

近日,“上投摩根投资风向标”第七期报告最新发布,报告显示,除了投资人情绪指数、投资人风险偏好指数、投资人投资行为研究等常规内容外,本期特别就沪港通、中港基金互认启动前的两地投资人的投资偏好进行了同步调查。

报告显示,本期上投摩根投资人信心总体指数为 120,投资人总体投资情绪较为乐观,与上季度持平。投资人对“全球经济环境改善”及“增加投资金额的意愿”分类指数较上季度有所上升,对于“沪深股市上行”以及“个人资

景顺新股基研究制胜 四大维度精选个股

在股票投资具备突出优势的景顺长城推出的新股基——研究精选股票基金正在发行。据了解,研究是景顺长城研究精选基金的产品特色。该基金研究理念是通过细致研究紧密跟踪宏观、行业及上市公司的发展变化,充分发挥研究对于投资的先导和支持作用,努力将研究成果转化为基金业绩。其研究方法是基于基本面分析和价值投资,主要从业务价值、估值、上市公司治理及管理能力、自由现金流量与分红政策四大维度进行研究,深度挖掘个股投资机会,实现基金资产的最佳风险收益比。陆文

长信量化先锋基金 7月跻身同类第七

在刚刚过去的7月份,A股大幅上扬。在此背景下,偏股型基金业绩分化加剧。据 Wind 数据统计,截至8月1日,相较于6月底,普通股票型基金前 10 强“换血”明显,短短一个月时间即出现 6 只新面孔。其中长信量化先锋基金最近一个月回报达 5.36%,今年以来更是以 18.02%的总回报,跻身同期可比 382 只普通股票型基金第 7 位。如果拉长时间跨度来看,该基金也有不俗表现。Wind 数据显示,截至 8 月 1 日,最近两年该基金回报也高达 40.34%, 位居同期同类可比基金前列。许超声

诺安全球收益不动产 20%收益“一骑绝尘”

今年以来,投资海外市场的 QDII 基金“墙内开花墙外香”,业绩表现持续强劲。Wind 数据显示,截至 2014 年 7 月 29 日,统计在内的 100 只 QDII 基金今年以来平均净值增长率达 6.47%,而同期股票型基金平均收益仅为 1.92%。在 QDII 基金整体收益表现抢眼之际,诺安全球收益不动产基金更是以超 20%的总回报率领跑“出海”基金。Wind 显示,截至 2014 年 7 月 28 日,诺安全球收益不动产基金今年以来累计净值增长率达 20.58%,位列所有 QDII 基金第一,勇夺冠军殊荣。 闻泽

8 天涨幅均超 20% 鹏华分级 B 表现抢眼

近期市场走强,相关基金表现因此抢眼。Wind 数据显示,自 7 月 21 日至 7 月 30 日,鹏华非银行 B 涨幅 23.38%%,鹏华信息 B 涨幅 21.6%,鹏华资源 B 涨幅 26.96%,是对应指数涨幅的 2 倍左右。鹏华非银行分级、信息分级基金经理余斌表示,在反弹行情里,选品种则不如选工具。特别是指数分级基金,天生是为反弹行情而生,而 B 份额具有杠杆,如果投资者对行情走势判断正确,投资收益则是指数收益的杠杆倍数。许超声

四成香港投资人想买内地基金公司产品 股票基金最具吸引力

产升值的可能性”分类指数较上季度有所下降。

看好未来中国股市走势的内地投资人比例与上季度基本持平,均为 52.1%,对中国股市走势持中立态度的投资人由上季度的 16.8%下降至 12.8%,而对中国股市持悲观预期的投资人则由上季度的 31.1%上升至 35.1%。内地投

资人持有股票的比例由上季度的 51.5%降至 47.0%,在股票市场上投入的资金比重与上季度持平,均为 36.0%,预计增持股票比例由上季度的 21.0%降至 18.3%。综合来看,几项数据的回落均体现了内地投资人对股市前景相对谨慎的投资态度。另外,本期调查还显示,内地投资人对海外基金整体

也持谨慎态度,对海外基金持积极态度(非常看好和比较看好)的投资人仅占 19.3%。

针对香港投资人的投资方向,本次调查也有问及中港基金互认后是否会投资内地基金市场,其中约四成投资人表示有兴趣,显示中国内地市场仍具吸引力。其中一半(53%)投资人计划将

易方达聚盈 A 下周一打开申购一天 约定6%的机会又来了

最新公告显示,该基金即将于 8 月 11 日零点起打开申购一天。值得关注的是,该基金仍然约定年收益率为高达 6%。

易方达聚盈 A 自去年双“十一”诞生,到现在即将运行满三个封闭期。由于受规模上限限制,聚盈 A 每一次打开申购,都在网上引发一轮抢购潮。三个月前的 5 月 12 日聚盈 A 打开申购时,零点刚过,便引得众网友抢购,早晨 8 点前即告售罄,销售火爆程度可以用“秒光”来形容。

易方达聚盈 A 之所以引发投

资者关注,主要是其每期都稳定保持 6%的较高收益水平,同时,稳定性、低投资门槛等特点相对同期的银行理财产品、债券基金和宝类产品都有明显的优势。另外,聚盈 A 的申购起点仅为 1 元,而银行理财通常 5 万元起,聚盈 A 低门槛的特点明显增加了对互联网用户的吸引力。

好产品在网 上绝对是“手快有,手慢无”。上期没抢到聚盈 A 的投资者注意了,曾经成功抢到大笔份额的达人提供了一个“杀招”:资金提前潜伏到易方达基金开发的

债券市场风向出现微调 定期开放债基走红

7 月 PMI 指标首次高于历史均值,经济面的回暖使二季度债牛市场遭遇回调。市场环境的不定更加考验债基的防御能力。面对债市的突然逆转,债基应寻找收益与风险的平衡点。

债基是否可以兼顾收益性与流动性? 答案是肯定的,定期开放债基就提供了这一选择。该类基金在封闭期内,不受日常申赎的制约,减少了资金进出的交易成本,在牛市避免增量资金摊薄收益水平,熊市避免大额赎回保持收益稳定。比如工银瑞信旗下信用纯债一年定开 A 基金,Wind 数据显示截至 7 月末,其过去一年的净值增长为 7.34%,在同类 145 只基金中排名十三。从收益角度看,远超过债券基金过去一年 3.8%的平均回报。

除此之外,“浮动费率”机制的出现将管理者与投资者的利益捆绑在一起。以目前正在发行的工银瑞信目标收益一年定期开放债基为例,若封闭期内 3%的一年定存

利率不变,则产品费前收益低于 4%时,不收取管理费,超过业绩基准,按档次收取,但不超过 1%。

业内人士分析,产品设计只是投资者选择基金的一个指标,更重要的是,公司整体的投研实力水平决定了基金的未来表现。从成熟债券市场的发展经验看,对于债券机构投资者,有三项能力决定了其投资水平,即对宏观经济运行状态的衡量和预测能力;对金融市场和投资产品的分析能力;交易技巧。

工银瑞信作为国内领先的债券投资人之一,在长期的管理中积累了丰富的经验,凭借多年的历史积淀,开始与投资人“风险共担、收益共享”的尝试。强大的债券投资平台和领先的固定收益团队为工银瑞信目标收益一年定期开放债基提供了风险与收益保障。

未来随着中国经济面临结构性调整,投资者对风险偏好将出现下降,对安全性资产的需求逐步上升。债券基金作为市场长期的“稳定先生”或具备长期的投资价值。闻泽

日前,汤森路透“2014 上半年中国固定收益市场展望调查”大奖揭晓,汇添富基金凭借突出的固定收益投研实力,摘得综合奖一等奖桂冠,兴业银行和长江证券分获二三等奖。据悉,该评选包括综合奖和单项奖各 3 个,每个奖项仅一名机构获奖,现有包括中国四大国有银行在内的 50 家中国一流金融机构参与,是中国固定收益市场最具影响力的前瞻指引和投资机构评价平台之一。

作为中国银行间市场颇具影响力的奖项,由全球领先的专业信息服务提供商汤森路透集团主办的“中国固定收益市场展望调查”,自 2012 年创办以来,每半年举行

汤森路透中国固定收益大奖揭晓

汇添富基金摘得桂冠

一次,为了表彰参与机构对中国固定收益市场的敏锐洞察和卓越表现。该调查共涉及八大系列 23 个关键性指标,包括存款基准利率、准备金率、回购利率、Shibor,以及国债、金融债和信用债收益率。而每月首个交易日公布的最新一期调查结果,可以定量呈现中国固定收益市场的未来变化趋势,已成为市场投资和交易决策的重要参考。

据了解,固定收益业务是汇添富基金的核心战略之一,经过多年

投资组合的 10%—15%配置于内地基金,而股票基金最具吸引力,债券及货币基金也相对受欢迎。

值得关注的是,对兴趣较低或没有兴趣投资中国内地基金市场的香港投资人来说,不熟悉中国内地基金市场是其不愿或兴趣较低主要的阻力,调查显示,67%不感兴趣的投资者有此看法,而中国内地的基金投资风险高也是令投资人却步的原因,这一数据占比为 24%。分析认为,这两道阻力未来皆可以由投资人对中国内地基金市场的逐渐加深认识和信心增加而逐步缓解。 志敏

方达天天理财是一只表现突出的货币基金。银河证券数据显示,截至 8 月 4 日,易方达天天理财 A 七日化收益率达到 4.392%,今年以来净值增长率达到 3.1281%,取得了在纳入统计的 78 只 A 类货币基金中排名第二的好成绩,这个收益率超过了当前大多数“宝”类产品,也超过了余额宝。所以钱存在 e 钱包,收益较高,进出方便,还可快速转换申购 6%的聚盈 A,何乐而不为?

此外,投资者还可通过易方达官方网站直销平台(www.efunds.com.cn)“基金管家”APP、“易方达微理财”微信服务号等网络平台进行购买。届时,投资者只需坐在家里,在电脑上或手机里,动动手指头,就可以抢到这只爆款产品。 大陆

玩转大数据时代量化投资 华泰量化增强连续 5 月蝉联“超额收益榜”第一

在大数据时代背景下,各种针对大数据处理的技术的发展将在量化投资中得到应用,为投资者创造更大的回报。量化基金也因此越来越受到众多机构投资者的青睐,这其中以华泰柏瑞量化指数增强股票基金表现尤为突出。

数据显示,自今年 2 月成立至目前满 6 个月以来,该基金已经连续 5 个月蝉联海通证券的超额收益榜“增强股票指数型基金”冠军,截至今年 6 月底,该基金获得半年累计超额收益 10.01%,在同类产品中遥遥领先。

申银万国在此前的研究报告中指出,华泰柏瑞量化增强基金上半年相对其基准指数——沪深 300 指数的信息比率高达 5.48,在股票增强型基金中表现抢眼。信息比率可以简单地理解为“每一单位主动风险所带来的超额收益”,体现了“收益”与“风险”的“性价比”。信息比率越大,说明基金经理每单位主动风险所获得的超额收益越高。华泰柏瑞量化增强信息比率

5.48 表明,该基金上半年每承担 1 个单位的主动风险,就获得了 5.48 的超额收益,“性价比”高。

据悉,华泰柏瑞量化增强基金主要采用量化投资中“基于基本面信息的‘中长’持有期的选股模型”,在产品设计上比较灵活,同时严控主动管理风险。

华泰柏瑞量化增强基金的另一大看点是,该基金的基金经理田汉卿女士是国家千人计划成员、拥有 17 年金融领域从业经验,目前担任华泰柏瑞副总经理兼量化投资部总监,2005 年至 2008 年在 BGI 工作时,她主导管理的量化基金在香港市场年化收益率超过了 30%。

“基本面量化投资特别适合 A 股市场。”田汉卿表示,“海外经验显示,市场有效性越弱,量化投资机会越多。A 股市场发展的历史较短,市场本身效率与发达市场相比还有差距,这为量化投资提供了较多发现阿尔法因子的潜在获利机会。” 萧尤

的平均业绩回报。货币基金及短期理财基金方面,截至 7 月 31 日,汇添富理财 60 天 B 最近一年、两年的业绩排名分别高居 231 只基金第三和 99 只同类基金第一。

事实上,过去几年债券市场的投资颇具挑战。固定收益市场的持续扩容一方面带来了难得的投资机遇,另一方面也对投资机构的综合实力提出了更高的要求,而汇添富何以长期屹立潮头呢? 汇添富固定收益投资总监陆文磊表示,这主要源自公司的四大优势:一是宏观周期判断与择时能力较强;二是类属资产配置能力较强;三是投资风格稳健;四是强大的团队实力为投资提供有力保障。 佑勋