6月后成立新基金显优势

□余子君

2008年转眼已经过去四分之三,市场持续走弱,新基金发行依旧,而这些新基金弱市下业绩表现又如何呢?

新基金收获“迟来的祝福”

今年新发偏股基金业绩排名表现出明显的时序性,6月份后成立的基金业绩明显好于6月份前成立的基金,偏股型基金的净值增长率与基金成立时间呈现正相关关系。根据wind数据统计,6月份前成立的15只偏股型基金今年平均净值增长率为-22.6%,而6月后成立的27只偏股型基金成立以来的平均净值增长率为-3.6%。

据统计,42只偏股型新基金业绩排名中排在前二十位的基金均为今年6月以后成立的。其中,万家基金公司的万家双引擎灵活配置以0.8%的净值增长率排名第一,是今年以来为数不多的净值增长率实现正增长的偏股基金之一,该基金成立于2008年6月27日。银华领先策略成立于今年8月20日、汇添富蓝筹稳健成立于2008年7月8日,分别以0.74%、0.3%的净值增长率排在前三甲之列。而成立于今年4月的浦银安盛价值成长净值增长率为-42%,创下今年新基金跌幅之最。

据wind数据统计,万家双引擎灵活配置、银华领先策略、汇添富蓝筹稳健、新世纪优选成长、华宝兴业大盘精选五只基金今年以来净值增长率分别为0.8%、0.74%、0.3%、0.09%和0.01%。除去华宝兴业大盘精选为上周成立的以外,其余四只均为6月以后成立,其中万家双引擎灵活配置成立于6月27日,银华领先策略成立于8月20日,汇添富蓝筹稳健成立于7月8日,新世纪优选成长成立于7月25日。

新基金远胜老基金

在持续下跌的市场下,谁的净值跌幅小谁就是赢家,在今年的新老业绩大比拼中,老基金明显逊于新基金。根据wind统计,2008年前成立的246只偏股基金今年以来平均净值增长率为-46.8%,这一数据不仅高于今年6月以后成立基金-3.6%的平均净值增长率,而且远高于今年6月以前成立新基金-22.6%的平均净值增长率。摩根士丹利华鑫基础今年以来以-63.24%的净值增长率创下今年以来老基金跌幅之最。老基金中银河收益以-10%的净值增长率荣登榜首,成为今年老基金中跌幅最小的基金。

今年新发基金在反弹行情中还表现出另一特点,即前期净值跌幅较大的基金往往反弹力度也更大。业内人士分析,这种情况很可能和基金仓位关系密切,较高的股票仓位可能在市场好的时候可以取得较大的收益,而在市场走弱时也会跌得很惨。

开基净值(10月13日)

代码	简称	份额净值	累计净值	今年来净值%
股票基金-股票型				
519089	新世纪优选	1.0058	1.0058	0.58
310368	申万竞争	0.9874	0.9874	-1.26
550003	信诚盛世	0.9810	0.9810	-1.9
217010	招商大盘	0.9720	0.9720	-2.8
202011	南方优选	0.9490	0.9490	-5.1
050010	博时特许	0.9350	0.9350	-6.5
450004	国海深化	0.9162	0.9162	-8.38
070013	嘉实研究	0.9150	0.9150	-8.5
519668	银河竞争	0.8652	0.8652	-13.48
400007	东方策略	0.8373	0.8373	-16.27
163805	中银动态	0.8180	0.8180	-18.2
350005	天治创新	0.7960	0.7960	-20.4
340007	兴业社会	0.7750	0.7750	-22.5
202009	南方盛元	0.7250	0.7250	-27.5
580003	东吴行业	0.6923	0.6923	-30.77
213008	宝盈资源	0.6786	0.6786	-34.12
240005	华宝多策略	0.6710	0.6710	-38.27
000011	华夏大盘	4.4080	4.6880	-38.75
162201	苏银成长	1.1239	2.4039	-40.26
481001	工银核心	0.6501	0.6501	-40.7
206001	鹏华行业	0.6470	0.6470	-40.9
519110	浦银价值	0.5880	0.5880	-41.2
580002	东吴价值双	0.9376	1.4576	-41.43
000031	华夏复兴	0.5910	0.5910	-41.6
070002	嘉实增长	0.5810	3.1220	-42.34
160314	华夏行业	0.5800	0.5800	-42.61
340006	兴业全球	2.0557	2.0557	-42.77
450002	国海弹性	1.3167	2.0267	-43.21
162202	苏银周期	1.1014	2.5764	-43.63
217001	招商股票	0.6020	0.6020	-43.75
162203	苏银稳定	0.9386	2.4386	-44.26
070001	嘉实收益	0.6104	0.6104	-44.58
481006	工银红利	0.6513	0.6913	-44.62
000021	华夏优势	1.4190	1.5390	-44.76
398001	中海优质	0.5179	0.5179	-44.89
100020	富国天益	0.6273	2.6821	-44.92
040001	华安创新	0.5490	0.5490	-44.94
160505	博时主题	1.4010	2.8620	-45.07
000001	华夏成长	0.9250	2.6060	-45.1
162102	金鹰中小盘	0.8369	1.5169	-45.24
310308	申万盛利	0.6434	2.2154	-45.84
162006	长城久富	0.9837	0.9837	-45.93
288002	中信红利	1.4146	2.8146	-46.21
450003	国海潜力	0.9458	0.9458	-46.5
481004	工银稳健	1.0615	1.0615	-46.73
050008	博时三产	0.8000	0.8000	-46.76
519018	汇添富均衡	0.5774	0.5774	-47.09
100026	富国天合	0.5624	1.9419	-47.11
260108	景顺新兴	0.7640	2.1140	-47.19
240004	华宝动力	0.5760	3.0860	-47.28
163803	中银增长	0.6165	0.6865	-47.33
050009	博时新兴	0.5870	0.5870	-47.44
519011	海富通精选	0.5495	0.7165	-47.63
070006	嘉实服务	2.1500	2.4700	-47.69
121008	国投成长	0.5604	0.5604	-47.76
160105	南方积极	0.8662	2.2302	-47.86
260110	景顺精选	0.6660	0.6660	-47.98
213003	宝盈策略	0.8516	1.0516	-48.13
162605	景顺鼎益	0.7570	2.8570	-48.22
070003	嘉实稳健	0.7150	0.7650	-48.39
530001	建信恒久	0.7034	0.9034	-48.48
040005	华安宏利	1.6348	2.0248	-48.55
550002	信诚精萃	0.5515	0.5515	-48.57
519039	长盛同德	0.5548	0.5548	-48.98
377010	上投阿尔法	3.3049	3.3449	-48.99
200006	长城消费	0.5467	1.9867	-49.13
161903	万家公用	0.5244	0.5244	-49.4
090001	大成价值	0.5048	3.1648	-49.42
160605	鹏华50	1.1280	2.6580	-49.48
260101	景顺优选	0.8076	0.8876	-49.67
377020	上投内需	0.7017	0.8017	-49.69
161605	融通蓝筹	0.9520	2.0820	-49.77
240009	华宝先进	1.4326	1.4326	-49.93
257030	国联安优势	0.7960	0.8960	-50.03
162204	苏银行业	2.7167	2.8867	-50.15
020001	国泰金鹰	0.5410	3.4140	-50.36
050004	博时精选	1.0782	2.4682	-50.45
070099	嘉实优质	0.5080	0.5080	-50.64
202001	南方稳健	0.8264	2.6214	-50.87
121003	国投核心	0.6470	2.0870	-50.98
160607	鹏华价值	0.5320	0.5320	-50.98
121005	国投创新	0.7851	0.8851	-51.14
202002	南方稳健贰	0.7096	0.7096	-51.25
202005	南方成份	0.6984	0.6984	-51.45
200008	长城品牌	0.5742	0.5742	-51.52
320003	诺安股票	0.6865	2.5700	-51.57
260109	景顺内需贰	1.3470	1.5270	-51.67
519068	汇添富焦点	0.7703	0.9203	-51.73
121099	国投分级	0.5230	0.6630	-51.77
240010	华宝行业	0.6331	0.6331	-51.97
213002	宝盈泛沿海	0.5018	0.7018	-52.05
040008	华安策略	0.5025	0.5025	-52.11
202003	南方绩优	1.2590	1.5590	-52.24
260104	景顺内需	2.1940	3.0640	-52.28
160603	鹏华收益	0.5030	2.9490	-52.4
519035	富国天博	0.5351	0.7931	-52.53
160611	鹏华优质	0.6860	0.6860	-52.64
540002	汇丰龙腾	1.0607	1.5267	-52.73
460001	友邦盛世	0.4778	0.4778	-52.77
162607	景顺资源	0.5470	0.5470	-52.9
519993	长信增利	0.6241	1.8631	-52.92
020003	国泰金龙	0.5160	0.5160	-53.22
378010	上投先锋	1.5375	1.5375	-53.28
570001	诺德价值	0.6718	0.6718	-53.52
161706	招商优质	0.8659	0.8659	-53.81
360007	光大优势	0.4869	0.4869	-53.89
519996	长信银利	0.4936	2.4136	-53.9
519017	大成积极	0.6350	0.9850	-54.28
530003	建信优选	0.6250	2.0750	-54.65
202007	南方隆元	0.4780	0.4780	-54.65
161610	融通领先	0.6670	0.6970	-54.75
519019	大成景阳	0.4420	0.4420	-55.02
320005	诺安价值	0.5569	1.5019	-55.24
610001	信达领先	0.7142	0.9142	-55.45
310328	申万新动力	0.5549	0.7349	-55.5
166001	中欧新趋势	0.7275	0.9275	-55.5
290004	泰信优质	0.7194	1.2194	-55.68
360006	光大新增长	0.7220	2.0020	-55.7
020010	国泰金牛	0.5790	0.6290	-55.7
162208	苏银首选	0.9105	0.9605	-55.77
519013	海富通风格	0.7100	1.4660	-55.82
519994	长信金利	0.5453	0.6553	-56.06
270005	广发聚丰	0.4578	0.5079	-56.06
040007	华安中小盘	0.6943	0.6943	-56.21
161609	融通动力	1.0140	1.4140	-56.36
375010	上投中国	1.5946	4.2146	-56.38
160106	南方高增长	1.0770	2.3310	-56.68
163503	天治核心	0.3987	0.3987	-56.86
257020	国联安精选	0.5660	0.5660	-56.97
360005	光大红利	1.4492	2.1072	-57.08
162209	苏银币值	0.4577	0.4577	-57.44
519005	海富通股票	0.4330	2.3820	-57.59
590002	中邮成长	0.4712	0.4712	-58.62
162703	广发小盘	1.1547	2.4647	-59.18
590001	中邮优选	0.7989	2.0189	-60.4
360001	光大量化	0.5773	0.6773	-61.5
233001	华鑫基础	0.4403	1.9853	-64.78
平 均				-50.38

精准短期获收益 稳健投资新选择

随着股市的持续震荡,不少投资者选择了观望,但空置资金仅以活期存款的形式存于银行,在高企的CPI面前,这无异于资产快速缩水。在市场尚未回暖之际,投资者应适当降低权益类资产的投资比重,并追求更加安全的投资标的。为此,中信理财陆续发行“票据通计划”系列产品,将所募资金主要用于购买优质票据资产,或进行货币市场工具投资。依据中信理财五级风险评价体系,“票据通计划”被评为较低风险级别,投资安全有充分保障。视投资期限不同,产品预期年化收益率逐步递增,便于投资者合理安排自己的现金。

目前,“票据通计划”又推出11期理财产品,理财期限为71天,预期年化收益率为3.84%,产品具有期限短、风险低、获利稳等特点,其所投资的银行承兑汇票是银行对外信用担保的一种形式,由于背后有银行保证的高信用度支持,一经发售就受到稳健投资者的青睐。

本产品具有三大亮点,一是风险较低,主要投资于中信银行持有的银行承兑汇票,或进行银行存款等货币市场工具投资。二是信托公司委托中信银行保管票据资产,可以有效降低操作风险。三是增加了信托破产隔离保护机制,信托公司的信托财产与自有财产严格分离,受托人依法解散、被依法撤销、被宣告破产的情况下,信托财产不属于其清算财产。在目前宏观紧缩政策以及股市大幅震荡的背景下,对于追求稳健投资的客户而言,“票据通”计划无疑为短期资金提供了避风港,而对于对股市仍处于观望态度的投资者而言,通过“票据通”计划,也可以让空置的资金产生收益,以待下一次投资机会。

精准短期获收益,稳健投资新选择,本产品特别适合资金流动快、喜好低风险的客户。

更多详情请咨询中信银行全国统一客服电话95558-1-2-3或济南分行理财热线:0531-85180158。

中信理财 CITIC WEALTH 专家创造 财富之道 中信银行 CHINA CITIC BANK

一年内股价蹦极

基金净值缩水52.22%

统计显示,自去年“10·16”A股盘中创下6124点的历史高点至今,在短短一年中,可比的271只开放式基金单位净值份额加权平均下跌52.22%。

从去年“10·16”至上周五,上证综指跌幅高达67.16%,可比的271只开放式基金中,跌幅最高的红利ETF单位净值缩水67.73%。共计有37只开放式基金单位净值跌幅超过60%;有132只开放式基金单位净值区间跌幅在50%至60%之间。统计还显示,一年间取得正收益的开放式基金仅有26只。(付建利)

集算快线-集团结算中心 银企快线-银企(证)直联

华夏银行为企业打造资金管理平台

要是我问您21世纪什么最贵?您肯定会说:“人才!”那我要问什么样的人才最贵呢?“恩……(沉默中)”,我告诉您吧,会资金管理的人才最贵。因为,资金管理能提升企业价值,怎样提升呢?80%以上的500强企业都说了,采用集中式财务管理模式。华夏银行的现金新干线之网银系列产品就是为您的资金管理插上翅膀,让您获得安全、便捷、高效的“人才”!

现在咱就给大家隆重推出最重头的两项产品:集算快线-集团结算中心和银企快线-银企(证)直联,这是华夏银行为大型企业设计的,用于资金管理的新产品。

简单地讲,集团结算中心就是资金管理功能强大的网上企业银行,它依托于华夏银行电子化网络,为您的企业建立“内部银行”,通过内部账户的形式,核算和管理集团各成员单位的资金,实现集团系统内资金共享。集团结算中心和同类产品相比较有三大明显优势:功能全——通过整合提升,推出了近60个功能,功能采用模块化设计,您可以灵活选择和组合;适用广——能够满足大型企业各种财务管理模式的需求,包括集权型、分权型管理,收支一条线和收支二条线的模式,同时支持非同城的集团性企业,供集团总公司、各分、子公司使用。专业强——功能、业务流程和账户设计均模拟企业财务软件,是专业的资金管理系统。

银企直联就是通过互联网或专线连接的方式,将您企业的财务系统或ERP系统与银行综合业务系统无缝连接,您无需登录网上银行,直接通过自己的财务软件就可以享受的账户查询、转账支付、资金归集、信息下载等金融服务。与同类产品相比较,银企直联也有三大优势:安全——银企直联产品采用专线连接加数字证书验证的方式,使用中国金融认证中心颁发的企业高级证书,安全级别最高;简便——开户手续简单,专业的技术团队服务,上线速度快;个性化——标准化接口,华夏银行可以为您提供随需应变、量身定作的功能。

作战实例:华夏银行曾经帮助过一家大型医药连锁公司,改进财务管理。这个集团为三级管理模式,一级是集团总公司,二级是集团的分公司,三级为加盟店。使用集团结算中心前,财务管理遇到这样的问题:

1、资金使用效率低:内部单位三角债严重,闲置与短缺并存;2、信息失真:无法掌握各子公司的资金动态;3、筹资、投资不能统筹规划,财务费用较高;4、各分公司独立采购,药品的购买成本高。

通过综合的考察与调研,这个集团最终选择了集团结算中心产品,结果怎么样呢?

首先是提高了资金使用效率:

◇通过采用收支二条线方式;实现了资金实行集中控制;

◇通过“资金归集和补足”功能,每日系统自动将分公司收入账户中资金上划到总公司,当支出账户不足50万元时,系统自动从总公司下拨费用。资金周转率上升2个百分点;

◇通过“内部融资”功能,实现资金在集团内部的调配,分公司存贷款均有利息,建立资金的内部有偿使用机制;

第二方面的提升就是降低了成本和费用率:

◇总公司实现集团统一融资,简化贷款手续,财务费用在销售收入中的占比下降1个百分点;

◇资金的统一管理,有利于药品的统一采购,成本下降;

第三方面的提升是提高工作效率:

◇公司管理层可以实时了解集团30多家分公司账户资金的运行状态,为资本运作提供便利;

◇实现预算的事中控制,预算管理落到实处;

◇财务部人员减少了30%,差错率下降;

◇财务部的职能从简单记账逐步变为辅助决策;

正是凭借这些优势,华夏银行的产品获得客户广泛认可,银企直联、集团结算中心、银证直联在“2005年中国国际金融(银行)技术暨设备展览会”上获得了“优秀解决方案奖”。

华夏银行现金新干线系列产品之一

刷银联卡 开吉利车 共创自主品牌 更有激情旅游大奖等您拿

银联卡2008年第7期中奖名单

奖项	发卡行	中奖人银行卡号	奖品
壹等奖	枣庄市工行	4270202801317980	吉利金刚汽车五年使用权
壹等奖	临沂农村信用合作社	6223191604247101	
壹等奖	潍坊市农行	6228480290395771915	
贰等奖	济南招商银行	4392268303277033	旅游大奖(云南、海南、张家界、九寨沟激情旅游任您选)
贰等奖	德州市农行	6228481810507580513	
贰等奖	潍坊市商业银行	6223910202727903	
贰等奖	泰安市工行	9333303872100229022	
贰等奖	淄博市商业银行	94005723004895624	
贰等奖	全国总中心——交行	5218991050394078	
贰等奖	全国总中心——建行	5324580200096070	
贰等奖	济南招商银行	4392260010672127	
贰等奖	临沂邮储	6221884730010121415	
贰等奖	上海浦发银行济南分行	6225211700922932	
贰等奖	德州市建行	6227002270083354977	
贰等奖	济南市商业银行	6223790573600041513	
贰等奖	威海市工行	6222001001114132773	
贰等奖	济南市农行	9559980252432891510	
贰等奖	全国总中心--交行	4581241060005237	
贰等奖	潍坊市工行	4270205403003478	
贰等奖	潍坊交行	6222601050000773970	
贰等奖	枣庄市中行	6013827005004420664	
贰等奖	泰安市中行	4563516009004222841	
贰等奖	威海市建行	4367422230026454787	

2008年3月1日至2009年2月28日,持银联卡在山东省内(青岛除外)刷卡消费一定金额即有机会中奖!

奖项设置

汽车奖:“吉利金刚”5年使用权!单张银联卡月累计刷卡消费满1000元即有机会中奖。每月奖3辆,全年36辆!

旅游奖:云南、海南、张家界、九寨沟任您选!单张银联卡月累计刷卡消费满200元即有机会中奖。每月奖20名,全年240名!

详情见山东银联网站:www.sdbcn.com

中国银联客服热线95516

让时间沉淀爱 我爱宝贝 基金定投

轻松养儿

如何兼顾个人生活与亲子之情,寻求一份“无负担”或至少是“低负担”之爱,这是每个年轻的中国家庭将要考虑或正在考虑的问题。

有时候解决办法其实很简单,例如基金定投就是其中之一。父母可以每月自动以固定金额投资于基金产品,不仅省时省心,还能通过长期坚持而获得平均成本、平滑短期波动,最终积少成多、逐步向收益目标迈进。通过定期的有纪律的投入,投资者可以不必刻意判断投资时点,并且由于每期投入的资金是固定的,因此能够自然实现在市场低迷、基金净值下挫时买入较多份额,而在市场高企、基金净值上扬时自动减档的投资效果。

定投特别适宜作为孩子成长的资金储备的另一个重要原因也在于它能够帮父母们实现“无负担”之爱的愿望。不少销售渠道为基金定投设置的每月投资起点仅为二三百元,不会造成大的经济负担,家长还可以根据家庭的实际收支情况和基金产品收益的历史并结合投资目标测算出每月合适的投资金额,从而实现“爱宝贝”与家庭经济状况的良好匹配。(子木)

易方达基金管理有限公司 理财专栏