

揭秘涉嫌老鼠仓基金经理操盘战绩

南方深成ETF及联接基金“最牛ETF”今起发行

11月9日开始,国内首只跟踪深证成份指数的南方深成ETF和联接基金将在券商、银行同时发行。业内人士认为,除了众所周知的“出身好”之外,这只ETF将在指数收益、成份股数量、联接基金等方面树立ETF基金的新标准。据悉,南方深成ETF联接基金也将成为首只联接深市指数的联接基金。自1995年1月23日正式发布至2009年11月3日期间,深成指累计涨幅达110467%,特别是在不同的牛熊市场中,该指数表现出较好的抗跌领涨特性。通过WIND系统比较显示,该收益在同类指数中不仅名列A股之冠,更在全球范围内遥遥领先。 快报记者 安仲文

混合基金业绩月度亚军

据天相统计,截至今年10月23日,在混合基金中,长信双利基金以13.46%的业绩,月排名跻身前列,占据第二位置。据长信双利基金经理张魁伟表示,震荡市,混合型混合基金可能有一定的优势,具体体现在仓位灵活控制方面,这涉及到择时操作,而择时又是一把双刃剑。三季度市场经历了一轮中级调整,在调整末期,长信双利基金的操作主要是围绕一条清晰的投资主线,加大重点行业配置,同时适当把握组合的平衡。面对四季度股市的震荡格局,长信基金表示:投资者既无必要过于担忧风险,也不应在策略选择上过于激进。 据《新闻晚报》

国海富兰克林:炒作主线转向高增长

国海富兰克林基金为庆祝公司成立五周年,将于11月12日在京举行高峰论坛——“后危机时代的全球金融与中国机会”。目前已有包括全国人大财经委副主任委员吴晓灵在内的多位权威人士,确定参加此次论坛并演讲。本次论坛国海富兰克林基金将与投资者分享未来的投资思路、投资策略,尤其是如何更好的理解宏观经济走势、把握重大投资机会等问题。在论坛召开前,国海富兰克林在其定期发布的四季度策略报告中提到,资产价值重估和寻找价值洼地的阶段已经过去,相关板块的炒作可能告一段落,业绩高增长将是下一阶段的主线。 快报记者 王慧娟

公募基金基金经理唯一入选海外千人计划

富国基金另类投资部总监李笑薇入选国家“千人计划”,成为公募基金唯一入选该计划的投资经理人。“千人计划”全称“海外高层次人才引进计划”。这一战略始于2008年,计划用5到10年为国家重点创新项目、重点学科和重点实验室等,引进并重点支持2000名领军人才回国创新创业。李笑薇在富国负责带领量化团队,开发适合A股的量化模型及相关产品。富国总经理窦玉明表示,“我们希望通过引进国际最优秀的数量化投资人才,把富国的定量投资打造成国内乃至亚洲最好的投资团队。” 据《中国证报》

涂强、韩刚、刘海——这3个普通的名字,上周因涉嫌“老鼠仓”迅速成为街谈巷议的热点。这个词叫“老鼠仓”。虽然深圳证监局对三人的问题仍在调查之中,但三大“主角”已深陷舆论漩涡,在实际工作中,他们到底是怎样的基金经理?各自又有着怎样的职业经历?

涂强:老实忠厚

2006年11月22日,南京大学经济学硕士涂强正式成为了一名基金经理,与杨兵兵、毛从蓉共同管理景顺长城景系列基金,这一干就长达近3年时间。

真正把涂强推到前台的,是其今年3月17日接替王新艳正式成为景顺长城鼎益基金的基金经理,开始独立操盘。统计数据显示,在涂强独立操盘的185天内,景顺鼎益的回报率为26.13%,在同类基金中排名中游。景顺鼎益今年二季报和三季度报均显示,其前10大重仓股中,较一季度末增持最为明显的就是兴业银行、浦发银行。

一位和涂强十分熟悉的人士向记者表示,真是感到非常意外。涂强给人的印象非常老实、忠厚,平时待人很好,为人低调,话虽不多,但性格还是比较开朗。对于此次事件,这位人士也是连连叹息,颇为惋惜。

三基金经理历史业绩概览

涂强管理基金的历史业绩				
起始期	截止期	基金名称	任期回报(%)	任期基金排名
2006-11-22	2009-8-6	景顺长城优选股票	69.54	98/102
2006-11-22	2009-8-6	景顺长城货币	7.72	3/48
2006-11-22	2009-8-6	景顺长城动力平衡混合	83.88	43/61
2009-3-17	2009-9-18	景顺长城鼎益股票(LOF)	26.13	137/200

韩刚管理基金的历史业绩				
起始期	截止期	基金名称	任期回报(%)	任期基金排名
2005-3-26	2006-2-23	长城久恒平衡混合	6.25	38/50
2009-1-6	2009-9-21	长城久富股票(LOF)	50.32	74/195

刘海管理基金的历史业绩				
起始期	截止期	基金名称	任期回报(%)	任期基金排名
2006-3-9	2009-9-21	长城货币	9.22	22/32
2008-8-27	2009-9-21	长城稳健增利债券	14.22	15/57
2009-7-23	2009-8-23	长城久泰中信标普300	-11.3	/

韩刚:业绩垫底

翻阅韩刚个人简历,投资者可清楚地看到,在担任长城久富基金经理职务之前,他还曾担任过长城久恒基金的掌门人。可是,又有多少投资者知道,其打理两只基金的时间都不到一年。

长城基金公司的过往资料显示,2005年3月29日这天,韩刚担当了长城久恒的基金经理。结果在第二年,也就是2006年的2月25日,他就告别了长城久恒掌门人的职位,且交出的“成绩单”并不漂亮:长城久恒此期间在同类基金中处于倒数位置。

直至今年1月6日,长城基金的一纸公告发布后,韩刚又走上了长城久富基金经理的岗位。但仅仅不到8个

月,今年9月22日,因管理层的突击检查,韩刚再次与基金经理岗位说再见。

刘海:风格多变

刘海,2005年6月进入长城基金公司,此次“离职”前,管理着长城稳健增利债券和长城货币两只低风险基金。2008年报显示,长城稳健增利持有股票市值仅44万元。但今年一季度末,长城稳健增利基金的持股市值为2363万元,占基金总资产的7.24%。很快,二季度长城稳健增利的持股市值增至3066万元,占基金总资产达16.8%。但这一格局很快转变,刘海于9月21日离职,而在随后披露的该基金三季报中,其权益类投资仅剩4万元。 据《每日经济新闻》

挑选热门指数基金四大绝招

最新数据显示,三季度24只指数基金总体净申购超过200亿份,而全部基金在三季度一共被赎回5.08%,可见投资者对指数基金青睐有加。今年指数基金收益领先所有基金类型,投资者如何从中选出一只好基金?记者采访了正在发售的易方达深100ETF联接基金拟任基金经理林飞,他管理的易方达深100ETF是今年开放式基金收益冠军。林飞从原理上向我们分析了指数基金的差异。

林飞告诉记者,影响指数基金长期收益有三个变量:第一个来自于指数;第二个变量来自于成本;第三个是来自跟踪误差的控制。因此投资者可以根据这些变量从四个方面入手:首先,最重要是标的指数选择。现在市场上30多个产品跟踪的指数都不一样,比如深证100ETF表现突出,它的超额收益很大程度上归结于深证100指数的表现;第二是基金产品。ETF、标准型、增强型,不同类型指数基金的复制程度有明显差异;而且不同基金的管理费也有差异,有的是1%、

0.5%,对长期投资而言,成本的高低会带来相当明显的收益差异。由于深100ETF联接基金不对投资ETF的财产(占基金总资产的90%以上)收取管理费和托管费,需收费部分的管理费仅0.5%、托管费仅0.1%,均低于开放式指数型基金、开放式主动股票型基金的平均水平;第三是公司管理经验。公司到底是多长时间在致力于产品的开发和管理,管理的规模有多大,到底管理了几种不同类型的基金产品,跟踪误差表现如何……这些过去的记录都要考察。这点相对重要,因为指数管理的管理经验是可以复制的;最后,林飞谈到投资策略的选择。“到底选什么样的策略参与基金,要依据你自己的现金流状况、风险承受能力,然后去选择到底是要做配置,还是长期投资,要做波段操作,还是定期定额。”

鉴于指数基金的特点,林飞建议投资者选择中长期持有和定期定额两种方式。“这两种方式可能更能帮助个人投资者降低成本、获取比较好的收益。” 全景

投资之道

不要以为自己聪明总是想去战胜市场

古人云:大道至简。大道往往是很简单的,简单到一两句话就可以说明白。对于广大投资者来说,大道至简意味着:遵循最简单的原则,运用最简单的投资方法,去寻找自己熟悉的投资对象。过去的投资数据告诉我们,眼花缭乱的频繁操作和追逐涨跌正是成功的杀手。股市已经足够复杂了,或许尽可能简单的投资操作才是回归投资本质之道。

怎样才能找到一条化繁为简、变难为易的投资之道呢?诺贝尔经济学奖获得者夏普早就在课堂上坦白地告诉学生,“不必寻求击败市场,能跟随市场表现就已足够”。对于普通投资者,不妨在投资组合中,选择一只指数基金进行投资,提高胜率。

广发沪深300的基金经理同时也是正在发行的广发中证500拟任基金经理邱春杨表示,对完全被动基金投资的理解就是不要以为自己很聪明,能够把握波段投资机会,而是老老实实,根据指数构成比例来进行投资。 全景

基民不看好基金投资创业板

创业板上市初期便向投资者呈现出了高波动的特征。那么,基民对基金投资创业板股票的收益预期如何呢?

中国证券网最新调查显示,近五成基民认为创业板的创业板风险太高,不看好基金投资创业板;另有超过两成的基民选择了暂时观望。上周,中国证券网进行了“您对基金投资创业板收益预期如何?”的调查,共有16286名基民参与

了投票。结果显示,6912名投票者认为创业板风险太高,不看好,这部分投票者占全部投票人数的42.44%;同时,也有5881名投票者表示很看好,预期收益大,这部分投票者占全部投票人数的36.11%;另有3493名投票者表示创业板开板初期收益风险不可测,选择了暂时观望,这部分投票者占全部投票人数的21.45%。 快报记者 徐婧婧

建信沪深300指基首募超53亿

建信基金发布公告称,旗下首只指数型基金建信沪深300指数基金(LOF)按期结束募集工作并于日前成立,此次募集的净认购金额超过53亿元。

据了解,建信沪深300指数基金的募集成立,使今年以来成立的沪深300指数基金达到9只,加上往年成立的沪深300指数基金,目前市场上沪深300指基的规模已超过千亿元门槛,成为指基的主流产品之一。这一方面受

益于今年沪深300指基较为突出的表现,投资者给予了较高的关注。天相投顾数据显示,截至2009年3季度末沪深300指数基金平均涨幅高达61.96%,而同期标准股票型基金平均收益率仅为44.17%。另一方面也与沪深300指数的自身优势有关。此外,投资者对市场中长期发展的信心也是沪深300指基获得较高认可度的重要原因。

快报记者 王文清
见习记者 杨子

7只偏股型新基金正在发行

进入11月以来,由于A股逐渐企稳,偏股型基金再度获青睐。目前市场上有7只新基金正在发行,全部为偏股型基金,其中包括广发和易方达两大基金公司旗下两只指数型基金,以及绩优小基金公司华商基金公司发行的混合型基金华商动态阿尔法基金,这也是国内首只引入量化概念的混合型基金。

据了解,近期市场逐步回暖对新基金发行很有利,基金

公司近期普遍提高了新基金募资目标。华商动态阿尔法拟任基金经理梁永强表示,新基金引发了众多基民的投资热情原因有二,一是股市持续走好,二是基金业绩好,获得了基民的认同。晨星数据显示,截至11月3日,华商盛世成长今年以来收益率达96.12%,在全部开放式基金中列第4名,在主动管理型开放式基金中列第3名。

据《重庆晨报》

中证红利指数大幅跑赢沪指

二季度以来,随着国内经济的持续回升,上市公司利润增长前景日趋明朗,三季报也显示了上市公司整体的业绩表现良好,为此,业绩优良的高分红公司更是越来越受到市场关注。根据浦银安盛基金公司的研究显示,代表高分红公司的中证红利指数的超额收益与A股利润增速高度相关,在上市公司业绩快速增长的经济复苏期,中证红利指数

大幅跑赢代表整体市场的上证综指,获得了持续的超额收益。正在发行的浦银安盛红利精选股息基金基金经理方毅认为,在现阶段投资者应把握“红色基调”,高度关注高分红公司的市场表现。

业内专家也指出,以2009年1月至10月20日的基金业绩表现来看,红利股票型基金收益比其他所有股票型基金平均收益高出4%。 据《中国证券报》

专户投资要么满仓要么空仓

近期,友邦华泰“红杉1号灵活配置型”基金在中行定向募集,记者采访了友邦华泰专户投资部总监陈剑平先生。怎么样做好专户?陈剑平总结了三个字,“稳、准、狠”。

第一“稳”是风险控制;第二“准”是策略精选;第三“狠”就是灵活果断。一旦专户净值静止在安全垫之上,我们的投资就会转向进攻,会对我们看好的一些行业或者是

个股重仓操作。在我们的专户投资里面不会有资产配置概念,不会像公募基金一样低配,标配某类股票,我们不看好的一股不配,我们看好的就重仓持有。如果我们认为有投资机会的话,我们一定会去重仓操作,没有投资机会;我们宁可做现金管理,或者是寻找市场上无风险的套利机会。一旦出现预测之外的变化要坚决止损或止损。

快报记者 王慧娟



见证新星

中国网球大奖赛

主办单位: 中国网球协会
承办单位: 南京奥体中心 北京比格文化咨询有限公司
商务合作伙伴: 银都广告事业机构

票务总代理: 中国票务在线
网址: www.piao.com.cn

24小时订票热线: 4008103721, 025-84845167
025 8368 8368

11月8日—15日
南京奥林匹克网球中心


中国网球协会


Mercedes-Benz

2009“梅赛德斯-奔驰杯”中国网球大奖赛

2009 China Tennis Grand Prix "Mercedes-Benz Cup"



Mercedes-Benz

加纳德澳网公开赛合作事宜, 请联系北京市西城区广信街11号国家体育总局网球管理中心李楠402室
北京比格文化咨询有限公司 电话: (86) 10 67167379