

“互联网+”再成市场焦点

银华新推“互联网+”主题基金有“利”可图

“十三五”规划编制是十八届五中全会的主要议题。而“互联网+”作为“十三五规划”重点发展主题，再次成为市场关注的焦点。Wind 数据统计,2014 年 10 月至今年 6 月,中证互联网主题指数涨幅率达 97.17%。而首次发行的银华互联网基金更是正在市场上发行的银华首

只互联网主题灵活配置混合型基金显然有“利”可图。

在 2015 年政府工作报告中,正式上升到国家战略。李克强总理也多次在不同场合对“互联网+”撑起中国经济新形态寄予厚望。以“互联网+”深度改造传统行业,促进产业跨界升级,进而助力经济转型升级。

在这一过程中将会涌现越来越多具有颠覆性的产品和服务,并造就新的热点和牛市爆发点。

据了解,与其他互联网基金相比,银华互联网主题基金界定的互联网主题,不限于与互联网直接相关的 TMT 公司,还包括了各类与互联网深度融合获得成长的上市公

司,包括涉及移动终端制造、电信运营商、软件和系统开发商、制造业、物流业、金融、家用行业等,囊括多个互联网改造传统产业及与其相关的优质企业。通过深入挖掘互联网对传统行业改造和受益互联网的新兴产业的投资机会,让投资者分享全球互联网经济所产生的巨大红

利。此外,该基金采取了 0-95%股票仓位的设计,不仅能够及时把握互联网主题投资机会,同时还能在 A 股表现不佳时,通过有效的大类资产配置规避股市风险。

银华基金表示,互联网主题投资极具生命力,且投资标的广泛。当前,我国已进入互联时代,并已全时空覆盖民众生活的方方面面。具体而言,互联网已经渗透到金融、教育、医疗、传统制造等几乎所有领域;同时影响到企业营销、销售、生产、供应链和研发在内的所有环节。这也是公司看好互联网主题投资机会的最主要原因。 志敏

中欧总经理刘建平获“沪上金融家”称号

2015“沪上金融家”评选近日揭晓,作为首批实施股权改革的基金公司,在过去一年多的时间里,中欧基金首推股权改革,实现核心员工持股,践行引领行业的事业部制改革,显示出大刀阔斧的改革创新精神。该公司总经理刘建平也因此作为沪上基金公司掌舵人中的创新典范,在本次评选中荣获 2015“沪上金融创新人物”称号。“沪上金融家”颁奖,是为了表彰为上海国际金融中心建设做出突出贡献的金融家们。 大陆

社保投资经理考评易方达占三席 A 档

2015 年 10 月,全国社保基金理事会发布境内委托投资 2015 年度考评结果的通知,公布了获得最高 A 档考评结果的委托组合和投资经理名单,6 个投资组合和 10 位投资经理获得 A 档考评,其中,易方达基金独占三席 A 档考评投资经理,分别为管理指数投资组合的林飞、管理固定收益投资组合的胡剑和张清华。据悉,全国社保基金理事会所完成的境内委托投资考评结果分为四档,A 档为良好,B 档为正常,C 档为关注,D 档为风险。 许超声

兴业全球发展稳健规模业绩双双上升

上证指数三季度跌 28.63%,股指剧烈波动带动公募基金公司规模沉浮,兴全基金以稳健的管理、精准的行业把握,在风浪中稳稳前行。截至第三季度末,兴业全球基金资产规模 1346 亿元,环比增长 293 亿,在 100 家公司中排名第十六,较二季度末上升 7 位。其中,兴全轻资产、兴全趋势投资业绩位居同类产品前十。根据基金业协会数据,前三季度兴全基金股票主动投资业绩 31.62%,排名 76 只行业第六;债券主动投资业绩 10.97%,排名行业第十二。 闻泽

上投摩根股混基今年来齐进前十

A 股市场进入下半年后震荡加大,基金业绩出现明显分化。统计发现,今年以来,旗下主动管理的 A 股股基、混基收益排名均进入同类前十的只有富国、上投摩根、汇添富 3 家公司。以上投摩根为例,Wind 数据显示,截至 10 月 23 日,上投摩根民生需求和上投摩根转型动力年内收益率分别为 67.59%和 86.85%,位居所有可比普通股票型基金和混合型基金的第 2 和第 9 位。资产管理总规模超过 1000 亿。 许超声

基金资管总规模达到17万亿

工银瑞信均衡全面发展资管总规模列行业第二

近日,基金业协会发布 9 月末基金管理机构公募规模排名等系列权威数据,基金资管总规模逼近 17 万亿,其中基金公司专户和子公司业务继续稳定增长,规模首次突破 10 万亿。而公募规模也止跌企稳,回升至 6.69 万亿。受此影响,基金规模排名也出现大幅调整,资管总规模十强公司的 90%、公募规模十强的 70%排名出现变动,仅天弘、工银瑞信、嘉实、中银 4 家公司同时入围公募、非公募十强。

数据显示,资管总规模前五的公

司规模均超过 7000 亿元,依次为天弘(9687 亿元)、工银瑞信(7913 亿元)、民生加银(7889 亿元)、华夏(7680 亿元)和平安大华(7033 亿元)。从公募基金规模排名看,天弘基金(6446 亿元)、华夏基金(5490 亿元)、工银瑞信(3912 亿元)居行业前三。

前十大基金公司中有七家排名较上半年有所变动,排名上升的公司中,工银瑞信、南方、华宝兴业、中银均在固定收益方面有长期的业绩口碑,其中工银瑞信公募规模排名从上半年末的第四上升到第三。这

些公司的规模变化得益于投资者风险偏好的变化。

从公募规模十强与非公募规模十强对照来看,两者差别巨大,体现出行业多数公司公募、非公募业务发展不均衡的现状,其中仅天弘、工银瑞信、嘉实、中银 4 家公司同时入围公募、非公募十强。整体来看,工银瑞信公募规模第三、非公募规模第五、资管总规模第二,是其中发展最为均衡、综合实力最强的基金公司。

以工银瑞信为例,过去两年其股票投资业绩突飞猛进,Wind 数据

长盛电子信息主题问鼎三季度收益榜首 领跑秘笈浮出水面

临近岁末,偏股型基金年度收益冠军争夺日趋白热化。截至 10 月 26 日,长盛电子信息主题灵活配置基金今年以来以 131.28%的收益率荣登基金收益榜首,并且近 3 个月(29.13%)、近 6 个月(64.66%)今年来也均夺冠。伴随三季报新鲜出炉,其领跑秘笈也浮出水面。

回首今年来股市上下半场冰火两重天,自 6 月中旬以来 A 股单边下挫,特别是第三季度沪指狂跌近三成,创 7 年之最。对比半年报可以发现,在股市暴跌前精准逃顶之后,在市场底部大举抄底,并借市场调整之机大面积调仓换股,三位一体成就了长盛电子信息主题问鼎收益冠军。

具体看来,在 6 月中旬下跌来临之际,基金经理赵宏宇充分发挥了混合型基金的灵活性,将股票仓位降至最低,在二季度末仓位降至 0.88%,几乎处于空仓状态,基本上躲过了 7 月以来接二连三的资本市场如暴风骤雨般的暴跌,为投资守住了上半年的收益和本金;一直到 8 月底,该基金净值几乎纹丝不动。

而在 9 月初,市场风险大幅释放之后,该基金大手笔进行抄底,在 9 月 8 日创业板暴涨 5.68%的当日,该基金单位净值大涨 4.27%。随后,该基金净值波动幅度一直同创业板保持极高的相关性。三季报显示,截至三季度末,其股票仓位已近八成,达到 79.28%。在 9 月初加仓使得该基金抓住了本轮创业板反弹主升浪,从而一举实现超越,站上年内偏股基金冠军宝座。三季度在沪指暴跌 28.63%的背景下,该基金逆市实现正收益,份额净值增长率为 8.17%,同期业绩比较基准增长率为-14.34%。

从三季报也可看出,长盛电子信息主题投资风格已全线换防,其主题从今年中期偏向蓝筹转向了新兴成长风格,前十大重仓股悉数“变脸”。已披露的三季报数据显示,TMT 依然是基金的最爱,基金资产在此领域屯兵达到了净资产的 15%。长盛电子信息主题今年来业绩表现优异也主要得益于市场稳定后从底部反弹时,TMT 行业公司的股价自我修复速度最快。 萧尤

大盘年内表现由“绿”翻“红” 浦银安盛“双星”闪耀

国庆长假后,市场开始反弹,大盘年内表现终于由绿翻红。尽管年初至今 A 股之路颇为坎坷,但仍有部分基金产品为投资者收获了远高于市场涨幅的回报。Wind 数据显示,截至 10 月 20 日,1194 只有数据可查的主动型偏股基金年内平均收益率为 18.81%。而在业绩排名前 20 强中,仅有浦银安盛、民生加银和中邮创业等 3 家公司有 2 只产品入围,成为屈指可数的实现“双星”闪耀的公司。

以浦银安盛为例,Wind 数据显示,截至 10 月 20 日,公司旗下浦银安盛新兴产业和浦银安盛精致生活年内回报分别达到 88.43%和 78.55%,排名高居 1100 余只主动型偏股基金的第十和第十七。资料显示,上述 2 只产品均由明星基金经理吴勇掌管,且均为股票仓位 0-95%的灵活配置型基金。浦银安盛新兴产业主要投资“十二五”国家七大战略新兴产业;而浦银安盛精致生活则优选符合中国经济转型和产业升级要求,满足居民生活消费升级需求的行业和公司。

分析人士指出,今年以来,A 股

市场走势之起伏、变化之复杂堪称历史之最,这也对基金公司股票投研能力形成了极大考验。而浦银安盛等少数基金公司无论在择时、选股,还是风险预判方面都表现较佳,因此得以在“乱市”中脱颀而出,并得到了市场和投资者的高度认可。正如分析所言,在海通证券最新发布的基金公司业绩排行榜中,截至三季度末,浦银安盛最近五年权益投资能力在 60 家可比公司中排名第一。其最近三年、最近两年和今年以来的排名持续稳定,分别位于行业第二、五和十一名。

展望后市,吴勇对市场整体持谨慎偏乐观的态度,预计四季度市场仍将震荡上行。他认为,新兴成长行业仍将是未来的市场主线。具体说来,90 后人群正逐步向消费主力迈进,符合其年龄特征的消费方向有望持续高增长,包括传媒、餐饮旅游、智能电子设备、环保等值得关注。与此同时,在人口红利渐行渐远的背景下,制造业升级是长期趋势,包括工业 4.0、高铁、核电等同样应予以关注。此外,迪士尼、国企改革、区域规划等主题性的机会也可关注。 闻泽

国泰新目标收益保本混合基金下周一起至 11 月 27 日在建行等各大银行、券商等渠道发售。值得一提的是,该基金为国泰目标收益保本基金的升级版,其保本期目标收益为 20%。国泰目标收益保本于 2013 年 8 月成立,2014 年 12 月即触发目标收益 15%,保本期提前结束。截至 10 月 26 日,国泰基金旗下两只保本基金今年表现不俗,国泰金鹿保本混合和国泰保本混合基金分别取得了 19.28%和 14.98%的回报率。

下半年以来,A 股持续震荡,面对宏观经济环境和 A 股市场的众多不确定因素,具有资产“防护盾”

宏观经济环境具有众多不确定因素 资产配置需要保本为上

作用的保本型基金备受关注。而就在上周五,央行再次祭出降息降准的“双降”大招,对此,国泰新目标收益保本混合基金拟任经理邱晓华表示,未来一段时间,我国 GDP 增速中枢还会进一步下移,经济下行压力较大;而资金面相对充裕,整个金融体系需要配置的资产大幅增加。在当前的市场环境下,投资者进行资产配置需要保本为上。 邱晓华认为,未来股市结构性

牛市概率较大,个别优质个股还将创出新高,当前行情下,个人投资者投资可能比较困难,投方向是最重要的,借道保本基金或是一个不错的选择。“无论何时,家庭资产中都要配置保本基金,当下保住本金,未来才能有所期待。”邱晓华说。

相关数据佐证了邱晓华的观点。今年以来,股市的波动让投资者风险偏好明显降低,而保本型基金今年以来的业绩却展现出相对稳健

的优势。同花顺 ifinD 数据统计,截至 10 月 26 日,48 只保本型基金今年以来平均回报率为 15.7%,整体业绩表现突出。

“双降”后市场投资热点以及未来新基金的投资策略是市场关注的焦点。对此,邱晓华指出,从中长期来看,重点关注有明确成长性、有良好业绩支撑的行业。“至于新基金投资策略上,我们会维持一个改革的经济结构调整的方向就是我们投资的方向。比如说,医药、环保、军工以及传媒行业等,还有先进制造业等,在里面要精选个股,都会有好的投资机会。”邱晓华分析道。 佑勋