悉,这是短短半月来继工银瑞信货币、华宝兴业货币、银华货币基金后,又一只取消大额申购限制的货币市场基金。业内人士认为,这可能意味着基金对A股市场未来一段时间的走势比较看淡。随着央行货币政策大踏步进入降息通道,一贯有着“熊市资金避风港”之称的货币基金可能将迎来较大的发展机会。

有业内人士指出,由于对未来宏观经济预期的不确定性和政策效果的滞后性,市场对风险的厌恶和观望情绪也

在加重。近段时间以来货币基金申购量持续猛增即体现了市场资金目前对安全性和流动性的渴求。也正是适应这种市场环境的变化,多只货币基金先后取消了申购限额。来自wind资讯的统计数据信息显示,今年以来40只货币基金全部取得正收益,平均净值增长率达到3.09%。其中,万家货币以3.76%的净值增长率位列第二名,数据显示,2007年万家货币基金亦以3.97%的收益率先列前茅。据万家基金市场部人士透露,自三季度以来该基金净申购额一直在大幅增长,公司慎重考虑后决定取消申购限额。 深商

# 5年赚200% 保本基金三大金律

5年赚了200%,这个不容易达到的长期投资业绩并不出自偏股基金,而是出自保本基金。查看保本基金历史业绩,可以看出,保本基金发行时机、灵活的股票仓位选择和优秀管理团队是做好保本基金的三大金律。

对于一只保本基金来说,发行时机特别重要,甚至可能是三年保本周期业绩的决定因素。“中国股市的牛熊转换十分明显,保本基金最佳的发行时期是在牛市的中后期,其次是熊市初期。而在熊市中后期和牛市初期都是保本基金发行的好时机。”12月初即将发行的交银保本拟任基金经理张迎军告诉记者。

业内人士分析,基金进行保本的基本原理在于恒定比例组合保险机制(CPPI),也就是有了一定收益作为保本的安全

垫之后,基金才能大胆提高股票仓位,分享股市上涨的收益。

做好保本基金的另外一大金律是灵活的股票资产仓位,在股票投资上的规定不能太死,基金公司也要能够适应市场变化及时调整股票仓位。

保本基金产品设计的一大优势在于“进可攻,退可守”。强债基金也有一定的“进攻”特性,股票最高投资比例可达20%。与目前基金市场上发行的20多只强债基金进行对比,保本基金在牛市中需要比强债基金更具进攻性,股票仓位要能够达到35%或40%。

正是认识到这一点,近期发行的两只保本基金在股票投资比例上都比较灵活。据了解,交银本在股票、权证等收益资产上的最高投资比例可达40%。

灵活的股票仓位会让保本

基金在牛熊轮回中更能进退自如。南方避险基金在2005年年底到2007年的大牛市中,股票仓位一直保持在40%及以上。而在今年果断降低仓位,第二季度之后股票仓位只有10%左右。

任何一只基金的管理都离不开基金经理和投资管理团队,保本基金也不例外。一家管理保本基金能力强的基金公司能够投资“有张有弛”,在合适的时机提高股票和可转债的投资仓位,又能在合适时机变为保守的投资策略,以固定收益的债券资产为绝对主力。

“基于过往业绩,我们的固定收益团队已验证了低风险运作的实力。而公司投研对市场机会的敏锐嗅觉,以及旗下股票基金的良好表现,也让我们在机会到来时,能够做到更为积极主动。”张迎军对基金的未来操作充满信心。 证时

## 巴菲特:不买指数基金是你的错

巴菲特曾断言:“不买指数基金是你的错。”他在伯克希尔公司2004年度报告中写道:“成本低廉的指数基金也许是过去35年最能帮投资者赚钱的工具,但是大多数投资者却经历着从高峰到谷底的心理路程,就是因为他们没有选择既省力又省钱的指数基金,其投资业绩要么非常普通,要么非常糟糕。”

国内市场目前尚无35年指数基金的历史,不过我们可以从已有指数的表现来对巴菲特的话做一中国式检验。截至10月底,上证综指自1990年12月19日以来增长了26倍,17.5年来年年均有150%的收益;沪深300指数自2004年12月31日以

来增长了1.79倍,35年来年年均有51%的收益。与此形成鲜明对比的是:根据中国证券报的调查,2007年的大牛市中尚有37.66%的个人投资者亏损。

历史数据表明,市场低位一般是配置指数基金的理想时机。对于指数基金的选择,最重要的是莫过于其所跟踪的指数是否具有代表性以及跟踪指数的方式。以目前市场上正在发行的广发沪深300指数基金为例,该基金采取完全复制沪深300指数的投资策略。2008年5月3日巴菲特再次提到:“我会把资金用来购买成本非常低的指数型基金……”股神尚且如此,那么你我当如何呢? 成商

封闭式基金昨行情					开放式基金昨净值				
代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	单位净值	基金名称	单位净值
184699	基金同盛	0.469	1.73	-34.94	519017	大成策略成长	0.9390	大成策略成长	0.9390
184701	基金景福	0.646	2.37	-34.90	519019	大成积极成长	0.4350	大成积极成长	0.4350
500038	基金通乾	0.676	1.65	-34.87	519020	大成蓝筹稳健	0.6290	大成蓝筹稳健	0.6290
184693	基金普丰	0.623	1.63	-34.84	519021	大成创新成长	0.5280	大成创新成长	0.5280
184690	基金同益	0.577	1.40	-34.60	519022	大成精选	0.2500	大成精选	0.2500
500011	基金兴和	0.770	0.88	-34.31	519023	大成竞争优势	1.0018	大成竞争优势	1.0018
500011	基金金鑫	0.462	1.09	-33.91	519024	大成行业轮动	0.6304	大成行业轮动	0.6304
500056	基金科瑞	0.605	1.68	-33.71	519025	大成策略回报	0.4769	大成策略回报	0.4769
184698	基金天元	0.670	1.20	-33.51	519026	大成财富管理2020	0.9380	大成财富管理2020	0.9380
500058	基金银丰	0.531	0.95	-33.46	519027	大成蓝筹稳健	0.5880	大成蓝筹稳健	0.5880
500015	基金汉兴	0.770	2.12	-33.12	519028	大成策略回报	1.1520	大成策略回报	1.1520
500001	基金金泰	0.540	0.74	-32.39	519029	大成财富管理2020	1.2230	大成财富管理2020	1.2230
184722	基金久嘉	0.452	1.34	-32.35	519030	大成蓝筹稳健	0.7020	大成蓝筹稳健	0.7020
184692	基金裕隆	0.645	1.09	-29.39	519031	大成蓝筹稳健	0.9474	大成蓝筹稳健	0.9474
184721	基金丰和	0.432	1.17	-31.82	519032	大成蓝筹稳健	0.7826	大成蓝筹稳健	0.7826
184689	基金普惠	0.807	1.63	-31.73	519033	大成蓝筹稳健	0.5386	大成蓝筹稳健	0.5386
500009	基金安顺	0.726	0.97	-30.60	519034	大成蓝筹稳健	0.9251	大成蓝筹稳健	0.9251
184728	基金鸿阳	0.417	0.48	-30.21	519035	大成蓝筹稳健	0.6086	大成蓝筹稳健	0.6086
184688	基金开元	0.549	1.85	-25.69	519036	大成蓝筹稳健	0.7069	大成蓝筹稳健	0.7069
500002	基金泰和	0.505	0.39	-25.57	519037	大成蓝筹稳健	0.9890	大成蓝筹稳健	0.9890