

从慎选投资产品安全角度考虑 年末配置保本正当时

由于发展存在准入门槛低、违法成本低、监管不到位等一系列问题,近来越来越多的P2P网贷平台违约爆发事件,据有关统计数据示,今年9月,新增问题平台55家,10月份问题平台数量47家,11月份新增问题平台79家。截至今年11月底,新增问题平台79家,累计问题平台数量多达1157家,涉及的投资人约15.7万人,涉及贷款余额82.7亿元,这无疑给投资者敲响了警钟。

理财专家表示,年末将至,投资者需慎选投资产品,从安全角度考虑,保本基金或是此时最佳配置产

品。据了解,国泰基金旗下的国泰鑫保本基金正在热销,投资者可通过中行等各大银行渠道进行认购。据了解,由于下半年股市剧烈震荡,大量资金涌入避险资产,攻守兼备的保本型基金成为最受投资者追捧的基金产品之一。数据显示,在下半年发起成立的保本基金中,首募规模

较上半年同类产品大幅提升,发行时间也有所缩短,其受追捧的程度可见一斑。值得一提的是,11月份发行的国泰新目标收益保本基金,因认购申请金额超过募集规模上限,触发末日比例配售机制。

国泰鑫保本基金拟任经理邱晓华认为,经历了今年的股市暴跌,投

资者对风险的认知加深,原本低风险客户更强调本金的安全性,这一部分客户不可避免地会青睐具有保本机制的基金产品。此外,保本基金除了保证本金安全外,其常用的固定比例投资组合保险策略(CPPI)也具有一定的追逐风险收益的能力,当出现市场机会时,一定比例的

风险资产将为投资者带来一定的收益。在股市持续震荡、投资者风险偏好未见趋势性改变的情况下,保本基金的跃进之势有望延续。

“不仅体现在安全性方面,保本型基金的业绩同样可圈可点。”邱晓华表示。数据显示,成立在一年以上的46只保本型基金今年以来的平均涨幅为17.24%,其中,有15只涨幅超过20%。对投资者来说,保本基金不仅安全系数高,收益也不低,真正做到了攻守兼备。在邱晓华看来,结合其保本、打新的特质,保本基金将是明年乃至更长一段时间的配置佳品。 志敏

别让保证金融躺着睡觉

银华日利率效率为先

沪指上周跌幅为2.56%,同时量能继续缩小,显示市场人气低迷。具体来看,计算机、通信和有色金属等板块涨幅领先;建筑、农林牧渔和煤炭等板块跌幅较大。偏股型基金中,中欧时代先锋股票、博时丝路主题股票和易方达新兴成长灵活配置等周涨幅领先。分级基金四成上涨,其中鼎利B、网金A和资源A全周分别上涨4.53%、4.07%和3.38%。

统计数据示,上周分级股B价格平均下跌4.18%,其中,工银中证高铁B、中融中证煤炭B和中海中证高铁B等跌幅较大;分级股A价格平均上涨0.58%,其中大成互联网金融A、鹏华资源分级A和国泰房地产行业分级A分别上涨4.07%、3.38%和3.25%。分级债B和分级债A的涨跌幅分别为-1.12和0.56%。

近期伴随着股市波动加剧,具有低风险、高流动性特征的货币基金备受青睐。对于绝大部分投资者来说,货币基金既能满足其短期闲置资金的现金流管理需求,又能优化资产配置,在震荡的市场环境中,获取明显高于存款利率的超额收益,起到资金“避风港”的重要作用。为了与股票市场进行无缝连接,很多投资者选择通过场内货币基金来进行保证金融理财。

保证金融理财开盘能炒股,闭市还能投资理财。不仅可以像活期存款一样方便自由,更能在不影响股票操作的前提下,较大程度实现保证金的有效增值。以银华日利为例,该基金的“T+0回转”让投资者可以像买卖股票一样买卖货币基金。“T+0”对于普通投资者说,意味着买入银华日利后,当天投资仍不受限,一旦股票以及其他品种出现交易机会,即可卖出银华日利变现,不错失交易时机。对于资金量较大的投资者来说,则可以利用买卖之间的价差,在不占用过夜资金的前提下,博取日内套利收益。 陆文

招商境远保本两日大卖50亿提前结募

招商基金旗下12月10日公开募集的招商境远保本基金仅发行不到两日规模即达50亿份上限而宣告结束募集,刷新了今年保本基金在发行速度上的新纪录。据悉,招商境远保本基金原定募集截止日期为12月25日,但该基金发行当天受到了市场的踊跃认购,募集首日销售额度就突破30亿份,第二天达到募集规模50亿上限后,为保障持有人利益,招商基金决定提前14天结束募集。 许超声

第二届世界互联网大会12月16日在乌镇举办,高规格和互联网行业巨头的聚集让这次会议在社交媒体上成功“刷屏”。在A股市场上,信息产业也持续获得投资者青睐。此背景下,在四季度以来相关主题的公募基金净值涨幅明显。以工银瑞信信息产业基金为例,今年以来获得59.59%的净值涨幅。

信息产业近年来受到全社会从上到下的关注,配合有实际的业绩表现,这一领域的股票价格涨幅也十分抢眼。同花顺iFinD统计,至12月15日,四季度以来信息传输、软件和信息技术服务业板块涨幅为56.28%,居所有板块之首,今年以来涨幅达

6年规模增长27倍

易方达旗下债基五星云集

打开晨星或银河证券的5年期债券基金评级能够同时获得五星评级的产品“屈指可数”,只有不到10只产品,其中易方达旗下两只5年以上投资业绩的债券基金全部获得五星评级。

业绩表现领先的同时,过去五六年的时间里,易方达旗下公募债券基金规模快速增长,2015年三季度末已达400多亿元,比2009年年底激增了27倍。如果算上债券专户、社保债券组合、企业年金和混合偏债基金等债券类资产管理规模,易方达固定收益团队目前所管理的债券资产合计超2500亿元,在国内基金公司的固定收益团队中处于第一梯队。

从近三年表现来看,易方达旗下4只参评的债券基金有3只获得了银河证券三年期五星评级,其中,易方达稳健收益和增强回报三年期五年期全部获得五星评级,成立四年多的易方达安心回报获得三年期五星评级,另一只成立满三年的易方达双债增强获得银河证券三年期四星评级。

此外易方达基金公司固收团队管理的RQFII债券基金在香港被晨星评为三年期五星评级基金,该基金自成立以来业绩优异,1年、3年期业绩均排名第一。2015年社保债

互联网大会社交媒体成功“刷屏” 掘金相关领域首选基金

173.74%。在互联网大会前后,这些股票表现也十分活跃,信息传输、软件和信息技术服务业板块包含的138只个股中,117只实现了上涨,其中23只单日涨幅在5%以上。

互联网产业在国内经过10余年的发展已经渗透到社会生活、产业发展的各个领域,中国互联网用户数量达6.7亿。随着“互联网+”概念提出以及“十三五”规划提出打造网络强国,互联网发展受到国家政

券组合评出了3位A档基金经理,易方达基金公司就占两位。

值得注意的是,易方达旗下稳健收益、增强回报、安心回报等债券基金在规模快速增长后,仍能保持优异的投资业绩。

例如,2012年全年易方达稳健收益A和B类业绩均接近14%,名列同类基金业绩的前十分之一,当时该基金两类份额合计规模仅为8亿;经过多年规模快速增长后,2015年三季度末该基金两类份额合计规模已接近60亿元,业绩依然十分优异,2015年年初到12月11日的两类份额业绩达18%左右,名列同类基金前五分之一。易方达稳健收益A和B过去三年的业绩排名分别在47只和70只同类基金中排名第五和第九;过去五年业绩排名分别在24只和38只同类基金中排名第三和第四,收益率分别为67.6%和70.22%。

2012年年底和2013年年底时,易方达安心回报两类份额合计分别为4.7亿元和5.6亿元,到了2015年三季度末增加到了33亿元,该基金2012年到2015年连续近4年时间均处在同类业绩领先地位,2015年年初到12月11日的两类份额业绩均超过27%,名列银河证券普通二级债基A类和B类业绩第三名。 萧尤

狙击低利率有“高招”

华安年年红定开债基打开申购

在低利率时代,定期开放债券基金以其更稳定的历史表现、更可期的未来收益空间,正受到投资者的青睐。记者获悉,华安年年红定开债基A/C类将于12月15日至1月12日开放申购,该产品已成功运作两期,业绩表现优异,此次第三期还新增C类份额,免申购赎回费,仅收取0.5%的销售服务费,为投资者提供更多选择。

当前市场上主要的一年期低风险产品中,银行一年定存利率为1.5%,国债收益率为2.55%,银行理财产品年化收益率为4.6%—4.8%(预期收益)。而据WIND数据,截至12月7日,成立满1年的145只定期开放债基过去一年年化收益率平均值达9.34%,定开债基的收益明显“绩”高一筹。以成功运作两期的华安年年红为例,WIND数据显示,华安年年红第一期(2013—11—14至2014—11—14)回报率为12.86%,在全部44只2014年运作到期的一年期定期开放式债基中排名第3,同时持有期最大回撤仅为-0.19%。

华安年年红第二期(2014—12—6至2015—12—7),从过渡期申购截至12月7日,持有人实际回报率为9.18%—11.10%(过渡期申购开放时间为2014—11—24至2014—12—5,按每天当日净值申购,故实际回报略有

不同),华安年年红自成立以来累计总回报达25.28%,年化回报达11.54%。更值得一提的是,华安年年红每季度都分红,成立两年累计分红0.174元/份(10万本金红利1.74万),帮助投资者及时落袋部分收益。

基金经理苏玉平表示,华安年年红的优点在于其具有较好的安全性和稳定性。一方面,收益率能略高于银行理财;另一方面,权益市场如果表现不佳,年年红也能提供大众能够接受的收益水平。此外,年年红以往收益均高于债市平均水平,这主要源于阶段性参与可转债对收益进行“加厚”。

华安年年红由华安基金固定收益投资能手苏玉平和郑可成联手打造,两人都拥有多年从业经历,多次获得业内权威奖项。

华安固定收益团队整体投资能力在业内也享有声誉,该团队曾获“2011年度固定收益投资明星团队奖”。银河证券数据显示,截至三季度末,华安固定收益团队今年以来债券主动管理能力在全市场78家基金公司中排名前列,旗下9只开放式债券基金今年以来平均收益率达10.55%。

为了给投资者提供更好的体验,华安年年红第三期新增C类份额,不收申购赎回费,仅收取0.5%的销售服务费。 闻泽

多维视角发现行业发展趋势

华安基金“双喜临门”

和“定性”的分析,对参评的企业进行客观的分析和评价,选出公正的奖项结果,目前已成为整个基金行业最权威的评选之一。

本次华安基金获得双项桂冠,说明了在今年纷繁复杂的市场环境中,公司以出色和稳定的管理能力,赢得了投资者和媒体的信任与认可。Wind数据显示,截至12月9日,在全市场今年6月底之前成立的全部主动股混产品中(1134只代

业位列前四分之一。华安基金旗下的保本基金更是表现出色,Wind数据显示,截至今年12月11日,华安保本基金今年以来的收益率达39.97%,在全市场45只保本基金中名列第一。

作为国内领先的资产管理机构,华安基金成立17年来,始终秉承“以坦诚赢得信任,以睿智创造价值”的经营理念,为投资者创造稳定的回报。截至2015年年中,华安基金的总资产管理规模超过2000亿元,服务约876万个人客户和超过1万家机构客户,累计分红近400亿,荣获200余项各类奖项。 大陆