

华安安益保本混合 今起发行

华安基金旗下第4只保本基金——华安安益保本混合(001905)于11月2日起在招商银行等各大银行、券商以及华安基金官网销售。该产品将由华安基金固定收益部助理总监郑可成挂帅,郑可成管理的华安保本混合(000072)是最近一年、今年以来、反弹以来净值增长“三冠王”。

Wind数据显示,截至10月23日,郑可成管理的华安保本混合最近一年、今年以来净值增长率分别为58%和36.21%,在可比43只、45只保本基金中均排名第一。自7月10日反弹以来,华安保本混合净值增长率先达13.89%,在全部63只可比保本基金中排名第一,华安保本混合成为中长期业绩皆佳的“三冠王”。

此外,正在发行的华安安益保本混合还将引入收益触发机制,在保本周期内,若本基金份额累计净值增长率连续15个工作日达到或超过15%(非约定收益),将提前结束保本周期,帮助投资者锁定收益、落袋为安。(徐金忠)

工银中高等级信用债基 周一起发行

得益于宽松的货币环境,今年债券市场持续走强,债券基金的回报率攀升。10月23日央行宣布降低存款准备金率和基准利率的“双降”组合拳,债牛格局有望延续。工银瑞信11月2日开始推出旗下首只中高等级信用债基金,有望为投资者分享债市回报提供更稳健的理财工具。

工银瑞信中高等级信用债债券基金是一只关注高等级信用债投资机会的债券基金,其债券资产占基金资产的比例不低于80%,其中信用评级在AAA(含)到AA(含)之间的信用债投资占比不低于非现金资产的80%。该基金拟任基金经理陆欣拥有9年证券从业经验,现任工银瑞信固定收益部副总监,截至10月23日。其参与管理的工银纯债基金自2014年5月成立以来回报已达20.4%。(刘夏村)

建信多只基金 跻身超额收益排行榜前十

A股市场在9月下旬逐渐回暖,并持续反弹态势,进入10月后更爆发出“秋收行情”,其中沪指本月涨幅已超10%,这也促使公募基金迎来了全面的金秋丰收季节。以投资风格素来“稳健”的银行系基金公司——建信基金为例,海通证券基金超额收益排行榜显示,截至9月底,建信基金旗下9只基金今年以来超额收益率闯入同类前十,其中建信转债增强A、C两类份额以及建信健康民生、建信安心保本、建信双月理财基金勇列三甲。

主动股票型基金中,建信改革红利、建信中小盘先锋股票基金,2015年以来分别以27.85%、26.06%的超额收益率位列77只同类可比基金第4、第7位;指数型基金中,建信央视财经50、建信中证500指数增强基金,2015年以来超额收益率位列同类可比基金第4、第6位。

从混合基金角度看,偏股混合型基金中,聚焦民生需求的主题型基金建信健康民生,今年以来以41.46%的超额收益率,强势位居同类可比基金第2位;建信安心保本混合基金以21.60%的2015年超额收益率,位居同类可比基金第3位,该基金近6个月更以11.34%的收益率荣登同类基金超额收益率冠军。

作为固收基金绩优公司,建信基金旗下建信转债增强A、C两类份额2015年以来,分别以39.66%、39.21%的超额收益率,位居同类可比基金第1.2位,两类份额最近3个月、6个月、1年、2年、3年超额收益率同样位居可比基金第1、2位,彰显出强劲的投资管理实力;建信双月理财基金、建信月盈理财基金,2015年超额收益率也分别位居同类可比基金第2、第8位。建信基金以领衔同行业的投资能力,报上了一份股债“全开花”的绩优答卷。(徐文擎)

嘉实基金互联网金融版图扩围

□本报记者 刘夏村

今年三季度A股市场大幅调整,使得现金管理类产品成为了股市“避风港”。伴随着最近央行再次双降,安全性高,收益好,稳定性强的类货币产品更易受到市场追捧。

中国证券报记者了解到,由嘉实基金管理有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司、腾讯理财通三方跨界推出的国内首款类货币保险理财产品——“国寿嘉年”,自6月11日上线以来管理规模已经达到45亿元,用户数量超过100万,年化收益率为4.0437%。与此同时,嘉实基金的互联网金融版图亦在扩围,据了解,嘉实基金和腾讯之间的合作不止于“国寿嘉年”,双方有意在大数据方面进行深度合作,探索大数据在互联网金融领域更丰富的应用。

符合互联网余额理财趋势

该产品由嘉实基金和国寿养老跨界合作,吸取双方优势,借助移动互联网提升用户体验。这是行业内推出的第一支开放式个人养老保障产品,首次实现了养老保障产品可随时申购赎回,与传统养老保险产品的区别是无犹豫期及退保费用、无保险责任等,适应互联网产品的简单直观需求。

“国寿嘉年”投资范围包括流动性良好的银行存款、短期债券和信用等级较高的类证券化金融产品等固定收益产品,不以任何形式参与股票类资产,不受股票市场波动影响,收益更稳健。

此外,这款产品突破了保险理财产品的流动性限制问题,具备了传统货币基金的高流动性优势,增强货币型投资组合支持赎回T+1日到账,迎合了广大移动端用户小额闲置资金的储蓄增值需求。

嘉实基金作为该产品的联合设计者及投资管理人,嘉实基金副总经理李松林表示:“互联网用户具有风险承受能力低、流动性需求高、追求使用体验、渴求高收益以及被动投资等特点。设计这款产品就是为了满足互联网用户的多种体验需求,这将成为余额理财的新趋势。”

合作升级 互联网金融新趋势

“国寿嘉年”的诞生取三方之所长,具有“三位一体”的独特优势,代表着互联网金融创新发展的新方向。

“在管理模式上,我们首次探索与基金深度合作的管理方式,充分融合了嘉实在现金管理上的成熟经验和国寿养老在非标资产投资上的独特优势;在发行渠道上,我们首次与

广发基金经理季峰:股市机会集中在成长股

□本报记者 常仙鹤

9月16日,A股开始出现一轮反弹行情,在市场犹豫和纠结的情绪中震荡走高,广发基金数据策略部副总经理、百发成长拟任基金经理季峰认为,年底前市场只有结构性机会,不具备趋势性行情,机会还是集中在中小板、创业板中高速增长的成长股。

仍是结构性行情

在季峰看来,到今年年底前A股只有结构性机会,代表经济结构转型的新兴产业成长股将是市场的投资主线。

季峰的判断来源于两方面,一是多项经济数据表明国内经济增长速度趋缓,国内经济尚未找到明显的新兴增长点。二是A股刚经历第三季度的剧烈波动,投资者的情绪和市场

信心恢复需要时间,市场仍处于存量资金博弈的状态,很难撬动大市值蓝筹股。

在经济基本面不乐观、资金存量博弈的背景下,季峰认为场内资金选择进攻方向时会重点关注政策驱动和业绩增长这两个核心因素。例如,近期市场关注的政策焦点是改革政策的推出与落地、“十三五”规划等。

“十三五规划是中长期经济发展与产业政策的决策基础,与财政政策相关度较高、产业链长、体量较大的新兴行业迎来快速发展期。”季峰举例,环保、信息技术、新能源、大健康等新兴行业均是承载经济发展的新引擎,未来五年的投资规划超万亿的规模,相关行业的龙头企业直接受益。

利用大数据捕捉两类成长股

基于未来市场机会集中在中小板和创业

互联网巨头腾讯理财通展开直接合作,成为登录理财通保险理财板块的首只产品,为超过5亿微信客户提供更加丰富的理财方式。”中国人寿养老保险股份有限公司副总裁贾玉增表示。

腾讯金融合作和政策部负责人马晓东认为,“跨界”是连接战略的一次升级,这不仅把用户和金融机构连接起来了,而且还把本来在一定程度上具有竞争关系的金融机构连接起来了,“这也说明了,互联网真的是一个很神奇的东西,不仅仅对传统行业有提升,甚至也能促进传统行业的融合和联姻。”

嘉实基金在两年前即开始布局互联网金融跨界,积极拓展与互联网平台的合作,先后与百度、京东、中国移动、中国电信等大型互联网平台及运营商合作了百赚利滚利、京东小金库、中国移动和聚宝以及中国电信添翼宝等项目。

除了在固收领域,嘉实与腾讯还探索了指数类产品合作,今年6月,“嘉实沪深300ETF联接”正式登陆微信理财通。随后,双方的合作从销售平台、向产品创新设计和投资逻辑方面深化展开。据了解,嘉实基金和腾讯之间的合作不止于“国寿嘉年”,双方有意在大数据方面进行深度合作,挖掘未来市场热点、探索大数据在互联网金融领域更丰富的应用。

板中的成长股的判断,广发基金将在11月2日推出业内首只大数据主动成长风格基金——百发策略混合成长。这是一只专注成长股投资的混合型基金,投资范围聚焦在中小板和创业板。

与主动型基金经理采用人工方式精选成长股不同,季峰即将管理的百发策略混合成长沿用百发100大数据挖掘模型,采用“人工+智能”四道工序来挖掘成长股。

据季峰介绍,百发成长的第一道工序是通过大数据计算和多重搜索因子,在中小板和创业板中进行智能化筛选。然后,再综合财务指标进行二次优化,根据动量指标优中选精。最后,基金经理结合业绩增速、股价超跌、企业成长性、低PE等指标再次进行主动优选,最终建立起能够顺应市场趋势的具有较高投资价值成长股票组合。

挪威主权财富基金三季度资产大缩水

□本报记者 李豫川

全球最大的主权财富基金——挪威政府全球养老金(NGPFG)10月28日披露的今年第三季度财报显示,受累于全球股市大抛售和本币汇率走软,该基金持有的权益类资产大幅缩水321亿美元,跌幅4.9%。该基金持有的中国股票投资组合的跌幅甚至高达21.3%。

资产缩水321亿美元

数据显示,截至今年9月底的第三季度,挪威主权财富基金总资产约8250亿美元,股票投资亏损8.6%,在债券投资上盈利0.9%,在房地产投资贡献了3%的收益。当季净值损失达4.9%,相当于321.7亿美元,这也是该基金在2011年10月以来表现最差的一个财季。

该主权基金今年第二季度财报显示,该基金首次出现了季度性亏损约87亿美元。今年第一季度,挪威主权基金实现的净值增长为5.3%。

挪威央行投资管理公司(NBIM)是挪威央行负责运营管理这只主权财富基金的专门机构,该公司目前是拥有A股市场QFII额度最多的两家机构之一,高达25亿美元,其在A股的投资表现亦非常活跃。该公司首席执行官尹格韦·斯林史塔德10月28日说:“我们在第三季度的负回报主要是源自全球经济放缓,以及国际股票市场的下跌,特别是中国股

市暴跌。”

中国公司股票占挪威主权财富基金股票投资组合资产的2.8%左右,数据显示,挪威主权财富基金的中国股票投资组合今年第三季度损失达21.3%,为今年前三个季度表现最差的一个季度,在其他新兴市场股票上损失也达16.6%。以季报中权益类投资数据计算,目前该基金在A股和香港股市的规模约138亿美元,比第二季度缩水了近30亿美元。

挪威主权基金的季报称,国际资本市场对中国经济放缓高度关注,中国股市在今年第三季度继续下跌,人民币汇率在今年8月出现大幅贬值,中国经济增长放缓也对国际大宗商品价格和新兴市场产生消极影响。

不过,尹格韦同时表示,挪威主权财富基金规模大,市场波动短期内会对其产生巨大的影响。该基金有长期期限,能够应对短期市场波动。

挪威主权财富基金第三季度末时约60%的资产投资于国际股票,比6月底时的62.8%略有下降,这可能与它之前宣布减持欧洲股票有关。大约35%的资产投资于固定收益产品,5%的资产投入了房地产。苹果公司和雀巢是挪威主权财富基金的最大两只股票,它还持有包括瑞士诺华制药、罗氏制药、英荷壳牌石油、汇丰银行等在内的跨国公司股票,该基金还持有在纽交所上市的全美最大基金公司贝莱德(BlackRock)。

规模或已见顶?

挪威政府养老基金是挪威财政部利用石油出口收入在1990年设立的,截至今年9月底,挪威主权财富基金的资产规模达8250亿美元左右。

分析人士指出,由于国际油价短期难以重返100美元/桶的高位,挪威主权财富基金的资金源头有枯竭之虞。挪威央行投资管理公司此前曾表示,挪威政府还计划2016年从该主权财富基金抽出37亿瑞郎(约4.5亿美元)以弥补预算缺口。

今年以来,挪威主权财富基金在欧洲接连踩上两只“地雷股”——大众汽车和嘉能可,并因此蒙受了巨大账面损失。截至2014年底,挪威主权财富基金持有德国大众汽车公司约1.22%的大众股票,市值13亿美元;由于涉嫌尾气排放数据造假,一系列排放测试丑闻导致大众股价暴跌,重挫挪威财富基金。该基金还持有1.88%的嘉能可股票,市值约11亿美元。对债务不可持续的担忧以及中国经济放缓的担忧导致嘉能可股价9月跌至纪录低位。

不过该基金的一位高管特龙·格兰德日前表示,因涉嫌尾气数据造假的德国大众汽车公司不会给挪威主权财富基金造成太大冲击。他说“大众公司股价下跌目前看起来暂时是中性的。”