

基金收益哪家强?投资成绩单出炉!

白马、蓝筹类基金领衔演绎“牛市”行情

随着2017年行情收官,公募基金全年的战果如何也备受关注。目前,基金在2017年的收益排行已出炉,绝大多数基金在过去的一年中实现了盈利。根据天天基金网的数据,2017年680只股票基金的平均涨幅为11.91%,与2016年平均12.2%的跌幅相比,要好不少。

在偏股型基金中,招商中证白酒指数分级基金以121.95%收益率夺得冠军,而主动管理股票型基金的冠军则是易方达消费行业基金。至于混合型基金,则由中融新经济混合A基金夺冠,而华富元鑫灵活配置混合A、中融鑫思路混合A分居二三名。

■记者 黄文成



【领涨】

受白酒价格上涨 消费类基金表现突出

2017年最令人瞩目的行情莫过于白马股中的消费类股票,屡创新高不说,价格也是节节高攀,让投资者望而却步。招商中证白酒指数分级基金是被动跟踪消费行业的基金,其收益更是大幅度高于其他同类型基金的收益。资料显示,该基金有50%多的仓位在四只股票上:贵州茅台、五粮液、洋河股份、泸州老窖。

有业内人士感慨,所有主动型基金的基金经理,辛辛苦苦了一年,到最后竟然拼不过一只指数。白酒的上涨使得牛市情景再现,2017年9月25日,招商中证白酒公告触发上折,这也是2016年以来首只触发上折的分级基金。

这番表现的首要功臣当属中证白酒指数的权重股贵州茅台。2017年其股价翻倍,涨幅达111.89%,股价最高时突破700元大关,收盘价曾一度达到719.11元。

除此之外,在主动管理股票型基金中表现最抢眼的,非易方达消费莫属,并且令人瞩目的不仅是它以64.97%的业绩成为主动管理股票型基金的业绩冠军,更多的则是它全年踏实、稳定的持股风格。

从2017年一季度的前十大重仓股看,该基金的持股风格与名字十分吻合,格力电器、五粮液、贵州茅台、美的集团、泸州老窖、上汽集团、索菲亚、洋河股份、小天鹅A、福耀玻璃皆为消费行业的龙头公司,而这样的持股也和当时的市场行情完美对接。在连续大涨之后,三季度消费行业集体出现了回调,然而易方达依然坚守其重仓消费类股票的理念。

【亏钱】

券商行业不景气 券商B一年下跌44%

就在去年白酒、消费等蓝筹股大幅上涨的同时,券商行业却整体陷入持续的下跌当中,证券行业指数显示,该行业全年下跌了10.11%,而这样的疲弱走势也拖累了以券商为标的的分级基金。

在招商基金旗下的基金中,可谓是此长彼消。虽然招商中证白酒指数分级基金夺冠,但与此同时,根据wind数据显示,在440只分级基金中(各份额分开计算),截至去年12月29日收盘,招商券商B(150201)在2017年里下跌了44%。

在2014年底该基金刚成立时,其管理规模为80.84亿元,2017年一季度达到顶峰的197.52亿元,到2017年年底时又下降到86.43亿元,记者查看了该基金过去三年的收益情况发现,2015年该基金亏损高达85.25%,不过,可以理解的是,当时遭遇了多轮股市暴跌,但是随后两年2016、2017年亏损幅度均超过了40%。

另外,混合型基金中,中邮旗下多只基金基本占据了排名最后的前十名。

【规模】

易方达、华夏、嘉实位列前三甲

每逢年末,基金公司之间的规模排名大战也是一大看点。据统计数据显示,公募基金管理规模排名中,易方达基金以2852.98亿元的非货币基金规模位居榜首;华夏基金以2434.83亿元排名第二;嘉实基金以2350.09亿元位列第三;中银基金、博时基金、南方基金的相应规模也均超过2000亿元,排名4至6位。

资料显示,易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日,是中国内地综合性资产管理公司,截至2015年年底,公司总资产管理规模为9600多亿人民币,其中公募基金资产规模为5760亿人民币,居于基金行业前三,非货币基金管理规模2524亿元,业内排名第一。

此外,代表基金公司核心竞争力的主动权益基金规模数据备注瞩目。嘉实基金非货币基金规模虽然位列第三,但是天相投资顾问数据显示,2017年嘉实基金主动权益类基金管理规模为1637.22亿元,在118家可比基金公司中排名第1。

在银华证券基金研究中心2017年业绩排名中,嘉实沪港深精选以51.43%的净值增长率在标准股票型基金中排名第2。

投资建议

价值蓝筹板块已处高地 投资成长股更胜一筹

2017年,蓝筹、白马股成为上涨的主流,对于这类股票,市场依然看好其2018年的行情表现。

不过,也有不少基金经理开始将目光转向前期调整充分的成长类股票上。“2017年,价值蓝筹类个股增长显著,涨幅普遍都在50%以上,优秀的龙头股普遍增长接近100%甚至以上,目前价值蓝筹板块的估值已经不宜。”展望未来,富国基金魏伟指出,从未来三年的时间跨度来看,水温较低的成长股在投资回报率、胜率上将更胜一筹。同时,一些新兴行业,尤其是之前没有在A股市场上出现的行业或上市公司的股票也值得关注。

对于成长风格的股票,魏伟主要划分了三个类别:一是积极成长型,即收入利润增速在30%以上的高成长行业个股;第二是价值成长型,即收入利润增速约为15%~20%的个股;第三是周期成长型,比如通讯里面的光纤行业等。

对于年末开始出现的市场结构变化,景顺长城量化及ETF投资总监黎海威表示,以沪深300指数为代表的价值股,以中证500指数为代表的成长股,有望成为明年投资布局的两条主线。此外,中证800指数各行业占比均衡,不会轻易受某一板块或行业的异动影响,且历史收益稳定,在当前估值日趋合理的环境下,具有长期投资价值。

基金资讯

把握股债两市机会 华夏永康添福发行

2018年正式起航,市场分析人士表示,今年股债两市均拥有较大投资机会,投资者不妨借道相关基金产品择“基”布局。据了解,正在发行的华夏永康添福混合型基金坚持长期投资理念,股票仓位上限30%,固收类资产仓位不低于70%,能够帮助投资者积极挖掘股债两市机会。投资者可通过各大银行、券商和华夏基金进行认购。资料显示,华夏永康添福基金主要投资于债券类资产力争获取稳健的收益,并根据各类资产风险收益特征的相对变化和基金资产状况,动态调整股票类资产的投资比例,在严控风险的基础上提高基金的收益潜力。

■黄文成

华夏稳盛新年强势出击 欲续写传奇

公募基金业走过20年,涌现出不少为投资者带来中长期骄人回报的基金,更有站在收益“金字塔”上的成立以来收益率超10倍的牛基,令所有投资人热血沸腾。每一只牛基的背后,都少不了优秀基金经理的贡献,由此基金经理的过往业绩表现常常成为投资者购买基金的重要考量指标之一,管理过绩优基金的基金经理往往更受投资者欢迎。华夏基金旗下绩优基金华夏回报的基金经理蔡向阳,近日再推新基金,由他担

首席经济学家掌舵 富国国企改革基金正在发行中

基金经理无疑是一只基金的灵魂及核心,明星基金经理掌舵的基金更是成为市场的“香饽饽”。以目前正在发行中的富国国企改革基金为例,公告显示拟任基金经理为富国首席经济学家袁宜。据了解,袁宜曾在2009年和2010年连续斩获《新

任拟任基金经理的华夏稳盛灵活配置混合基金1月10日开始发行,感兴趣的投资者可以在各大银行、券商和华夏基金认购。

分享改革红利 银华中国梦30领涨抗跌

在资本市场,以“中国梦”为主题的投资,切实分享到了经济改革带来的巨大红利。以银华中国梦30为例,2017年全年总回报超30%,远超同期上证指数6.56%的涨幅。其基金经理薄官辉指出,过去中国供给侧改革推动全球结束了大宗商品连续两年的持续下跌,避免全球经济滑入通缩的泥潭,是本轮经济复苏的第一发动机。未来,全球经济复苏持续,给2018年的中国经济注入新的动力,也会给资本市场带来新的机会。

金牛基金经理开年之作 银华瑞泰发行

2017年落下帷幕,银华基金旗下权益类产品业绩整体喜人。其中,由金牛基金经理周可彦管理的银华富裕主题全年总回报超50%,为投资者赚取超额收益。当下,另一只拟任周可彦担任基金经理的新基金——银华瑞泰灵活配置混合型基金于1月8日发行。银华瑞泰拟任基金经理周可彦拥有16年研究投资管理经验,现管理公募基金规模近65亿。其中,由其管理的银华富裕与银华沪港深两只基金表现尤为突出。

财富》最佳策略分析师第一名。

在富国基金,袁宜管理的产品业绩一贯出色。Wind数据显示,截止到1月9日,其管理的富国天盛灵活配置任职回报101.03%;掌管的另一只基金富国宏观策略任职回报达到了113.19%。