

银华逆向投资 9日至11日发行

据悉,刚刚获得“3年服务社保奖”的银华基金A股投资总监王华将掌舵新的公募产品——银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式基金。该基金将于11月9日至11月11日发行,投资者可通过建设银行等各大银行、券商及银华基金官方直销平台进行认购。

与银华回报一样,银华逆向投资基金仍只收取明显低于大多数同类产品、每年低至1%的基础管理费,有效降低持有人的固有成本。同时引入业绩“双高法”计提附加管理费的做法,更好地激励管理人。此外,银华自购1000万逆向投资基金并锁定3年,充分表明了银华基金与持有人收益共享、风险共担,共同进退的决心。(黄丽)

国投瑞银国家安全基金 周一起发行

记者获悉,有“混基军团”之称的国投瑞银基金继推出医疗保健、信息消费、国企改革、一带一路等主题基金后,又“亮剑”军工,国投瑞银国家安全基金(001838)自11月9日起正式发行。该产品股票仓位为0~95%,自由机动,聚焦国家安全主题,精选相关主题上市公司中的优质股票。届时投资者可以通过中行、工行等银行券商及天天基金、国投瑞银官网及微信等渠道进行购买。

考虑到市场行情跌宕起伏,尤其是国家安全领域股票波动较大的特点,国投瑞银国家安全混合基金将其股票投资仓位设为0~95%,力求股债灵活配置,在市场表现不佳时低仓位避开股市大幅调整带来的风险,等到行情逐渐明朗时加仓分享市场收益,以期实现攻守兼备。(黄丽)

华夏郑晓辉:国企改革将成“十三五”重头戏

随着五中全会的闭幕,“十三五”和国企改革相关主题如何投资成为市场讨论的热点。华夏基金股票投资部执行总经理、华夏国企改革拟任基金经理郑晓辉预计,改革将是贯穿“十三五”时期的主线,而国企改革将是重头戏。他将深入挖掘国企改革带来的投资机遇,这是资本市场未来五到十年最大的一波由政策驱动的投资机会。

郑晓辉说,五中全会重点强调了两方面内容,一是体制机制的改革,一个重要内容就是推进国企改革为代表的相关领域改革,二是创新驱动战略。国有企业改革的主要目标是,到2020年在国企改革重要领域和关键环节取得决定性成果,这意味着国企改革顶层设计同时也是“十三五”国企改革的规划。“十三五”期间,新一轮国企改革将成为国企发展以及整个国民经济发展的动力。(刘夏村)

浦银安盛幸福回报 “壕”派大红包

得益于年内债市的牛市行情,纯债基金为投资者带来了稳健回报,而在分红方面也慷慨有加。浦银安盛幸福回报再次兑现承诺为投资者带去“幸福大红包”,其分红力度也堪称“大手笔”。浦银幸福A类每10份基金份额发放现金红利1.05元,B类每10份基金份额发放现金红利1.00元,权益登记日和除息日均为11月11日,红利发放日为11月13日。

据了解,浦银幸福主要投资于固定收益类资产,不参与二级市场股票运作、一级市场新股申购及可转债投资,不受股市波动影响,安全性更高。浦银幸福自2012年9月成立以来运作稳健,已进行了4次分红。Wind数据显示,截至11月3日,浦银幸福A、B今年以来回报率分别为10.96%和10.70%,而同期中长期纯债基金和普通股票型基金平均收益分别为8.17%和7.55%。(徐金忠)

基金血拼双十一 主推权益类产品

□本报记者 常仙鹤

一年一度的“双十一”购物节再次打响,理财产品逐渐成购物节主角之一。今年的理财市场上,就节前的“备战”情况来看,互联网金融平台推广活动力度超越以往,尤其是阿里、京东等电商平台,大打消费金融牌。而与之相比,传统金融机构则要相对保守,主要集中于存量产品的持续营销,创新品种并不多见。

理财、消费两不误

“双十一”本是属于零售业的狂欢,近两年开始逐渐成为理财市场吸金的重要时间节点。今年的“双十一”,电商平台和互联网金融平台俨然成了“主角”,纷纷推出优惠活动和收益率可观的产品。

据悉,“双十一”期间,京东白条将撒钱4亿元为用户提供京东商城全场24期分期免息优惠。此外,京东金融还推出“白拿”和“白赚”服务,“白拿”即用户只需存储一定数额的定期理财,就可以免费获得手机等产品,等于将收益前置,且依然可以获得理财收益,可谓理财、消费两不耽误。“白赚”即新用户在理财平台“聚财”上购买固定收益类理财产品

品,可享受年化9.9%的高收益,邀请好友还可增加0.05%~0.1%的浮动收益,参与人数越多,收益越高。京东在11月2日~11月16日期间还准备了每天一款0折基金,11月11日当天购买京东私募产品,可获得3888元现金大礼等一系列优惠。

另据介绍,为了在“双十一”期间吸客,P2P公司也是铆足了劲。国资系P2P公司民贷天下将在11月10日~11月11日两天全场加息11%。该平台官网显示其产品收益率一直在年化8%~12%之间,此次全场加息也意味着用户理财收益率将比平常翻番,普遍达到1倍以上。而据该公司相关负责人预计,此次促销有望使平台成交量实现5~10倍左右的增幅。

基金主推权益类产品

在互联网金融开启的2013年,基金、保险等传统金融机构也曾高调杀入“双十一”,尤其是公募基金,电商一跃成为各大基金公司重金建设的部门。不过,随着货币基金光环的陨落,基金在“双十一”的促销大战中势头渐弱,仅有个别公司推出了一些比较常见的优惠活动。

易方达将在11月11日打开聚盈A的申购和转换转入业务,约定投资收益率为4.5%,是同期3个月定期存款收益率的4.1倍。据悉,该

产品是易方达在2013年双11推出的互联网定制产品,是一只分级债券基金的低风险份额,每3个月开放申赎一次,每期约定一个投资收益率,为投资者提供一个较低风险的稳健理财产品。曾在2013年11月11日当天取得了3.4亿元的销售金额,成为当时纯互联网平台理财产品单日销量最高的产品。

广发基金在“双十一”期间为旗下广发大数据百发成长基金推出了“最美大数据之星”的互动活动,获奖者可以获得梦想基金。同时,公司还推出了100万理财现金券和“欢乐砸金蛋”等优惠促销活动。

业内人士指出,目前,基金公司通过直销平台已将费率降到比较低的位置,在费率优惠上确实已无太多空间,而常规的营销活动也基本上贯穿了全年,因此他们对于“双十一”等节日促销活动可能并无太多热情,营销也多聚焦于公司针对当时的市场环境所推出的基金产品。从Wind数据可以看出,“双十一”期间基金公司重点推出的产品集中于偏股混合型基金。数据显示,截至目前,11月份以来在发的10只基金中,有5只混合型基金,4只债券型基金和1只股票型基金,本周将有14只基金待发,分别有7只混合型基金、4只股票型基金、2只货币型基金和1只债券型基金。

博时资本与IDG合作布局股权投资

□本报记者 黄丽

11月7日,由博时资本和IDG联合成立的合资公司——和谐博时正式发行第一期股权投资基金。近两年来,由于通道业务利润空间逐渐收窄,有基金子公司开始将发展重心逐渐转移至一级市场的股权投资。

博时投资经理张雪川对记者表示,股权投资市场将成为居民资产配置的重要方向。通过注册制改革疏通中小企业直接融资渠道、降低中小企业的融资成本,已经成为国家推动经济结构转型和社会稳定的重要手段,未来股权投资的国内退出渠道将大为拓宽;其次,在居民层面,传统经济低迷,利率下行至下,居民财富又难以找到稳定、高回报的理财渠道,与二级市场波动较大不同,资金的涌入也将推动整个股权投资市场蛋糕的做大,进而为新经济方向的创业提供更强支持。

事实上,国内部分基金子公司早已将业务重心逐渐转移至一级市场的股权投资。2014年初,汇添富基金率先成立了全资股权投资子公司上海汇添富医健股权投资管理有限公司,进军一级市场,实现了基金公司业务模式的战略性突破。

资料显示,IDG是业内顶级VC机构,曾成功投资腾讯、百度、360、小米、暴风影音、携程、优酷土豆等企业。在合资公司和谐博时的股权架构中, IDG通过全资子公司广州数联占有和谐博时60%的股权,博时资本则拥有40%的股权。IDG资本董事连盟表示, IDG之

所欲与博时基金合作是看重其在二级市场的投研和定价能力。“随着国内资本市场的日趋活跃,国内创业企业的IPO通道正从美国纳斯达克转向国内A股,以美元LP为主的资本结构IDG资本,却面对着一个快速倾向人民币基金的VC/PE市场结构。”连盟说,前期IDG积累的大量VIE架构的新兴领域企业,需要IDG在体外寻找更熟悉国内资本市场的资深合作者,以合理的对价完成拆除VIE架构,变“轨”

到国内资本市场IPO,实现美元基金回报的同时,也完成了IDG资本在中国的本土化转型。

据连盟介绍, IDG博时股权投资基金的投资目标瞄准准备拆除VIE架构拟境内上市的互联网公司。“由于历史原因,优质的国内互联网公司大多设置了VIE架构,我们希望把握股权投资市场的转折机遇,积极寻找国内互联网公司VIE拆解中诞生的机会,争夺更优质的国内互联网企业。”

中科沃土基金正式成立 力争五年进公募基金前三

11月6日,由中科招商集团、广东粤科金融集团等共同发起设立的中科沃土基金管理有限公司在广州正式揭牌,这是全国第101家公募基金,也是全国第三家具有PE背景的公募基金管理公司。

据介绍,中科沃土具有公募基金管理及专户资产管理资格。公司注册资本为人民币1亿元,其中广东中科招商创业投资管理公司出资51%、广东粤科金融集团出资20%,其他六位股东出资共计29%。

“中科招商经历15年的创业、创新发展,现在成为创投行业中的强者。中科沃土带着中科招商集团及主要股东的精神基因和文化基因,着眼长期规划和发展方向,要争取在

五年内做到国内公募基金行业的前三名,成为公募基金界的中科招商。”中科招商集团董事长、中科沃土基金名誉董事长单祥双在成立仪式中发表致辞,他表示,中科沃土的成立使集团实现了从种子基金、天使基金、VC/PE、并购基金到证券投资基金的闭环,中科沃土的发展将会对集团的业务产生相应的正面影响。在未来,中科招商集团会支持中科沃土创新、跨越发展。

单祥双透露了中科招商集团未来五年的发展计划,集团将在五年内实现管理私募基金超1万亿元,同时市值超过1万亿,支持100家上市公司实现产业复兴,再造五个华为,加大创投支持力度(常仙鹤)

建信基金黎颖芳:做好组合 把握债市机遇

□本报记者 徐文擎

记者获悉,建信基金旗下稳定系债基再添实力新“军”——建信稳定丰利债券基金,11月5日~12月3日将通过建设银行、光大银行等代销机构全国发行。该基金由拥有超15年证券从业经验的资深债基金经理黎颖芳执掌。黎颖芳表示,长期来看,中国经济的结构调整尚未结束,央行将在较长时间段维持相对宽松局面,债券市场仍然具备较好的投资机会,建信稳定丰利将积极把握债市机遇并注重对基金的投资组合管理,力争超额收益。

债市投资重回基本面

回归对债市基本面的判断,成为黎颖芳当前投资框架中更为看重的逻辑。黎颖芳表示,宏观经济有望在2015年年底至2016年1季

度企稳。“之所以有这样的判断是缘于2015年近3万亿置换债的发行以及国开行对企业债和项目债的注资在下半年的力度较大,带动M2和社会融资增速在2015年6月触底。依据过往的经验判断,通常M2和社会融资增速触底6个月后,宏观经济或出现阶段性企稳甚至回升。从目前经济的‘三驾马车’来看,出口基本完成软着陆,消费一直处于平稳态势,最大的变量在于投资。当前阶段,虽然经济同步指标尚未出现企稳信号,央行对全市场流动性也维持宽松基调,但应警惕收益率曲线在年末的波动性风险,届时或为基金债券布局带来建仓良机。”

注重投资组合管理

“现阶段在大类资产配置的层面,资金仍在向债市净流入,助推债市维持强势格局。在

建仓期,基金投资组合的构建倾向于中短期的信用债加长期利率债券的投资策略。”黎颖芳表示。

在投资策略上,黎颖芳同样注重对投资组合的管理。他说:“当未来宏观经济出现走强信号、流动性边际收紧之际,将及时调整基金投资组合中长期利率债券的比例。”

黎颖芳进一步表示,建信稳定丰利作为二级债基,将在积极把握债市投资机遇的同时,适配权益类资产,以达到在稳健投资的基础上力争超额收益。

在宏观经济没有实质性企稳之前,建信稳定丰利债券基金对于权益类资产的投资仍然会选取A股市场中的主题性机会,如新能源、互联网+、健康中国概念等投资主题,其中有较好业绩支撑的上市公司有望成为投资标的。