

南方沪港深基金 今起发售

近一年以来,从“沪港通”到两地基金互认,再到箭在弦上的“深港通”,内地与香港资本市场的互联互通步伐正日益加快。在此背景下,由金牛基金经理刘霄汉亲自担纲的南方沪港深价值主题灵活配置混合基金(代码:001979)将于11月30日至12月18日期间发售,为准备掘金沪港深投资机会的投资者再添新投资通道。

据悉,该基金既可以投资A股,又可以投资于“港股通”标的股票,标的选择范围广泛,可分享沪港深三地投资机会,为国内投资者开启全新的港股投资模式。(黄丽)

南方顺康保本基金 末日配售比例仅37.84%

南方基金近日公告,旗下南方顺康保本(代码:000326)于11月23日开始募集,由于募集踊跃,25亿元额度仅两日便被抢购一空。依据发售公告,由于南方顺达保本24日达到25亿元募集上限,南方基金依据“末日比例确认”方式对11月24日的认购部分进行比例配售,认购确认比例结果为37.844687%。

据了解,南方顺康保本是继今年5月份南方丰合和10月份南方顺达提前结束募集之后,南方基金今年在保本产品线上第三只提前结束募集的基金。据悉,南方顺康保本拟任基金经理吴剑毅具有多年基金管理经验,自2009年加入南方基金以来,先后管理过南方避险、南方保本、南方恒元、南方顺达等众多绩优保本型基金产品。(黄丽)

建信稳定丰利 12月3日结束募集

A股市场11月27日再现单日较大跌幅,震荡行情或进一步加剧。注重投资“防守”,收益相对稳健的债券基金成为投资者资产保值增值的利器。记者获悉,建信基金“债”度出“基”,建信稳定丰利正通过建设银行、光大银行等代销机构及建信基金直销渠道全面发售,即将于12月3日结束发行。

据悉,建信稳定丰利债券基金为二级债基,在聚焦债市的基础上,将在震荡市中着力捕捉A股市场投资机会,力争基金资产的稳定增值。银河证券基金研究中心数据显示,截至11月20日,建信基金旗下二级债基投资业绩则更为突出,建信双息红利A、建信收益增强A 2015年以来分别凭借22.07%、19.42%的净值增长率位居110只可比基金的第9位、第15位。(徐文擎)

南方基金刘霄汉 成立投资工作室

近年来事业部制成为许多基金公司在公司管理架构改革方面的突破点。日前,南方基金刘霄汉投资工作室正式成立,这是南方基金为充分发挥优秀投资人员的专业管理能力、凝聚团队力量、实施多精品战略的有益尝试。

作为南方国策动力的掌舵人,明星基金经理刘霄汉有着出色的基金管理能力。Wind数据显示,刘霄汉曾执掌的基金产品中中长期业绩出色,2013年刘霄汉投资收益率位列全市场可比基金的前20%,当年收益率29.4%,同期沪深300下跌7.7%;2014年其收益率上涨60.19%,同期普通股票型基金平均涨幅为25.63%。

分析人士表示,投资工作室模式,改变传统基金公司与管理人之间的纯雇佣关系,以“合作伙伴”关系取而代之。投资工作室把基金经理与基金利益捆绑在一起,能充分激发基金经理发挥专业投资能力,创造更优秀的业绩表现。(黄丽)

11月新成立基金共募集724亿

□本报记者 常仙鹤

Wind数据统计显示,截至11月27日,11月以来共有52只基金成立,募集基金份额达724.18亿份,其中包括股票型基金和混合型基金在内的32只权益类产品共募集了279.71亿份,从这些基金成立后的净值波动轨迹可以推测,这些基金大多尚未开始建仓。部分基金经理表示,9月中旬以来市场已经累计不少涨幅,单从技术上看市场处于过热状态,对于新基金来说,没有年底业绩排名的压力,以时间换空间,等待更好的建仓时机。

保本基金受青睐

在11月份新成立的52只基金中,偏固定收益类基金产品的发行情况要好过权益类产品。其中,16只货币及债券型基金共募集了321.85亿份,平均募集规模达20.12亿份,而股票基金和混合型基金的平均募集规模则仅有8.74亿份。值得注意的是,4只保本基金共募集了122.62亿份,平均募了30.66亿份。

权益类产品中,国富新机遇混合型基金A、C类份额合计募集50.08亿份、创金合信鑫优选

混合型基金A、C类份额合计募集50亿份,华夏国企改革混合型基金募集32.9亿份,募集份额相对较大。保本基金中,华安安益保本混合单只基金就募集了49.63亿份,另外长城久祥保本和南方顺康募集规模也超过了20亿份。

业内人士分析,股灾后市场信心逐步恢复,10月、11月基金发行呈现回暖态势,相比7月、8月,基金入场意愿强烈,基金募集规模虽不及上半年,但也在慢慢回升。随着打新机制的改变,打新基金对排名市场的贡献也不可小觑。

新基金谨慎建仓

基金净值数据显示,上述基金成立后净值变化不大,除了银华逆向投资灵活配置基金置基金和银华互联网主题灵活配置基金的成立以来净值波动超过2%,其余新基金净值波动都在0.5%左右。业内人士表示,经历两月的强劲反弹行情后,A股市场有震荡整理的需求,投资者的多空分歧也在加剧,基金经理在建仓上趋于保守。

华南一位基金经理向中国证券报记者表示,虽然在改革的大背景下,符合经济结构转

雪球跨界打造“互联网+资管”模式

□本报记者 刘夏村

近日,国内知名股票投资社区——雪球网宣布正式进军资产管理行业,向所有有职业化投资意愿的用户开放其“种子基金”和“成长基金”计划。这是股票投资社区首次将触角伸向传统的资产管理行业,意味着“互联网+资管”的新模式已经悄然诞生。

据悉,在去年完成C轮融资的雪球,2015年社区增长强劲。雪球网运营部门负责人透露,雪球目前日活跃用户数稳定在70万—100万,以牛市顶峰的全国A股活跃账户数6000万来看,每日活跃在雪球的用户已占到百分之一。

量多质优的用户与内容是雪球进军资管

行业的敲门砖。在雪球资管发布会上,雪球宣布将面向所有有职业化投资意愿的用户开放其“种子基金”和“成长基金”计划,其中将有一亿自有资金用于投资种子基金申请成功的用户。据了解,这一亿资金将投资100位用户设立个人私募基金,而这仅是初始投资金额,若种子基金运行良好,雪球还将引入更多外部资金进行孵化。而申请种子基金的门槛几乎为零,不过雪球将根据其组合运营情况以及完善的尽职调查手段进行资质审核。针对已经在雪球私募工场发行产品的用户,将有机会直接拿到雪球“成长基金”的投资。“成长基金”的支持包括资金投入、投研支持、品牌推广等多个方面。全新升级的雪球“私募工场”则支持“一键发私募”。提供从资质申请、产品设立到

业绩鉴证、业绩展示,从投研支持、社区推广到资金引介的一站式服务,只要用户的可管资金达到300万,就能在私募工场“一键发私募”。

此外,雪球此前联合天弘基金、博时基金、大成基金发布的雪球100、雪球智选、雪球精选三大指数,发布以来的2个多月平均涨幅达到53.3%,而相关指数基金产品也将很快对外发布。

分析人士指出,进军资产管理行业,是雪球暨生产内容(帖子),到生产策略(组合),再到生产金融产品(各类基金)的完整产品线,每个产品都完全遵循了UGC(即用户自发生产)的模式,这与传统金融机构的发展模式非常不一样,但雪球CEO方三文表示,这是互联网逻辑在金融领域最自然的应用。

国投瑞银汤海波:香港中资股极具吸引力

□本报记者 黄丽

中概股纳入MSCI指数已“板上钉钉”,具有中国血统的香港中资股因此倍受热议,中资股已成为投资新蓝海。正在发行的国投瑞银中国价值基金(161229)拟任基金经理汤海波表示,当前境外投资者对中国的信心不足,导致海外中资股比较便宜。随着中国经济企稳和放开投资境外市场,将促进海外中资股估值修复。从目前市场的估值水平看,香港中资股的估值最具吸引力。

两大因素促进中资股估值修复

汤海波表示,目前中资股比较便宜,主要是因为境外投资者对中国的信心不足,因此给的估值比较低,而A股中某些板块也是存在非理性的泡沫,这些因素导致了估值的差异。但是随着跨境资金流动的日益方便,

如QDII、OFII、沪港通等等,这种估值差异有望收窄,因为资金总是流向性价比高的市场。

在汤海波看来,有两个因素促进估值修复:一是中国的宏观数据企稳改善,国外对中国的信心得到恢复;二是国内进一步放开投资港股等境外市场的管制,如深港开通,国内资金因为性价比的因素而流向海外中国股。

同时,汤海波指出,2014年下半年以来,中国央行多次降息,基准利率创历史新低。预期未来有望持续降息降准,甚至推出中国版量化宽松。未来几年,中国可能会重复美欧之前曾经走过的道路,即不断宽松的货币政策推动资产价格上涨。

香港中资股具吸引力

汤海波表示,中国股票的上市地主要包括

中国内地、香港、美国、新加坡等。受各种因素的影响,这些市场的走势并不一致,有些时候估值的差异会非常大,这就为投资者创造了利用估值差异获取超额收益的机会。另一方面,在横向比较的基础上,他将再对投资标的的当前估值与其历史估值进行比较,选择安全边际较大的个股。

在记者问到对目前香港中资股的看法,汤海波认为,从目前中资股在各个市场的估值水平看,香港中资股的估值最具吸引力。与A股相比,当前AH股溢价指数处于高位。与美国、日本以及新兴市场整体相比,香港中资股的估值也处于低位。港股几乎每个行业都比A股便宜,而且折价幅度巨大。随着资金跨境流动越来越方便,折溢价将越来越小。目前AH股溢价处于高位,意味着港股的相对投资价值日益明显,一旦投资者的热情因某个因素被点燃,港股的价值重估空间会很大。

九泰基金:A股没有继续大幅暴跌基础

□本报记者 刘夏村

11月27日A股出现大幅调整,上证综指和创业板指分别下跌5.48%和6.48%,两市共700余个个股跌幅超过9%,29个中信一级行业全线下跌,其中27个子行业跌幅超过5%,建筑、计算机、非银金融跌幅靠前。九泰基金认为,四大利空突袭导致当日A股暴跌:一是中信国信

等券商涉嫌违规被立案调查。二是A股遭万亿抽血压力。三是A股去杠杆第四波:融资交易类收益互换遭叫停。四是10月规模以上工业利润同比下降4.6%,降幅扩大。

展望后市,九泰基金认为:在IPO即将发行的背景下,沪指缺乏持续上攻的资金支持。考虑到近期利率下行趋势仍在继续,国内的资产配置荒和流动性充沛的长期趋势使得A股

没有继续大幅暴跌基础。27日的市场调整不代表市场方向的扭转,慢牛仍在继续,无需过度悲观。

同时,需要注意的是,上周五的市场调整一定程度也会增加后续市场震荡的压力。配置方面继续推荐关注业绩和估值具有优势的相关板块,主题方面继续建议关注:“十三五”规划、稳增长等方面。