

编辑 宋娅 美编 宋媛媛 责校 张京丽 电话:64101957 tzzk2011@126.com

## · 红黑榜 ·

## 基金公司



## 红榜:富国基金

上榜理由:权益类产品业绩领跑

同花顺iFinD数据显示,截至1月底,富国低碳环保基金凭借26.72%的月度涨幅夺得1月全场业绩冠军。值得一提的是,除了该基金的不错表现,富国旗下其他权益类产品业绩也在新年全面爆发,其中富国通胀通缩、富国天博、富国天合、富国城镇发展等8只偏股型基金1月的净值增长率均超过10%,在同类产品中居前列。



## 黑榜:德邦基金

上榜理由:基金发行热德邦反延募

眼下新基金发行正处于如火如荼的阶段,新年伊始,11只新基金宣布提前结束募集,市场可谓“不差钱”。但奇怪的是,上周德邦基金最新发行的德邦新动力混基反而发布了延长募集的公告,公告内容显示,德邦新动力混基已于2015年1月5日开始募集,原定认购截止日为2015年2月3日,现决定将基金募集期延长至2015年2月6日。

## 基金经理



## 红榜:赵艰申

上榜理由:单周收益大涨超10%

上周股市整体依然维持震荡低迷的态势,混合型基金整体平均下跌0.55%,不过,赵艰申管理的财通价值动量混合基金却能够异军突起,单周业绩涨幅达到10.22%,成为上周混合型基金收益榜单中的业绩冠军。值得注意的是,赵艰申管理的财通持续混合型基金上周也取得了3.16%的正收益,在大盘下行的情况下,赵艰申管理的基金能够逆势上涨,也说明了其不错的管理能力。



## 黑榜:谭鹏万

上榜理由:所管理基金周跌幅第一

今年以来,A股市场结束了大盘蓝筹单边上涨行情,转而向创业板成长股的风格转换,北京商报记者发现信诚精萃成长股基在此过程中表现低迷,该股基的基金经理便是谭鹏万。同花顺iFinD数据显示,上周信诚精萃成长股基以5.15%的跌幅位列上周股基收益榜单倒数第一,跑输同类基金上周-0.7%的平均收益水平,基金经理的投研能力也着实不敢恭维。

## 基金产品



## 红榜:鹏华新兴产业股基

上榜理由:获海通证券五星评级

今年,市场风格轮动频繁,成长股迎来上涨机会。海通证券最新发布的基金业绩评价报告显示,鹏华新兴产业获评强股混合型基金五星评级。Wind数据显示,截止到2月2日,2015年以来鹏华新兴产业股基累计净值增长率为15.08%,在417只同类基金中排名19位;中长期业绩方面,最近一年、两年、三年的回报率分别达到31.7%、58.4%、81.13%,同类排名前1/3,自2011年6月15日成立以来至今年化回报为14.58%。



## 黑榜:上银新兴价值成长

上榜理由:1月排名业绩垫底

随着新年首月的结束,公募基金在1月震荡市场中的业绩排名有了结果,结局是有人欢喜有人忧。来自银河证券基金研究中心的统计表明,截至上月最后一个交易日收盘的1月30日,在纳入到排名统计的382只标准股票型基金中,排在最后一位的是上银新兴价值成长股票,其今年首月录得年化收益为-10.66%,而同类基金的平均年化收益率是4.72%。栏目主持:苏长春

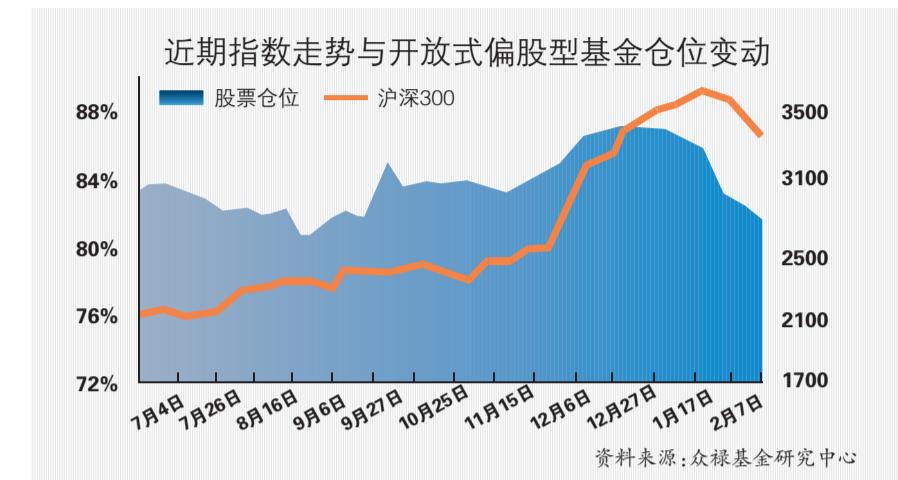
## 偏股基金仓位新年五连降

央行非周末降准也没能改变机构的减仓意愿。来自机构的统计数据结果显示,从2015年1月至今,公募基金已经连续五周整体减仓。

众禄基金研究中心仓位测算的结果显示,上周样本内开放式偏股型基金(包括股票型基金和混合型基金,剔除QDII和指数型基金)平均仓位自上一期的82.6%下降0.9个百分点至81.7%。股票型基金平均仓位为85.23%,较前期下降1.14个百分点;混合型基金平均仓位为75.35%,较前期下降0.47个百分点。

值得注意的是,进入2015年,这一样本测算数据已经连续五周下降。以股票型基金为例,平均仓位已经从2014年底的90.45%下降到目前的85.23%。

根据众禄基金研究中心动态仓位的监测结果,537只偏股型基金中,有110只基金仓位基本保持不变,有170只基金选择加仓、有257只基金选择减仓。选择减仓的基金数量相对较多。



从具体基金公司来看,本期加仓幅度居前的是宝盈基金、华泰柏瑞基金、汇添富基金、招商基金、中海基金等基金公司。本期减仓幅度居前的是银河基金、国金通用基金、长安基金、方正富邦基金、纽银梅隆基金等基金公司。

公募基金连续减仓的背后,是股指的持续回调以及利空消息的不断出现。市场于上周一缩量反弹后创出收盘新高,但随后在伞形信托主动去杠

杆、人民币暴跌、疲弱的经济数据、证监会重启“两融”检查以及新股申购窗口打开预期升温等利空消息叠加作用下,股指连续4个交易日下挫,最终周线和月线均收出阴线,月线8连阳遭到终结。

尽管央行决定,自2015年2月5日起下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。但其背后的直接背景是人民币持续的贬值以及资本外流的压力,故而也并未成

为激发股票市场止跌反弹的兴奋剂。

本周上证50ETF期权将开始交易,可能进一步增加市场的不确定性风险。节前股票市场或继续维持震荡调整节奏。在具体选基方面,专家建议:一方面关注规模较小、调仓灵活、过去半年到一年业绩突出的基金;另一方面,主要投资低位蓝筹股、已提前完成持仓布局的基金也可以持有。

北京商报记者 宋娅/文  
宋媛媛/制表

## 机构视点

## 泰达宏利:抓改革主题量化投资

央行2月5日“降准”,A股市场并未领情。正在发行的泰达宏利改革动力量化策略混合基金,其拟任基金经理刘欣表示,本次降准是对一季度处于通缩环境的再确认,降准旨在对冲外汇流出和经济下滑,但一次降准并不能改变2月指数区间震荡的判断。

在刘欣看来,从全年投资布局来看,市场上行

趋势仍在,尤其是受基本面和政策支撑的改革主题更具有投资机会。泰达宏利改革动力量化策略混合基金专注“改革”投资,当前的改革动力领域包括国企改革、金融改革、土地流转改革、企业兼并重组等。这些领域的改革都将成为未来数年内市场的持续性投资主题,引领市场的投资方向。

泰达宏利改革动力

尤其看好国企改革的投资机会,将从国企性质、区域、行业、股东结构、盈利能力等因素出发,预测国企改革的可能性及其潜在投资获利空间。

具体到基金的投资策略,刘欣进一步表示,泰达宏利改革动力量化策略混合基金的投资策略主要分两步走:首先从“自上而下”的角度对股票、债券、货币等大类资

产进行分配,并优选受益行业;其次,利用公司平台研发的独有量化模型,从国企改革因子、并购重组因子等方面出发,结合估值、成长、盈利质量、情绪等因素,以“自下而上”的视角精选出具有各项改革可能性、受益于改革的优质公司,力求在抵御各类风险的前提下获取超越平均水平的良好回报。

北京商报记者 宋娅

## 基金排行榜

## 基金一周涨幅TOP5

(数据来源:iFinD)

## 股票型基金

## 产品名称

## 净值涨幅

国联安优享行业股票	7.89%
汇添富移动互联网股票	7.62%
汇添富民营活力股票	7.25%
富国低碳环保股票	6.98%
汇添富社会责任股票	6.81%

## 混合型基金

## 产品名称

## 净值涨幅

财通价值动量混合	10.23%
易方达新兴成长混合	7.89%
富安达新兴成长混合	4.87%
中银新经济混合	4.82%
大摩消费领航混合	4.29%

## 债券型基金

## 产品名称

## 净值涨幅

万家城建	2.98%
上投摩根强化回报债券A	1.11%
上投摩根强化回报债券B	1.04%
金鹰元泰精选信用债债券A	0.97%
金鹰元泰精选信用债债券C	0.96%

## QDII基金

## 产品名称

## 净值涨幅

QDII 华宝油气	10.39%
工银标普全球自然资源指数	8.95%
诺安油气能源	5.76%
华安标普石油指数	5.54%
上投全球天然资源股票	5.03%

宋媛媛/制表