

总监级基金九成不靠谱 今年全赔钱

你在认购、申购基金的时候,会不会因为基金由“总监”级别的人物亲任基金经理而心生好感?觉得他们会比普通基金经理更加靠谱,拥有更大权力,具备更丰富经验,而在投资上可以取得更优秀的业绩,就可以放心把钱交给他理财?不过,记者梳理了由基金投资总监、研究总监管理的偏股型基金今年以来的业绩发现,只有少数总监的确表现出高超水平,实现小幅亏损或明显跑赢大势,大多数总监级基金并无显露出“高人一等”。

只有少数跑赢大势

截至周二,今年以来实现盈利的偏股型基金只剩下一只嘉实主题,其余偏股基金全部出现了亏损。嘉实主题不是由总监管理的基金,这意味着总监级别的基金今年以来全部赔了钱。

少数总监级的基金距正回报不远。比如,由华商基金正负三位投资总监——庄涛、梁永强和孙建波共同管理的华商盛世成长基金,截至周二只小亏了0.7%。另外,在2008年大熊市中跑赢王亚伟的东吴基金投资总监王炯,也表现出超强的防守水平,尤其担纲经理的东吴双动力、东吴策略基金今年以来也只亏损1.53%、2.47%。

另外做得比较好的总监基金,还有摩根士丹利华鑫基金的

投资总监项志群,其管理的领先优势今年以来净值回报-3.77%;银河基金研究部总监王忠波挂帅的银河行业优选股票型证券投资基金今年以来净值亏损4.69%。

这些总监基金大幅跑赢了大势,也战胜了对手。据银河数据的统计,主动管理的偏股型基金今年以来的平均净值增长率在-14%左右。

总监们屡屡失手

实际上,在纳入统计的39个总监基金中,其余35个总监级别基金,多数表现欠佳,一些基金总监管理的基金,业绩甚至不如业内平均水平。

宝盈基金总监陆万山管理的宝盈泛沿海增长堪称最差的基金,不仅与业内平均水平相距

甚远,甚至跑输了大盘,净值下跌超过30%。这家基金公司今年以来内乱不断,基金经理也不断更迭,业绩表现如此差劲也在意料当中。

但是,公司管理稳定的基金业绩表现低迷,就是总监判断后市失误。而且有意思的是,这些总监系出老牌基金公司。招商基金股票投资部总监张冰所管理的招商优质成长基金、招商核心价值基金今年以来净值分别下跌20.63%和24.45%。交银施罗德基金研究总监华昕主管的稳健配置混合型基金净值重挫23.01%,广发基金投资总监易阳方所管理的广发聚丰股票今年以来-22.99%净值回报紧随其后。

这些排名倒数的总监基金,在判断行情、调整仓位重都出现了明显失误。宝盈基金一季报表示,二季度将有望迎来一轮震荡上行的行情。据此,一季末,该基金仓位达94.98%,几乎达到95%的上限。这些总监基金大多因为重仓持有金融地产,甚至贵州茅台、五粮液等老牌“蓝筹股”而受伤惨重。

当然,总监失手与基民盲目崇拜,基金规模过大,船大难掉头也有关系。广发聚丰达到270

亿元规模。由投资总监袁宏隆管理的超100亿的光大保德信核心净值跌幅也超过20%。

领先总监如何判断后市

不可否认的是,投资总监、研究总监往往能够影响基金公司整体的投资风格,所以总监管理得好的基金,往往意味着这家基金整体表现优异。

那么这些踏准节奏的基金如何判断后市?富国最新发布的三季度策略报告认为,随着市场经历了反复震荡,对政策导向、经济增速和企业盈利前景能见度的逐步增加,A股在未来将逐步完成筑底过程并有望逐步企稳。但与此同时,市场仍将继续面临经济增速下滑、企业盈利预测调整和流动性收缩的压力。

中银基金管理公司研究总监张发余表示,今年年初以来上证指数跌幅超过20%,风险大量释放,市场进一步下跌的空间已经不大。在所有可以购置的大类资产中,贵金属、房地产和收藏品价格均处于高位,债券市场也不断创新高,相对而言,权益类产品则价格逐渐走低,相对于其他大类资产的投资价值在逐渐显现。 杭日

三私募堪比“章鱼保罗”

一只八爪鱼,100%的命中率成功预测世界杯8次赛果,令人叹为观止!而在私募界,有3只信托产品堪比“章鱼保罗”,不管是股市上涨还是下跌,在适度调整仓位的前提下猜准了牛股,令其回报率惊艳同行。具体来看,民间派私募掌门人李威管理的彤源2号,在2月10日至4月14日股市上涨区间净值总回报22.42%,而在4月15日至今的调整期中净值总回报1.38%;同样是民间派私募的世通1期(常士杉执掌)、杰凯1期(梁钢执掌),在今年股市上涨区间净值总回报分别为18.73%、11.3%,而在近三个月的下跌市中净值总回报分别为2.71%、6.84%。 证日

新基金大多按兵不动

市场前景不明,次新基金大多维持观望。来自WIND资讯的统计数据就显示,就在刚刚过去的6月份,有12只开放式偏股基金宣告正式成立,而从最新单位净值来看,大多保持在“1”不动。截至7月13日,成立于6月1日的博时创业成长、成立于6月22日的华泰柏瑞量化先行、成立于6月29日的民生加银稳健成长和东吴新创业、成立于6月30日的交银主题优选,5只基金的最新单位净值均为“1”,也就是说在成立最少半个月的时间里,基金仓位基本没有变化,而成立时间接近一个半月的博时创业成长也“按兵不动”。 新晨

基金可能再阻双汇复牌

尽管双汇发展的高管们调低了拟注入资产的价格,但依然没有得到基金公司的肯定答复。因价格“谈不拢”而推迟披露资产注入重组方案的双汇发展高管正处于焦急之中——他们多次拜访基金公司(持有双汇发展的股份),并调低了注入资产的价格,但依然没有得到基金公司的肯定答复。记者从知情基金经理处获悉,停牌4个月的双汇发展恢复上市时间仍存在很大不确定性。尽管为了让关联交易方案顺利通过,双汇发展高管对拟注入资产给出相对较低的报价,但并未获得基金的肯定表态。多位接受记者采访的基金经理称:“并没有跟双汇发展管理层沟通过。” 东早

A股10年涨幅低于亚太

“从10年来来看周边的亚太市场涨幅其实已超过国内A股,我相信QDII在未来3-5年会有较大发展。”广发基金国际业务部总经理潘永华近日表示,在香港上市的中国国企指数比美国、澳大利亚要好,而印度或印尼远好于中国。A股指数10年前在1800-2000点左右,到现在为止2400点左右,10年的差距不是很大,仅在2005-2007年有一个爆发增长的趋势。从收益率的情况来讲,5年期来看中国的A股市场是最好的,10年期来看中国是12.8%,香港国企是20.6%,澳大利亚比它稍微好一点,而印度尼西亚、巴基斯坦都比中国好。因此投资海外市场,A股是一种互补的关系。 全景

金盛人寿“傍”工行可能生变

在参股保险公司上一波三折的工商银行,日前有消息说已经确定了具体方案。工行计划以70%的绝对控股比例参股总部在沪的金盛人寿,原本的大股东安盛集团则减持为25%,五矿集团持股5%。然而,昨天记者又从有关方面了解到,此方案可能被否决,金盛人寿方面也三缄其口。但不管怎样,外资减持是不争的事实,外资在中国保险市场上摸打滚爬多年后,纷纷把第一大股东的位置让给了中方。

记者昨从金盛人寿江苏公司了解到,此前曝出的方案可能生变,原计划工行以7成绝对控股比例参股金盛人寿,而安盛集团和五矿集团共持股30%。昨天,金盛人寿方面则谨慎表示,此方案仍不是最终方案,未来还是可能会出现变化。记者随即与金盛人寿上海总部联系,但相关负责人的电话始终无法接通。据知情人士透露,此次收购可能对金盛人寿的人事影响较大。

不管怎样,外资减持是近期

频发的事件。除了金盛人寿,近期还有恒安标准人寿、交银康联人寿、光大永明人寿等外资险企股权发生了变更。不过,外方股东并没有选择全身而退,而是选择减持。外资险企在华的不如意用数据就能说明:2009年,在中国市场从事原保险业务的保险公司110家(不含国寿续存),其中外资保险公司46家,占全国保险公司总数的41.8%。同期,外资原保险业务收入占全国原保险业务收入总量约3.8%,不仅少于外

资原保险公司数量为42家时的2008年,也少于外资原保险公司数量不足40家时的2007年。

在这种情况下,外资减持成为最好的选择。江苏保险学会的专家认为,外资险企在华奋斗多年,减持一来可抽资,二来也保留了股东身份,未来仍可获利分红。毕竟对外方来说,保险公司在发展阶段要投入巨资,中资银行在这方面的实力显然更雄厚。除工行外,交行、招行、北京银行、建行等均开始参股保险。 快报记者 张波

年内债基首度被赎回 股债跷跷板倾斜?

“股债跷跷板”效应今年上半年再现,股市在单边下行之际,债市表现可圈可点。偏股型基金受累于大盘净值损失惨重,而债基业绩喜人,8成以上实现正收益。然而7月14日天弘基金宣布,将于下周一赎回该基金公司旗下的天弘永利债基近1000万份。近日市场出现了企稳回升

的情况,对于债基的赎回,是否意味着基金对于目前市场的看法发生了变化?

7月14日天弘基金发出公告称,将于7月19日通过代销机构赎回固有资金投资所持有的天弘永利债券B近1000万份。

记者根据公告查询得知,天弘基金于2008年12月上旬用固有资金2000万元申购了该基金。当时该基金的净值为1.0663元,截止到本周三,该基金的累计净值为1.1068元。记者粗略估计,这次赎回的1000份债基为天弘基金带来了40多万的盈利。

今年以来,天弘永利B实现的收益率为2.01%,在债基中排名前50%。在债基火热的世道中,天弘基金为何此时做出赎回的决定?

该基金公司内部工作人员告诉记者,这次属于正常的赎回,跟对于后市的判断是两码事。“对于下半年债市我们还是看好的,债基的收益不能跟A股市场的股票型基金相比,但是今年实现稳健的收益是没有问题的。”

同时,天弘基金对于债券市场的态度可以从新基金的申报得到印证。本周一证监会公布的基金募集申请核准进度公示表显示,天弘基金正在申报一只债券型基金——永泰分级债基。因此,有市场人士称,天弘基金看好债基后市,不然不会申报债券型基金。另外,该市场人士称,不排除天弘基金此次赎回旗下老债基,或许挪移资金用于“打新”,用于申购新债基。

对于下半年债券投资,博时宏观回报债券的拟任基金经理、2009年的金牛基金经理——博时平衡配置基金基金经理——博时平衡配置基金基金经理表示,从长期来看,中国经济的通胀压力可能会很大,因为货币发了很多,但从短期来看,通货膨胀不会维持上升趋势,预计在今年年内就可以看到见顶回落的趋势。博时宏观回报债券将根据主要的经济信号指标对国内外经济形势进行分析,判断经济所处的经济周期阶段、景气循环状况和未来运行趋势,参考所处的不同经济周期阶段,选择适合的资产类别。如判断经济处于衰退期,则资产类别中以债券为主,如判断经济处于复苏期,则尽量提高权益类资产的投资比例。 每经

私家车主拨打4008-000-000:
比比看,车险省够了吗?
中国平安 PINGAN 电话车险 4008-000-000

中国传媒大学南广学院 国内专业课程教学单位

国际影视与艺术人才培养项目

美国学校	专业排名	专业	学制
USC School of Cinematic Arts 南加大电影艺术学院	影视制作全美第一	影视制作	1+4
New York Film Academy 纽约电影学院	影视界关系最为广泛的专业影视学院	影视制作 表演(副学士学位)	1+3 1+2
Academy of Art University 旧金山艺术学院	全美规模最大的艺术与视觉设计学院	影视制作、动画、 美术、环境设计等	1+3.5
Troy University 特洛伊大学	性价比最好的大学 (每年花费约10万人民币)	播音、传媒、音乐 设计(平面、三维、动画、摄影、摄像)	1+3

招生与录取
1. 高中应届毕业生; 2. 热爱艺术;
3. 普通类考生英语达65分以上(满分120分);
4. 艺术类考生需提供作品,其英语高考成绩达45分以上(满分120分);
5. 语言未达标者,提供双录取。

报名地址及联系方式
1. 南京市江宁区弘景大道3666号, 邮编:211172
2. 中国传媒大学南广学院行政楼103室
报名电话: 83205081 13770319019

南京邮电大学 外国语学院国际项目

国内名牌专业学校,垂直对接海外名校,国际教材优秀师资,项目成熟信誉第一。

美国项目 商科类项目的首选 (金融、会计) (金、美、加)
特洛伊大学 全美第69位 1+4
旧金山大学 全美110位,金融分析全美第2 2+2
特洛伊大学 CPA(注册会计师)全美通过率第2 2+2
本周六下午两点半,招生说明会敬请预约
电话:025-83492151

新加坡项目 我们更注重学生的就业
1. 新加坡政府理工学院入学考试短训班
●享受80%助学金 ●参加工作即可申请
●新加坡绿卡! 2. 新加坡1+2学分认证留学项目 ●学分认证,带薪实习 ●周日早上9点30 招生说明会,新加坡籍专业人士为家长答疑解惑(位置有限,敬请预约)。
联系人:高老师 025-83492175 / 15062209918

金牌项目 留学-就业-移民,一步到位
★澳洲南威尔士大学1+3 澳洲八大名校,全澳就业率第一
★科廷科技大学1+3 矿业、工程全球第一,学生就业率100%
★新西兰怀卡托大学1+3 南半球哈佛,最新排名第四工薪首选
电话:025-83492171 83492150

报名地址:南京市新模范马路66号,南京邮电大学无线楼1楼108(荷花池西侧)