

# 指数基金时隔一年再度开闸

## 一新指数基金获批，一“封转开”指数基金登场

信息时报讯(记者袁峰)去年年底以来,在股指快速下跌过程中,追踪市场走势的指数型基金发行几乎处于停滞状态。随着市场风险释放及政府刺激经济政策的出台,指数型基金的申购力度明显加大,而“休眠”了近一年的指数型基金也是随着广发沪深300指数基金的获批和富国天鼎的“封转开”指数基金再度登场。

### 指基货净值申购明显

数据显示,今年三季度,指数型基金和货币市场基金出现了净申购,其中指

数型基金净申购214.01亿份。进入11月后,股市出现一波反弹。有迹象表明,债券型基金与货币基金在反弹中出现了净赎回的迹象,而指数基金却延续了申购势头,甚至有部分指数型基金申购额放大三倍以上。

这些迹象表明,不少投资者渴望参与市场的反弹,而在这种行情下,指数型基金无疑是最佳的选择之一。广发基金一位人士表示,主动型基金当前的操作策略依然以谨慎为主,在市场趋势和经济环境没有明朗之前,他们的策略不太可能有较大的调整,因此反弹收益

要低于被动型的指数基金。

### 指数基金再度登场

在此背景下,指数型基金的发行在停滞一年后再度出场。11月27日,富国天鼎中证红利指数增强型基金开始集中申购,这是“封转开”以来首次推出的指数型基金。据介绍,被动投资是富国天鼎的首要策略,其股票仓位高于主动型的基金。基本不受基金经理主观判断冲击,管理费用也相对较低。

随后,广发基金也宣布旗下第10只基金产品——

广发沪深300指数基金也正式获批,该指数基金是一只以完全复制法跟踪沪深300指数的新基金产品。

有分析人士指出,新指数基金的获批,在某种程度上向市场释放积极信号,当前的估值区间相对已较合理,机构投资者正在对后市进行布局。

### 反弹指基跑赢股基

市场分析人士称,随着市场估值进入底部区域,指数型基金正面临着良好的投资机遇。富国基金人士表示,受被动策略与高仓位影

响,指数型基金波动性较强,但当低位市场开始回暖时,其反应也最为灵敏。

天相投资数据显示,11月10日至14日一周间,受益于市场反弹,14只指数型基金平均上涨了14.8%,为上涨最快的基金品种。与此相比,开放式股票型基金的平均周涨幅为9.88%。“最近两年的数据显示,在上涨的市场上,指数型基金表现极为突出,在震荡市中其波动幅度也相对较大。但总体来看,指数型基金收益高于同期积极偏股基金以及上证指数涨幅。”天相投资表示。

## 昨日部分股型基金净值一览

代码	简称	最新净值	日增长率
590001	中欧核心优选	0.7959	3.0158
020005	国泰金马稳健	0.472	2.8322
213008	宝盈资源优选	0.7025	2.7648
020010	国泰金牛创新	0.57	2.7027
162703	广发小盘	1.184	2.6975
460005	友邦价值增长	0.9389	2.5
360005	光大红利	1.4094	2.4944
240008	华宝收益增长	1.7713	2.4524
162201	荷银合丰成长	0.729	2.402
020001	国泰金鹰增长	0.56	2.3766
070010	嘉实主题	0.663	2.3148
360006	光大新增长	0.7126	2.3116
020009	国泰金鹰蓝筹	0.626	2.2876
159901	易方达深100ETF	2.056	2.2377
161604	融通深证100	0.789	2.2021
257020	德盛精选	0.557	2.2018
150001	国投瑞福进取	0.281	2.1818
290004	泰信优质生活	0.7069	2.1679
159902	华夏中小板	1.322	2.1638
000011	华夏大盘精选	4.554	2.1534
121008	国投瑞银精选	0.5655	2.0942
410001	华富竞争力	0.5621	2.0701
400003	东方精选	0.5148	2.0619
378010	上投成长先锋	1.6045	2.0609
519021	国泰金鼎价值	0.644	2.0602
377010	上投阿尔法	3.2987	2.0101
377020	上投内需动力	0.6983	2.0012
161903	万家公用	0.5325	1.992
202007	南方隆元产业	0.462	1.9868
590002	中欧核心成长	0.4627	1.9837
240009	华宝先进成长	1.3756	1.9794
519690	交银稳健	1.2006	1.9704
519087	新世纪优选分红	0.4179	1.9517
580003	东吴行业轮动	0.7224	1.9331
519996	长信银利	0.487	1.9255
202003	南方绩优成长	1.2816	1.9165
519017	大成积极成长	0.639	1.9139
450002	国海弹性	1.2889	1.9131
200002	长城久泰	0.7245	1.9131
160706	嘉实300	0.482	1.9027
160106	南方高增	1.0786	1.8989
340007	兴业社会责任	0.754	1.8919
070006	嘉实服务	2.117	1.8768
519001	银华核心价值	0.7497	1.8753
100022	富国天瑞	0.476	1.8618
000031	华夏复兴	0.604	1.855
630001	华商领先企业	0.5667	1.8512
510081	长盛动态精选	0.6732	1.8457
162006	长城久富	0.9655	1.8352
160603	鹏华普天收益	0.505	1.8145
519013	海富通风格优势	0.676	1.8072
162208	荷银首选企业	0.9085	1.8041
519300	大成沪深300	0.6298	1.7776
560003	益民创新优势	0.5646	1.7664
040002	华安中国A股	0.521	1.7578
530001	建信恒久价值	0.6733	1.7531
110010	易方达价值成长	0.7441	1.7503
510180	华安上证180	4.281	1.7348
519668	银河竞争优势	0.9251	1.6705
420001	天弘精选	0.4581	1.6419
519039	长盛同德主题	0.5517	1.6396
550002	诚信精萃成长	0.5463	1.6372
240004	华宝动力组合	0.5591	1.6361
160605	鹏华中国50	1.119	1.6349
410003	华富成长趋势	0.4601	1.6346
519180	万家180	0.4424	1.6311
180012	银华富裕	0.6053	1.6286
163804	中银收益	0.6011	1.623
360007	光大优势	0.4696	1.623
121005	国投瑞银创新	0.7772	1.6081
400007	东方策略成长	0.8242	1.6026
610001	信达澳银增长	0.6987	1.5995
020011	国泰沪深300	0.383	1.5915
160610	鹏华动力增长	0.831	1.5892
213003	宝盈策略增长	0.7947	1.5851
080001	长盛成长价值	0.643	1.5798
530003	建信优选成长	0.609	1.5677
375010	上投中国优势	1.588	1.567
050002	博时裕富	0.52	1.5625
162204	荷银行业精选	2.7545	1.5521
460001	友邦盛世	0.4662	1.5465
110009	易方达价值精选	0.9471	1.5439
163803	中银增长	0.6139	1.5382
090003	大成蓝筹稳健	0.4778	1.53
200007	汇丰安心	0.432	1.5276
540002	汇丰晋信龙腾	1.0359	1.519
161609	融通动力先锋	1.003	1.5182
000021	华夏优势	1.408	1.5141
162202	荷银合丰周期	0.6454	1.5099
160611	鹏华优质治理	0.677	1.4993
040007	景顺成长	0.678	1.497
260104	景顺内需增长	2.043	1.4903
350005	天治创新先锋	0.8663	1.4878
519005	海富通股票	0.411	1.4815
288002	中信红利精选	1.4283	1.4778
112002	易方达策略二号	0.966	1.4706
150003	建信优势动力	0.555	1.4625
240010	华宝行业精选	0.6059	1.4568
161706	招商优势成长	0.8152	1.4561
240005	华宝多策略增长	0.4463	1.4549

# 上周中小基金明显增仓

157只基金仓位上升2%以上,16只基金仓位下降2%以上

信息时报讯(记者曾小花)央行大幅降息给基金带来了监管层救市决心的信号,基金增强了增仓主动性。德圣基金研究中心仓位测算数据显示,上周是基金近期主动增仓最为明显的一周,其中加仓积极的新基金友邦价值继续单周增仓20%。分析人士指出,积极加仓的仍然以二线中小基金为主,主流基金普遍谨慎,仍然执行观望策略。

### 偏股基金仓位继续回升

数据显示,上周各类以股票为主要投资方向的基金平均仓位继续回升。股票型基金平均仓位为69.56%,比前一周显著上升2.63%;偏股混合型基金平均仓位为61.32%,相比前周上升2.48%;配置混合型基金平均仓位43.83%,比前周上升2.65%。其他类型基金平均仓位:转债混合基金平均仓位33.99%,回升2.14%;偏债混合基金平均仓位8.5%,微降0.66%;保本基金平均仓位2.18%,微升0.2%;债券型基金平均仓位0.26%,下降0.97%。测算期间沪深300指数下跌3.21%,所以说上周是基金近期主动增仓最为显著的一周。

从单个基金仓位变化看,有157只基金仓位上升2%以上,其中仓位增加5%以上的基金数量

有31只。相比前一周,基金选择增仓的数量基本不变,但增仓的力度有所下降。另一方面,减仓基金数量略有减少,16只基金仓位下降2%以上,没有大幅减持超过5%的基金。

### 主流基金普遍观望

德圣基金研究中心分析人士指出,在反弹受到明显阻滞时,基金平均仓位变化仍然延续了之前的趋势,主要是由于部分轻仓基金加仓明显所致,部分基金逐步长线加仓;另一方面是部分积极加仓的中小基金对短线反弹仍然抱有期望。

虽然基金平均仓位继续回升,但基金公司对后市看法的分化依然明显:资产规模庞大的一线基金公司仓位操作仍然十分谨慎,旗下基金大多保持较低仓位水平,而中小基金公司加仓比较明显。

其中规模很小的新基金友邦价值继续单周增仓20%,连续两周增仓幅度超过60%;其余增仓显著的还有长信、东吴、天弘等小公司旗下基金。中等规模公司中,银华旗下基金增仓较明显,交银系基金也有一定幅度增仓迹象。部分积极操作传统的基金已将股票仓位恢复至很高水平。



漫画/唐志顺

## 上周基金仓位变动

基金类别	平均仓位	变动情况
股票型基金	69.56%	+2.63%
偏股混合型基金	61.32%	+2.48%
配置混合型基金	43.83%	+2.65%
转债混合基金	33.99%	+2.14%
偏债混合基金	8.5%	-0.66%
保本基金	2.18%	+0.2%
债券型基金	0.26%	-0.97%

# QDII上周大幅跑赢A股基金

平均上涨5.68%,涨幅最大的达8%

信息时报讯(记者曾小花)全球股市过去一周表现强劲,受此提振,投资海外市场的QDII基金过去一周大幅跑赢A股基金,平均上涨5.68%,其中涨幅最大的为嘉实海外中国,上涨了8%。

上周欧美市场都出现历史罕见周涨幅,亚太多数股市涨势也很迅猛。受此影响,QDII基金大幅上涨。银河证券基金研究中

心数据显示,已经“出海”的9只QDII基金在该时间段内平均收益率达到5.68%,其中嘉实海外因为股票仓位较高涨幅最大,周涨幅达到8%。而同期,投资A股市场的开放式基金依然呈现普跌现象。股票型基金、混合型基金在11月21日至27日期间的平均跌幅均超过1%。

虽然上周QDII基金表现抢眼,但在刚刚过去

的这个月份,基金净值依旧没有摆脱继续下跌的命运。根据相关统计数据,显示,QDII基金在11月份里净值平均下跌3.25%。现有的10只QDII中,除成立较晚的华安国际配置和交银施罗德环球精选外,其余8只QDII悉数下跌,其中月内跌幅最大的基金为上投摩根QDII基金,下跌幅度高达11.75%。

今年以来亏损严重的

QDII分散单一市场风险的功能并未发挥出来,目前新品发行几乎处于停滞状态,除了银行QDII此前被监管部门叫停后,基金公司目前也不敢发行新的产品。业内人士认为,虽然QDII基金近已有企稳的趋势,但是因为全球金融危机影响还在蔓延,救市措施的效果还有待观察,因此短期内建议投资者还是不要介入的好。

### QDII 上周涨幅对比

基金名称	上周涨幅 (%)	最新净值 (元)
嘉实海外	8.00	0.405
工银全球	7.39	0.523
华夏全球	7.13	0.481
银华全球	6.18	0.680
海富通海外	6.39	0.882
华宝海外	5.91	0.663
上投亚太	5.69	0.353
南方全球	2.86	0.504
交银环球	1.15%	0.964