

基础市场高位震荡 金牛基金指数涨逾1%

上周主要经济数据陆续披露,CPI涨幅回落至2%,PPI则持续下行,工业通缩仍长期持续;8月新增人民币贷款7025亿元,M2增速则为12.8%,社会融资规模有所萎缩。在经济形势尚不明朗、政策宽松态势未显的形势下,股票市场、债券市场均维持高位震荡走势。

基础市场结构性行情继续演绎,风格偏向成长的金牛股票20指数、金牛偏股20指数则在此形势下分别上涨1.09%、1.03%,均超越同期沪深300指数1.5个百分点左右。而据金牛理财网主动偏股型基金指数数据显示,近一周其涨幅则为0.93%。与之相比,两条金牛基金指数的超额收益分别达到16BP、10BP,并在同期可比的698只开放式主动偏股型基金中跻身于同业中上游水平。其今年以来的涨幅也继续攀升至9.83%、7.19%,其中,金牛股票20指数累计涨幅更是小幅超越同期主动偏股型基金指数20BP。

偏股型基金指数小幅上涨0.69%。其中,主动股票型基金指数上涨0.93%,显著优于指数股票型指数,后者涨幅仅为0.08%。重配军工、医药以及信息技术等行业的基金涨幅居前。债券型基金指数涨幅则仅为0.11%。可转债基金表现有所分化,重仓股表现较优的中海可转债、中银转债增强等涨幅均在1%以上。保本型基金指数则在此形势下小幅上涨0.21%;货币类基金指数再度上涨0.06%。(何法杰)

国泰国证食品饮料分级发行

记者获悉,国泰国证食品饮料行业指数分级基金将于9月15日起正式发行,并通过场内、场外两种方式公开发售,其中场内发行渠道5万份起售(1元1份)。资料显示,国泰国证食品饮料行业指数分级基金以国证食品饮料行业指数为跟踪标的,在该指数中,白酒与乳制品的累计权重已超过60%。同时,国泰国证食品饮料行业指数分级基金拥有3类份额——基础份额国泰食品(160222)、稳健份额食品A(150198)和进取份额食品B(150199),后两类基金份额始终保持1:1的比例不变。其中,食品A约定年化收益率为7%,食品B则拥有1.3到5倍杠杆。(李良)

万家现金宝向第三方销售开放

万家现金宝于9月11日起正式上线万家基金直销平台,其凭借更低的费率、收益每日结转等优势受到网友青睐。而记者获悉,该产品将于下周一(15日)起向部分线上第三方销售平台开放,操作便捷。作为互联网货币基金新秀,万家现金宝切实让利投资者,收益稳定。据了解,作为互联网货币基金新秀,万家现金宝不收取申购赎回费,管理费、托管费、销售服务费等合计费率为0.52%/年,而一些老牌互联网货币基金的费率高达0.6%以上。与常规货币基金每日计息按月结转不同,万家现金宝按日结转收益,实现了日日复利。(李良)

工银瑞信四产品 今年以来收益超20%

银河证券数据统计,截至9月11日,纳入统计的755只股票基金中687只获得了正收益,238只产品回报超过10%,65只产品回报超过20%。工银瑞信占据了其中4席,分别为工银信息产业、工银金融地产、工银主题策略和工银中证500B,其中工银信息产业以36.98%的收益排名399只标准股票型基金第3名。

今年以来全市场股票基金平均净值增长率为9.23%,同期债券基金和货币市场基金平均净值增长率分别为8.61%、3.21%。从区间表现来看,今年一季度股票型基金的优势尚不明显。但近6个月以来,不少股基涨幅较快,工银瑞信金融地产、工银上证央企50ETF、工银深证红利ETF及联接基金区间净值增长率均超过18%,区间排名均位于同类TOP10。

多名基金业内人士表示,目前A股上涨的动力,除了港沪通的刺激外,离不开制度红利的释放。目前政策利好频出,国家改革的力度加强,货币总量宽松以及股市相对较低的估值水平等,均提高了投资者的信心。(刘夏村)

美房地产、港股利好因素轮番上演 美股主题QDII后市值得关注

□本报实习记者 徐文擎

今年以来QDII基金轮番出现上涨行情。业内人士认为,这种向上趋势还会持续一段时间,对于后市,则更应该关注美股QDII基金表现。

多重因素驱动向上

数据显示,截至9月10日,QDII今年以来的平均收益率达到6.28%。金牛理财网基金研究员何法杰表示,近三个月业绩表现亮眼的当属港股主题QDII基金。恒生指数7月经历一波上涨行情后,8月虽有小幅回落,但9月3日又回冲至25308.48点,当日涨

幅2.3%,创出六年来收盘新高。

“港股带动相关主题QDII业绩上扬的情况还会持续一段时间,”何法杰认为,但沪港通正式开启后,政策利好因素释放的效应会逐渐递减,恒生指数上涨预期有限,若缺乏进一步利好消息推动,相关主题基金行情会有所回落。

华安基金全球投资部兼基金经理高级总监翁启森认为,市场对美股上行风险有一定考虑,可能会去寻找全球资产配置里的估值洼地,尤其是中国企业的股票,这也为港股及相关主题基金的资金流入提供可能性。

而美国房地产则成为QDII基金今年以来表现最优的主题

之一。美国商务部公布的最新数据显示,美国7月新房开建规模环比涨幅已经超过预期,租金价格及商业地产价格均处于回暖通道中,业内人士认为美房地产市场回暖已基本没有疑义。金牛理财网数据显示,今年以来收益最高的前十位基金中,房地产主题占了前四席,最高收益率达20.14%。

美股主题QDII后市更值得关注

对于QDII的后市预期,何法杰倾向于选择以纳斯达克指数等为主的美股主题基金。

“美国房地产和港股的利好影响已经释放有一段时间了。”

凯石工场发布的一份报告显示,8月进入统计范围的91只QDII基金中,投资美股的品种几乎涵盖了涨幅前十的所有席位。

德圣基金研究中心认为,美股基金经过回调重拾配置价值,美国经济作为全球经济增长的领头羊,相对优势仍然较强,有利于美股继续延续上攻行情。

但翁启森提醒称,美股表现接下来要看企业盈余的扩张情况,因为近几年的上涨行情消耗了部分估值上浮的空间,未来要看美国企业景气的程度,目前市场对其实体经济的复苏还处于观望阶段,同时考虑到美股已连续走阳几年,后市可持续观察。

国内首个大数据指数系列正式发布

□本报记者 张昊

9月12日,南方基金、新浪财经和深圳证券信息公司三方联合编制的国内首个大数据系列——南方新浪大数据100指数、大数据300指数宣告诞生。

与传统指数相比,南方新浪大数据系列指数的最大创新点在于将互联网大数据引入了指数编制中,利用大数据对市场主体情绪进行刻画和量化,为目前市场上的指数投资带来了全新的视角和参考体系。这是互联网大数据技术在指数编制上实现的创新,也开创了大数据时代的投资新策略。

历史累计收益成为大数据“掘金”能力的最好说明,基日至2014年7月31日,大数据100



指数实现累计收益为222%,年化收益率为29.7%;大数据300指数实现累计收益为142%,年化收益率为21.7%;远远跑赢同期沪深300累计-27%的收益表现,收益能力突出。

南方基金权益投资总监史

博在会上表示,南方新浪大数据指数将南方基金的专业股票研究优势与互联网“大数据”结合,在南方基金量化投资研究平台的基础上,通过新浪财经“大数据”定性和定量分析,找出股票热度预期、成长预期、估值提

升预期与股价表现的同步关系,精选出具有超额收益预期的股票,建构、编制并发布策略指数,并突破传统的基于财务数据、价值成长因子、指数指标因子的多因子模型研究框架,将新闻事件、公司事件对股价的影响也纳入研究范围内,弥补了新闻事件所带来的互动信息数据研究的空白。

业内人士分析指出,国内股票市场交易较为频繁,短期交易盛行,价格波动较大。由此,国内股票市场上投资者情绪在投资者行为中的决定作用更加突出,对投资指导意义也尤为明显。大数据系列指数的发布能够丰富和完善指数体系,为市场提供新的投资工具,并有助于满足投资者多样化的投资需求。

首只互联网大数据指数基金将于10月底发布

□本报记者 常仙鹤

从互联网“宝宝”类产品开始,互联网大数据对人们投资的影响正在向纵深发展。7月份以来,广发基金、南方基金就先后联合合作方发布了基于互联网搜索大数据的金融指数,分

别是百发策略100指数和南方新浪大数据系列指数。据悉,百发100指数有望率先实现产品化,相关基金产品最快将于10月底推出。

百发策略100指数,是由中证指数、百度和广发基金三家联合编制、计算、发布,是国内首只

采用搜索大数据开发的指数,依据百度搜索平台历史数据的积淀,百发100最早回溯到了2008年底,指数回溯期更长,对观测分析投资者情绪、刻画大数据因子对股票市场的表现有良好的指标功能。业内人士认为,近几年国内互联网正从PC端向移动

端转化,回溯时间增长更有利于分析不同终端表现出的投资者对二级市场关注度的变化。

自发布以来至2014年6月30日,百发100模拟累计收益为545%,较全市场基准指数中证全指每年均取得了正的超额收益。

腾讯产业共赢基金热衷移动互联

□本报记者 张洁

日前,腾讯投资并购部副总经理、腾讯产业共赢基金执行董事李朝晖在清科集团举办的“第四届中国移动互联网投资大会”上称,腾讯并非“并购之王”,企业并购在整个投资中占比非常小,80%的投资是真正VC/PE案例。在投资案例中,也多和互联网快速发展有着密切关系。

在助力整个互联网创新方面,腾讯投资案例非常多。在2010年腾讯投资了60个项目,刷新思科保持的投资和并购领域的世界纪录,此后纪录又被Google打破。这足以说明,互联网创新项目数量获得巨大提升,同时企业估值也在不断提高。

移动互联蓝海引动

“带动腾讯基金风投火热的不可忽视的驱动力就是如今如火如荼的移动互联网。”李朝晖进一步指出,对于未来,腾讯也有两个基本判断,首先无线互联网是中国经济最典型的一个转型整体,一方面是影视公司并购,一方面是游戏公司并购,这都是传统TMT领域。对传统行业来讲,VC/PE的介入是对传统行业多年低效率运营翻天覆地的改变,而且这种改变我觉得在某种程度上,经济环境不受地理区域限制,不受模式的限制,这种改进是一个持续性的改进。

再者,是创新的改进过程。可以说,互联网的创新不仅是对

传统行业的创新,更是对互联网内部的创新,移动互联网对于传统PC互联网的革命,在这一点上,所有的这种继承者到底如何面对。但在这个过程中寻找到一条自我革新,自我颠覆的道路,还是来一个生硬的办法自宫,这是很难的选择。

第三就是规模,互联网扫平了国内的地理区域,从消费者的体验来说,完全是扁平的。所以,互联网完全超越了任何原有传统商业模式,能够达到这种规模化,而这种规模化一定是未来中国一个非常重要的经济增长要素。

看好四大领域

今年以来,移动互联的投资备受产业基金青睐。清科集

团CEO倪正东称,今年上半年VC在互联网和移动互联网的投入达到30亿美元,PE在此领域的投入是45亿美元,而VC/PE今年募集资金总额不过150亿美元左右,目前,移动互联网投资领域已经演变成了买方市场,好的项目常常引发多方哄抢。

作为BAT之一的腾讯在移动互联网上投入阔绰。“真正的移动互联网时代才刚刚开始,”李朝晖说,未来腾讯产业共赢基金将关注以下领域:一是从虚拟到现实,包括整个O2O世界;二是以大数据为驱动力的行业变革;三是物联网及智能软硬件的结合;四是新型人群,如90后或更新新人类的创业持续关注。