

Fund

统计数据显示

经理从业年限左右基金业绩

见习记者 吴晓婧

基金经理年轻化,缺乏应对“熊市”的经验,正成为基金业的一大诟病。民生证券研究表明,基金经理的从业年限对基金的业绩影响较大,经验丰富的基金经理业绩明显优于年轻的基金经理。

民生证券研究报告显示,在2007年第四季度的牛市当中,从业年限在5年以上的基金经理所管理的基金平均持股市值增长率为98.94%,而3至5年的基金经理所管理的基金平均持股市值增长率为41.85%,3年以下的增长率仅为34.96%。

今年一季度,当A股进入“熊市”后,从业年限在5年以上的基金经理所管理的基金平均持股市值增长率为-20.27%,3至5年的基金经理所管理的基金平均持股市值增长率为-18.39%,而在3年以下的增长率为-21.90%。

从统计数据来看,不论在牛市中,还是在熊市中,从业经验比较丰富的老基金经理所管理的基金业绩都相对较好。民生证券基金研究员王峰对记者表示:当前公募基金经理的整体经验严重不足,而基金经理对于一支基金的影响无疑是巨大的,特别是基金经理的从业经验对于基金的投资运作和业绩表现都将产生不可忽视的重大影响,尤其体现在基金经理对于股票资产的把握和运作。”

事实上,目前国内基金经理偏年轻化的现象十分突出。据银河证券的统计,现任383名基金经理中,有接近1/3的从业经历不足1年,现任基金经理中基金经理岗位从业年限在5年以上的仅29名基金经理,占现任基金经理总数的7.5%,而其中从业年限超过7年的则仅7名基金经理,占比仅为1.8%。上述统计数据来看,很多基金经理没有经历过一个完整的牛熊周期。

汇丰晋信新基金 首募 3.34 亿

见习记者 徐婧婧

汇丰晋信今日公告,旗下2026生命周期基金于2008年6月16日起通过各销售机构向社会公开募集,截至2008年7月18日,该基金募集工作已顺利完成。

经毕马威华振会计师事务所验资,本次募集的净认购金额为3.34亿元人民币,认购款项在基金验资确认日之前产生的银行利息共计80413元人民币。上述资金已于2008年7月22日全额划入本基金在基金托管人建设银行股份有限公司开立的基金托管专户。

公告显示,本次募集有效认购总户数为5149户,其中汇丰晋信基金公司从业人员认购的基金份额总额为240万份(含募集期利息结转的份额),占本基金总份额的比例为0.7169%。

基金调仓 基金公司调仓轨迹大起底

深圳篇之一



在上下起伏的2季度,围绕着基金的买与卖曾经流出无数传言、假设、关注乃至疑问,本报从今天开始陆续推出基金公司2季度调仓轨迹大起底,以基金管理公司为视角,透视在同一研究平台上管理的同系基金,整体的投资方向和调整脉络,希冀还原基金在2季度的真实投资情况,澄清臆测,并给投资者以启发。

本报记者 弘文

南方基金“采矿”不休 “务农”不止

南方基金旗下的偏股基金可能是业内投资风格最鲜明者之一。首先,公司旗下的基金,整体上体现着整体协同、交叉持股、共同进退的一致风格。其次,南方基金投资的每个阶段都会有个非常突出的主题。2006年-2007年对券商股的投资,2008年1季度进入农业股,市场影响力都非常之大。

看重资源股

那么在刚过去的2季度中,南方基金看上了怎样的投资主题呢?答案是资源股。

根据天相对基金2季报的统计显示,南方基金在今年2季度中集中开始突入资源股行业。公司前两大交叉重仓股一起“易帜”,由两只银行股换成了盐湖钾肥和中国神华。上述两只股票也

是目前市场钾肥行业和煤炭行业的龙头股。

另外,公司的重仓股名单还新出现了中煤能源、神火股份、金牛能源等一批煤炭股,海油工程、中海油服等采掘服务业股票。公司强势布局资源股的迹象非常明显。

调整金融、农业股

另外,南方基金对于既有的优势品种——农业股和金融股的调整力度也非常大。

金融股方面,南方基金坚决地减持银行股,上季度末第一第二大交叉重仓股招商银行和浦发银行都被大幅减持。根据天相对统计,以期末持股数计,南方减持了招行65%的持股,减持了浦发63%的持股。

就在减持银行的同时,南方

基金对于券商股的兴趣重燃,事隔一段时间后,公司重仓股重新出现中信证券和吉林敖东的身影。截至2季度末,南方基金旗下的偏股基金共计持有中信证券1亿股以上,期末持有市值超过24亿元,跻身公司前三大重仓股行列。

1季度中,南方基金对于农业股的投资市场反响很大。而2季度中,公司显然对于农业和更下游的食品加工业持做出调整。当农业股北大荒遭遇减持,另一个颇具南方色彩的农业股新赛股份则完全退出公司重仓股行列。

与此同时,双汇发展则受到南方基金的青睐,2季度中,南方旗下各基金积极增持,季末持有的双汇发展流通股已高达14.4%,成为南方旗下所有重仓股中,流通股持有比例最高的品种。

清理历史重仓股

投资主题的调整,同时意味着南方基金原有的历史重仓股将被重大调整。而由于2季度中,南方基金同时批量更换了基金经理,南方本季度重仓股的更换幅度格外令人瞩目。

其中,一直被南方基金长期看好的重点股票——福耀玻璃,本季度遭遇大幅减持。根据天相对2季报的统计,截至2季度末,南方基金实际持有的福耀玻璃仓位下降了80%,持有福耀玻璃的流通股盘比例从16.25%下降到3.3%。

另外,2006年牛市之初即成为南方当家品种的万科A被减持,保利地产被剔除出重仓股行列,攀钢钒钛、华夏银行都被坚决的减持。总体看,中游的制造业和地产是被重点减持的对象。

大成基金 坚持 坚持 再坚持

如果说,南方基金2季度的特色词是调整(组合)的话,那么大成基金2季度末的标志词就是坚持:坚持持有、坚持持仓。

坚持重仓金融地产和钢铁

根据天相对基金2季报的统计,大成基金在2季度的交叉重仓股保持了极高的稳定性。1季度末的前十大重仓股有8家在2季度中依然名列前十之列。

此外,大成基金中最明显的变化是交叉重仓股宝钢股

份,由一线退至二线(第16名),同时增持了1季度末的次重仓品种——贵州茅台进入前十。可以说,如此高的重仓股稳定度,在业内是非常罕见的。

除了上述小幅变动外,大成基金的前十名基本维持了牛市中中的大部分面目。金融行业依然是持有的大成基金持有的“重中之重”。公司第一大交叉重仓股招商银行、第二大重仓股浦发银行、第七大重仓股是中国平安,第九和第十重仓股则是工商银行和兴业银行。

另外,地产股和钢铁股也依

然是公司重点持有的对象,根据天相的统计,以持股数计算,大成基金在2季度中甚至对万科和宝钢进行了较大幅度的加仓。

航运、资源股为补充

除了依旧维持对于金融股的明显喜好外,大成基金在2季度对于航运股有明显偏好,除了基本维持了对中远航运的持仓外,大成基金还在2季度中加仓了中海发展。

此外,大成基金亦对资源股有所增持,公司旗下基金持有接

近1000万股西山煤电、以及近500万股盐湖钾肥。但是以加仓力度而言,远远小于南方基金。

另外,大成基金还对2季度的强势股——新安股份予以重点增持。由于其主要产品草甘膦作为农作物的除草剂。因此,上述增持亦可看作是农业主题的范畴之内。

总体上看,大成基金对于原有组合的稳定态度,以及对银行股的突出看好和其他基金团队有相当大的差异。上述策略能否给他们带来超额收益,未来市场会给出答案。

基金动态

偏股型新基金密集现身

实习生 朱宇琛

统计数据显示,今年6月份以来偏股型基金密集发行和成立,这与之前5个月以债券型基金为主的情况相比有了显著变化。

根据天相数据,6月份以来共新发行和成立21只基金,其中偏股型基金18只,债券型2只,保本型1只。偏股基金的比例占了86%,成为新成立基金类型的绝对主力。而反观之前5个月成立的29只基金,总体风格以债券型为主,5个月成立的偏股型基金总数也仅14只。与前5个月相比,6月后新基金不仅密集成立,在风格上无疑也向股票型明显偏移。

针对近期偏股型基金频频发行成立,业内人士表示,这有助于向市场输送新鲜血液,维持稳定。与此同时,市场经过前期的大幅下跌,估值水平已接近合理区域,此时发行股票型基金,要比前段时期更容易被投资者接受。

数据显示,今年以来新成立的30多只偏股型基金中,只有10只的募集规模超过10亿。5月过后,61%的新成立股票型基金募集规模低于10亿。业内人士表示,目前股票型基金的发行工作困难仍较大。

富国基金上半年净申购显著

本报记者 弘文

尽管市场持续震荡,基金投资人却并未出现离场的迹象。天相数据显示,2008年第二季度间,仍有10家基金公司实现了基金净申购。富国基金二季度间共实现了3.6亿份的净申购,在59家基金公司中的名列第四。截至6月30日,富国旗下的基金总份额已达576.31亿份,在59家基金公司中排名第十。

银河证券基金研究中心数据显示,截至7月22日,富国天益价值、富国天合稳健在124只股票型基金中,分别排名第20与第33名;富国天瑞在偏股型基金中名列第15位。

东方基金股权变更获批

见习记者 徐婧婧

东方基金今日公告,经公司股东会决议通过,并经中国证监会许可同意,中辉国华实业有限公司受让四川南方希望实业有限公司所持公司18%的股权,河北省国有资产控股运营有限公司受让河北宝硕股份有限公司所持公司18%的股权。

许小松任国联安总经理

见习记者 徐婧婧

国联安基金今日公告,经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过,同意先江辞去公司总经理职务,聘任许小松担任公司总经理。

ETF全线下跌

见习记者 吴晓婧

23日,沪深基金指数高开低走,尾盘出现跳水行情。其中,上证基指下跌0.66%,报收于3492.55点。深证基指下跌0.74%,报收于3500.60点。两市成交金额18.72亿元,较上一交易日略有萎缩。交易型基金几乎全线飘绿。

从盘面上看,开盘交易的33只封基,仅2只上涨,31只下跌。LOF方面,开盘交易的25只基金,1只持平,24只下跌。ETF全线下跌。其中,深证100ETF跌幅最大1.55%,报收于3.052元。

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Includes data for various funds like 500001, 500002, etc.

Table with 4 columns: 开放式基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Includes data for various open-end funds like 040001, 040002, etc.