

2016年基金年度收益排名前瞻

资源主题基金有望争得“桂冠”

距离2016年行情结束只有5个交易日,基金年度收益结果也将很快揭晓。从目前的情况来看,年内资源类基金表现出色,有望夺得权益类基金桂冠,华宝兴业资源优选暂列第1;固定收益投资方面,博时、南方等公司旗下均有基金领跑。



数据显示,截至本周,剔除2016年内成立的基金,普通股票型基金中,排前三位的是圆信永丰优加生活、工银瑞信文体产业、中欧时代先锋,年内收益率分别为17.48%、16.82%、16.21%,嘉实环保低碳为15.7%,年度股票型基金的冠军有望在这4只基金中决出。不过,对其他基金有点不太公平的是,四只基金均诞生于去年四季度,在四季度末因较低仓位而躲过了年初的熔断大跌,算是捡了一个便宜。

而由于混合型基金数量越来越多,我们按照银河证券对基金进行分类来排名的话,灵活配置型基金中,前海开源金银珠宝A和国投瑞银瑞盈分别以15.26%和14.13%的收益率领跑,前海开源金银珠宝C、招商制造业转型、广发安宏回报A累计收益率也在12%以上,有望争夺第3名。

偏股型基金中,华宝兴业资源优选和易方达资源行业大概率争夺冠军,收益率分别为18.95%、17.42%。并且,截至19日,华宝兴业资源优选仍然是全市场主动管理的基金中收益率最高的,不过较第二名的优势并不明显,如果能够继续保持,该基金有望

争冠。天弘永定成长以14.39%的收益率排名同类基金第3,且领先于第4名约2.5个百分点。

股债平衡型基金中,上投摩根红利回报以3.16%的收益率名列第1,广发稳健增长排名第2,收益率为0.6%。冠亚军无悬念。

对冲策略基金中,华宝兴业量化对冲C/A以3.92%和3.55%的收益领先。也是大概率夺冠。

指数型基金中,招商中证白酒以16.43%的累计收益大幅领跑,第2名招商中证煤炭收益仅为8.01%。景顺长城中证800食品饮料ETF以7.72%的成绩排名第3。

固定收益型基金方面,由于今年四季度以来债券市场发生剧烈调整,债券基金、货币基金、保本基金均受波及,尤其是债券配置占比较高的基金收益均出现明显回吐,年内收益也并不太漂亮。

货币基金方面,今年收益率整体继续下滑,各基金之间差距不大,但想要相互超越较难。中欧滚钱宝年内收益最高,为3.26%,嘉合货币B、九泰日添金B、国开泰富货币B收益率均在3.1%以上。 ■ 杨晓春

基金学校



如何巧妙规避基金风险

我们都知道基金投资是有风险的,但是并不是说这样就放弃投资,那不就成了一天废食了嘛!既然如此,我们如何最大限度规避风险、达到预期的收益就成了需要考虑的问题。今天我们就来讨论下,怎么做可以更加有效的规避风险。

第一、对自己的风险偏好有清楚的了解

了解自己的经济状况、工作稳定性、收入状况、未来几年内可能出现的大笔现金收入、支出情况、个人的年龄以及健康状况等等。只有我们对个人的目前状况有了清楚的认识和判断,才能决定是否有能力承担投资在未来一段时间内可能出现的风险。如果我们各方面的状况都比较好,市场短期的较大波动也不会对我们的个人生活产生很大的影响,这样的话就可以选择一些风险收益偏高的股票型基金投资;如果我们的情况相反,就要考虑以债券、货币和一些保守配置型的基金为主进行相应的投资了,同时也可以辅助一些高风险的基金以提高收益。

第二、定期定额投资是个好方法

没有人能保证我们能够永远买在低点,并且在高点卖出。因此定期定额的投资方式是最适合一般投资者的投资方法。如果对于市场的长期趋势是看好的话,强制性的定期定额投资可以帮助我们高点的时候少买基金份额,低点的时候买到较多的基金份额,这样长期下来,就可以使得我们的投资成本趋于市场平均水平,并获得市场长期上涨的平均收益。并且,我们在坚持定期定额的同时,最好是能够进行长期投资。基金的手续费都不低,而且波动比股票要小的多,这样就使得短线的利润不会很高,因此建议定时定额的投资,最少是五年,当然了十年更好,如果能达到二十年将会是极好的,存的越多到最后领的越多,最好是利用闲钱投入并且暂时忽略这笔钱的存在,等十年二十年之后再拿出来,那时的数字一定是相当的惊人。

第三、通过组合投资分散风险

我们这些“韭菜”购买基金无非是希望赚取利润并且降低风险,所以同类型的基金或者投资风格比较一致的基金最好不要重复购买,以免达不到分散风险的目的。大家可以根据自己的实际情况选择两到三家基金公司旗下的三只左右的不同风险收益的产品进行组合投资,这也就是通常所说的“不把所有的鸡蛋都放在一个篮子里”。

第四、对收益率进行风险调整

现代投资理论研究表明,风险的大小在决定基金组合的表现上具有基础性的作用,直接以收益率的高低进行业绩的衡量存在很大的弊端。例如,表现好的基金可能是由于所承担的风险较高使然,并不表明基金经理在组合管理上有较高的管理水平;而表现较差的基金可能是风险较小的基金,也并不表明基金经理的投资管理能力不尽人意。

虽然风险的统计指标不能消除基金的风险也不能准确预测未来,但一定程度上体现了基金经理的投资风格。投资者通过考察风险指标挑选合适自己风险承受能力的基金,而不是一味的追求基金的高回报,这才是基金投资的正确打开方式。 ■ 中财

基金动态

基金募集新规出台 六类管理人将受核查

近日,基金募集新规出台,将自2017年1月起,对下列六类基金管理人进行相关的现场核查:超期未募集产品数量达到或超过已批复募集基金产品总数的60%的基金管理人、短时间内大量申报基金产品的基金管理人、存在较多同质化基金产品未募集而再次申报同类型产品的基金管理人、“迷你”基金数量较多的

基金管理人、基金经理“一拖多”管理基金产品现象突出的基金管理人以及一年内被采取两次以上行政监管措施等情形的基金管理人。同时,为了通过信息公开进一步推动行业形成良性发展态势,相关部门还将每月发布基金产品募集情况及超期未募集情况。

■ 杨晓春

基金新闻

保本基金到期难续命 监管趋严是主因

曾经炙手可热的保本基金如今却“续命”不易,到期的老保本基金或转型或清盘,拿到开启新一轮保本周期的“通关文牒”阻力重重。本周,交银施罗德基金发布公告,旗下交银施罗德荣泰保本基金3年保本周期将到,届时转为债券基金,基金名称变更为“交银施罗德增强收益债券型证券投资基金”。

公告称,按照合同约定,“保本周期届满,如未能符合保本基金存续条件,该基金转型为非保本的债券型投资基金。”但对于因何原因而不符合保本基金存续条件,公告并没有进一步说明。

某基金公司市场部人士对此表示,老的保本基金到期没有进入下一个保本周期,原因有可能是以下两个:一是担保机构的担保额度接近上限,不能为老的保本基金续保;第二则是监管层面有所收紧。

今年8月份,证监会发布《关于保本基金的指导意见》征求意见稿,明确要求基金管理人管理的保本基金,合同约定的保本金额乘以相应风险系数后的总金额,不得超过基金管理人最近一年经审计的净资产的5倍。

一基金公司产品部人士也对此表示,老保本基金到期没有进入下一个保本周期或是卡在政策上。据了解,经过上半年的火爆发行之后,监管层对保本基金的态度更为谨慎。 ■ 海雪峰

基金持仓

14只十倍股基金“中”9只

当前,A股已有1194家上市公司公布年内业绩预告,其中278家业绩预增,三季度末,基金重仓持有216家。值得注意的是,有14家业绩预告净利润增幅超过10倍,而基金重仓股占据9席位,占比64.29%。

哪些基金能够重仓持有预告增幅超10倍个股?对这些个股基金近期调研又如何?

数据显示,已有1194家上市公司公布年报业绩预告,其中,278只为业绩预增,占比为23.28%。预告增幅超10倍的个股,目前14只个股年内业绩预告增幅超过10%,其中,9只被基金在三季度末纳为重仓股。

具体看来,9只基金重仓股中,8只业绩预告类型为预增,仅天润数娱为扭亏,预告净利润增长1421.72%,净利润约为5000万元至5800万元。而在9只净利润增幅超过10倍的个股中,今年以来,上海凤凰实现涨幅翻倍,期间涨135.89%,四季度以来涨幅为139.63%。三季度末,东吴基金旗下3只基金东吴安盈量化、东吴国企改革和东吴安鑫量化重仓持有,分别持有6.39万股、4.53万股和4.26万股,持股总市值分别为117.06万元、82.99万元和78.04万元。若四季度以来并未调仓换股,则收益浮盈分别为163.46万元、115.88万元和108.97万元。

■ 杨晓春