

国企改革投资主题渐热

前7月私募业绩出炉 管理期货策略一枝独秀

□本报记者 曹乘瑜

前7月私募数据出炉。根据私募排排网的数据,逾4000只股票策略型私募产品前7月平均亏损8.16%,在各策略中依旧表现垫底,两只前冠军私募遭遇“滑铁卢”。八大策略中,获得正收益的策略仅有相对价值、管理期货和债券策略,其中管理期货今年前7月斩获了8.57%的平均收益率。有期货私募认为,管理期货策略接下来仍会有不错的趋势性行情。

管理期货策略夺冠

在各类策略中,管理期货仍然一枝独秀。前7月,228只管理期货类型的管理型产品平均收益率达到8.57%,其中排名第一的产品今年收益翻倍。今年以来旗下3只产品整体收益率高达60%的大连富利投资认为,未来两年内是期货市场的大年份。近年大量投资资金涌入期货市场,并带动了一波又一波的趋势行情,同时目前的期货市场明显带有证券市场板块轮动的特点,黑色板块、农产品板块、化工板块相继出现了不同幅度的趋势行情,由此可判断,期货市场行情会有较好的波动性和趋势性。

另一类在今年前7月获得绝对收益的策略是债券策略,285只产品今年平均收益率达2.96%。随着经济基本面对债市形成支撑,仅7月单月,债市即为债券策略类私募产品贡献了0.76个百分点的收益。

除了上述两大策略,相对价值策略也以微弱的正收益保住了其策略名声,711只产品平均收益率0.12%。渠道人士透露,相对价值策略的产品是今年比较受欢迎的私募类产品。某大型券商北京营业部人士透露,目前其

光大保德信产业新动力15日发行

□本报记者 李良

光大保德信产业新动力灵活配置型基金将于8月15日起正式发行,投资者可通过交通银行等各大银行、券商及光大保德信基金官方直销平台认购,资料显示,光大产业新动力的股票仓位为基金资产的0-95%,其中投资于产业新动力主题相关的上市公司股票比例不低于80%。作为深入运用光大保德信量化策略的一款产品,光大产业新动力以追求稳健收益为目标,在其未来运作过程

电动汽车颠覆传统汽车势不可当

□兴业全球基金 石磊 曹阳

经历了政府扶持下的产业萌芽初创期后,以电动汽车为主的新能源汽车行业的发展已进入快车道,目前新能源车销量增长已越过拐点,开始进入爆发期。数据显示,2010年新能源车销量仅为1663辆,而时至2015年销量接近35万辆,比2014年增长超过300%,而2014年又比2013年增长320%,在汽车行业销量占比已达1.35%。引用比亚迪公司总裁王传福对未来的预测,他说很多新生事物,如平板电脑替代显像管电视、数码替代胶卷过程中,新产品占比达到市场份额1%往往需要10年甚至更漫长时间,但从1%-10%却往往只需要短短几年,他认为实现“十三五”规划在2020年新能源车累计达到500万辆的目标已没有问题,到2025年新能源车的销量占比将提升至30%。电动汽车颠覆传统汽车的步伐已不可阻挡,电动汽车为主的新能源车将不断替代我们的公交车、出租车、卡车、物流车、环卫车、私人汽车以至于绝大多数石化燃料汽车。

新能源汽车的飞速发展带来的巨大影响,我们在多个方面都已能感觉到,从锂矿到锂电材料到充电设施的营建都呈现普遍的景象并引发不断的投资热潮。当然,事物的发展往往都需要从两面去看,电动汽车对石化燃料汽车的颠覆也一样会是几家欢喜几家愁,行业巨大变革对一些传统行业和企业也将造成残酷冲击。这恐怕更是投资者们应该重视的。如新能源汽车的高

选★★★★★好基金,还要有绩(有机)的才好!

兴全有机增长 灵活配置混合型证券投资基金 电话:340008

□本报实习记者 姜沁诗

近期,从中央到地方,国企改革推进力度不断增强,体现在A股市场中,则是国企改革板块走势向好。Wind数据显示,目前市场上以“国企改革”等类似关键词命名的基金共有36只,近一周以来,其中27只基金获得了1%以上的回报。多家机构也表示,国企改革主题仍是市场短期最大的投资亮点。

国企改革提速

2015年9月,《中共中央、国务院关于深化国有企业改革的指导意见》发布,国务院国有企业改革领导小组先后召开多次领导小组会议,研究确立了国企改革“1+N”文件体系。此后,国企改革呈现加速趋势。在地方层面,已有上海、广东等

25个省市制定细化方案;近40个地级市发布了2016年国企改革工作计划;截至今年7月中旬,有50多家地方国企上市公司停牌筹划重大资产重组事项。从6月宝钢和武钢宣布战略重组,到7月国务院发布《关于推动中央企业结构调整与重组的指导意见》,再到8月主流媒体宣传上海等地的国企改革成果,国企改革热潮已经逐渐扩散。

博时基金首席宏观策略分析师魏凤春表示,2016年,国有企业改革的紧迫性增加,年初中央就将国有企业“体制增效”列为工作重点。一方面,国有企业利润下行较快,另一方面,国有企业债务风险加大,个别国企债务违约也在不断爆发。在双方压力之下,国有企业改革必须有所推进。7月下旬的中央政治局会议明确将国企改革和去产能、去杠杆联系起来,官

媒也开始报道各个地方的国企改革进展,尤其是树立了上海的国企改革标杆。总体来看,国企改革与供给侧改革相叠加,影响已经部分显现,后续的举措和动向也有超出市场预期的可能。这对投资者的启示在于,一方面要结合供给侧改革寻找国企改革标的,另一方面也要重点关注上海、山东等地方的国资改革主题。

重要的投资主题

招商国企改革主题混合基金经理李亚表示,国企改革主题从去年开始发酵,但其实从去年6月到今年上半年,政策上仍是略低于预期的,最近受到政策面的推动,市场上该主题表现不错。从区域来看,目前走在前列的是上海、广东、山东、江浙等地,主要的方式是整合、资产注入、员工持股以及相关的一些激励。

中融信托否认参与万科A股权投资

恒大集团成信托融资“香饽饽”

□本报记者 刘夏村

近日,恒大集团举牌万科A,让万科的最终走向更显扑朔迷离。与此同时,恒大举牌的资金来源也受到市场关注。对于近日传言中融信托或是资金提供者,中融信托相关人士对中国证券报记者表示,中融信托给恒大的融资都有特定用途,资金会根据合同约定的使用范围使用,并未参与万科A的股权投资。

值得关注的是,包括中融信托及旗下基金子公司中融资产在内,今年以来多家资管机构与恒大集团业务来往密切。对此,业内人士认为,在经济不景气、房地产市场风险犹存的背景下,信托公司开始收紧房地产业务,更倾向于与实力较强的大地地产商合作。在此背景下,恒大集团受到更多信托公司的青睐。

中融信托否认提供举牌“弹药”

就在“宝万之争”陷入胶着之际,恒

大地产也加入混战。8月9日,万科A发布公告表示,于2016年8月8日收到广州市昱博投资有限公司、广州市奕博投资有限公司、广州市悦朗投资有限公司、广州市凯轩投资有限公司、广州市广域投资有限公司、广州市欣盛投资有限公司、广州市仲勤投资有限公司《万科企业股份有限公司简式权益变动报告书》。上述机构的实际控制人为恒大地产集团有限公司,分别在2016年7月25日至2016年8月8日之间,通过深圳证券交易所集中竞价交易系统增持公司A股份551,959,870股,占公司总股份的5.00%。

市场对于恒大地产集团举牌资金从何而来颇好奇。近日有媒体报道,中融信托或是恒大举牌万科的资金提供者。对此,中融信托相关负责人对中国证券报记者表示,中融信托给恒大的融资都有特定用途,资金会根据合同约定的使用范围使用,并未参与万科A的股权投资。

来自中融信托官网的信息亦显示,中

融信托与恒大集团业务来往较为密切,早在2014年4月,中融信托就为恒大地产旗下项目发放过信托贷款。但迄今为止,中融信托为恒大地产融资基本是针对特定地产项目。

不过,有信托公司高管坦言,尽管原则上信托资金必须根据信托合同安排进行应用,但实际上,对于融资方拿到钱后是否挪用,信托公司的监管难度较大。该人士说:“小一点的地产公司还比较听信托公司的话,至于一些大地产公司就不好说了。有些大型房地产商通过不同的地产项目来募集资金,最终资金用途却是由公司统一调配。”

恒大集团成为“香饽饽”

值得关注的是,据用益信托网统计,今年以来,中融信托旗下基金子公司中融资产亦为恒大地产提供过13笔融资。此外,还有大业信托、四川信托、西部信托等多家信托公司为恒大集团发行过集合信

广发银行“薪满益足”理财计划 助力投资者在波动市场获取稳健回报

文/吕蓉萍



2016年是投资者资产配置经受考验的一年,全球经济增速放缓,外需疲软,国内经济下行压力未改,市场寻求优质资产的积极性增强,大类资产轮动加快,波动加大。在错综复杂的市场环境中,无论是直接投资于股票市场,还是基金、债券市场,都承受着资产波动的较大风险。此时,投资者更应根据自身的风险承受能力及投资能力,谨慎选择适合自己的投资方式。由于银行理财资金投向明确、安全系数更高,在波动的市场环境中持续表现稳健,日益成为广大个人投资者资产配置中不可或缺的选择。此外,对于企业客户而言,银行理财产品兼具安全性、流动性和收益性特征,是经营活动中闲置资金极佳的投资选择之一。作为金融机构中具有创新意识的商业银行,广发银行顺应时势,积极做好资管业务发展布局,通过对旗下“薪”字系列和“富”字系列理财产品的高效串联,倾力打造差异化资管品牌——“幸福理财”,致力以专业能力为投资人创造与风险偏好相适应的资产回报。

广发银行“薪满益足”理财计划作为老牌的明星产品,在收益与风险、传统与创新、品牌形象与灵活度、成本控制与渠道推广等各个层面都获得了良好的平衡。该产品主要投资于货币市场工具、债券、债权及权益类收益稳健的金融资产,收益率高于市场上货币基金和保本类产品,期限从一个月到一年不等,可满足投资者对资

金安排的不同需求。“薪满益足”理财计划以收益稳健见长,因资金运用谨慎、风险控制严格,成立至今所有到期产品全部实现预期收益而赢得市场普遍认可。秉承广发银行理财投研的优秀传统,“薪满益足”也在根据投资环境变化,不断在资产端进行深挖,涉足更为丰富的境内外固定收益市场、资本市场和另类投资市场等多个领域,在跨资产风格转换和市场波动时机中分散风险,为投资者稳稳地抓住确定的投资机会。今年7月,在2016中国资产管理“金贝奖”专业评选活动中,广发银行“薪满益足”理财计划最终脱颖而出,力摘“2016最具人气理财产品奖”。

近期,广发银行重磅推出“薪满益足-天天薪”非保本T+0系列产品,为现金时效性要求较高的投资者提供灵活选择。该产品T日申购、T日起息;T日赎回、当日赎回资金即到账,帮助投资者充分利用闲散临时性资金,并有效满足紧急用款的不时之需。

在瞬息万变、错综复杂的内外部经济环境中,广发银行“幸福理财”始终注重发展质量,坚持逆周期风险管理,不断提升与经济周期相匹配的资产配置与风控能力,有效控制权益波动、信用风险。作为专业的投资管理专家,广发银行“幸福理财”将一如既往地秉承“专注专业、勤勉尽责”的经营理念,为投资者稳稳抓住确定的投资机会! (注:理财非存款,产品有风险,投资需谨慎。)

-CIS-

先锋基金管理有限公司关于公司住所变更的公告

1、公告基本信息

公告依据:《证券投资基金信息披露管理办法》

住所变更日期:2016年8月8日
变更前基金管理人住所:北京市朝阳区建国门外大街8号楼23层2306-2307单元

变更后基金管理人住所:深圳市福田区深南中路3007号国际科技大厦3001

2、其他需要提示的事项

本次公司住所变更已办理完毕工商变更登记。公司的办公地址仍为:北京市朝阳区建国门外大街8号楼23层2306-2307单元。

2016年8月10日