

(上接D3版)

问诊爆款基金

杨晓晴就表示,挑选基金经理是收益的有力保障,超额收益是基金经理管理能力的综合体现,投资基金本质是找人代“我”理财,所以基金经理的选择至关重要,其选股择时能力决定了基金的收益。

沪上一位基金经理指出,在投资基金选择基金经理时,基民不应该只看该基金经理拿了多少奖,还应该对他所管理产品的历史平均业绩、长期投资能力、投研风格有一个深入的了解。

谈及投资者挑选基金参考的标准,除了基金经理的管理能力外,基金公司的综合实力以及基金的投资策略、投资理念均是需要考量的因素。“从公司角度来看,一般大型基金公司的投研实力较强,投研团队更为稳定,风控措施也更为健全,投资策略也更易落实。不过术业有专攻,各基金公司都有其擅长领域。有一定投资经验的投资者还需要关注基金的投资策略、投资理念是否与自己认知相符,毕竟自己认可的策略才可能长期持有。”杨晓晴如是说。

大泰金石研究院资深研究员补充道,影响基金业绩最主要因素是投资风格,投资风格决定着基金经理如何选择证券、如何分析证券、何时买卖证券以及买卖证券的频率。在不同的市场风格下,辨别基金的风格并根据市场的风格进行相应的配置非常关键。

北京商报记者 王晗

开年多只次新基金频遭巨赎

开年A股市场实现11连阳,刷新26年连阳最新纪录,令2018年开了一个好头,然而在这波股市上涨行情中,部分产品反而遭遇机构投资者抛弃,近期新华基金公告称,旗下产品新华华荣混合型基金在1月8日遭遇巨额赎回引发市场关注。

根据公告,由于新华华荣灵活配置混合基金在1月8日份额净赎回申请超过前一开放日基金总份额的10%,触犯了合同约定的巨额赎回条款。新华基金对其中975万份基金份额于2018年1月9日予以确认,确认的基金份额净值是0.9852元,剩余部分延缓于下一个工作日确认,

或根据基金份额持有人要求,撤销剩余部分的赎回申请。

据悉,新华华荣混合成立于2017年7月25日,成立时间不足半年尚属次新基金产品,该基金首募规模3.46亿元,有效认购总户数244户。2017年三季报显示,截至9月30日,该基金规模已下降至1.54亿份,至2017年底,进一步下降至1.33亿份,由于今年一季度基金份额变化仍未披露,暂时无法确定基金份额赎回金额。

业内人士认为,机构投资者对基金经理投研能力不认可以及产品业绩表现不尽如人意成为资金流失的重要原因。同花顺iFinD数据显示,截至1月16日,该基金业绩仅为0.7%,跑输同期偏股混合型基金2.02%的平均业绩比较基准。成立至今,该基金业绩亏损幅度达3.09%,同期沪深300指数为14.49%。

除了这只偏股混合型基金外,北京商报记者也注意到,同为次新

产品的两只债券型基金也遭遇大额资金赎回的困窘。如成立于去年5月的长盛盛通纯债A,以及成立于2016年9月的海富通集利债券基金也因机构资金赎回而净值飙升,同花顺iFinD数据显示,1月8日当日,长盛盛通纯债A单位净值为1.01元,次日收盘,单位净值涨至1.28元。与长盛盛通纯债A类似,海富通集利债券基金净值在1月2日也曾出现暴增,从1元涨至1.15元。

去年三季报数据显示,上述产品机构投资者占比98.37%、99.95%,从机构投资者占比、认购户数、募集资金来看疑似委外定制基金产品。大泰金石研究院资深研究员王骅也向北京商报证实,上述基金为委外机构化产品,由于机构资金撤回导致净值飙升。“去年底债市承压调整,机构投资者入市情绪转而谨慎成为资金大额赎回的主要原因,预计大额赎回现象仍会时有发生。”王骅如是说。

北京商报记者 王晗

天弘基金以实际回报践行普惠金融

近年来,国家高度重视发展普惠金融,制定出台了一系列促进普惠金融发展的战略规划和政策措施,推动普惠金融发展进入新阶段。作为国内服务客户数最多的基金公司,天弘基金已累计为用户赚取了超过1000亿元的收益。

业内人士分析表示,目前,天弘基金用户人数已达到3.75亿,用户范围遍及全国多个省市自治区,其中有1亿用户来自农村。可以说,成功将金融服务下沉到海量普通用户的天弘基金是实施普惠金融的典范,而1000亿元的回报不仅是天弘基金的成功,也是普惠金融战略的成功。

近年,金融科技在全球范围内发展迅速,并重新定义和升级金融行业。大数据、云计算等前沿技术的应用,大大降低了金融业信息搜集和甄别的难度和成本。作为国内最具互联网精神的基金公司,领先的金融科技能力为天弘基金普惠金融的发展提供了广泛的后台支持,天弘基金通过利用大数据、云计算、人工智能等前沿技术来解决普惠金融服务过程中的诸多痛点问题。比如,天弘云直销系统能够支撑亿级用户,一天能够处理数亿笔交易,高效的业务处理和数据容量成为服务海量客户的基本前提;了解客户需求是深入服务客户的基础,天弘基金具备行业领先的大数据中心,拥有百亿级以上的数据处理能力,可以利用科学而复杂的数据模型,描绘出真实的用户肖像和用户习惯。

依靠强大的数据优势,天弘基金以客户利益为导向,不断挖掘每一位投资者的诉求,积极布局场景化理财,以全方位金融产品布局及服务为用户提供灵活便利的普惠金融服务。据了解,天弘爱理财App是天弘基金为用户提供的场景化理财需求的一站式理财平台,该平台汇聚了天弘基金旗下基金产品及智能投资组合,不仅能够为用户提供基金交易、管理、查询等基础功能,而且将场景化理财观念贯穿其中,将情感、社交、工作、生活和理财有机结合起来。

2017年农银汇理混合基金平均收益率24%

2017年属于“基金年”。Wind全A股收益率为4.93%,而公募偏股混合型基金的中位数达到15.34%,收益明显强于市场。农银汇理基金2017年的业绩亮眼,混合基金平均收益率24%,位列行业第三位。来源:中证金牛金融研究中心,截至2017.12.29)。2017年,农银汇理的权益类产品收益率超过15%的基金比比皆是,有13只基金收益率超过20%,其中农银工业4.0混合、农银主题轮动混合、农银策

略精选混合、农银国企改革混合收益率更超30%,农银汇理工业4.0基金2017年涨幅超48%,位列同类1112只基金中第13位。来源:晨星,截至2017.12.29)。好的业绩和专业的投研团队分不开。

据了解,农银汇理投研团队以挑选成长股为传统优势,善于挖掘转型升级和新兴产业投资机会,在2017年,他们与时俱进,灵活转变,精准研判市场“漂亮50”、“价值白马”行情并及时把握,从而获

得出色的业绩。农银投研团队共41人,38人取得硕士以上学位。投研团队核心成员平均证券从业时间达到七年,基金经理平均从业时间逾九年。得益于业绩的稳健,农银汇理旗下资产管理规模也获得快速增长。即使不包含货币基金,农银汇理基金管理规模再创新高,达到1012.56亿元,在121家基金公司中排名第14位,管理规模较2016年底增长97%(来源:海通证券,截至2017.12.29)。

民生银行正式加入伦敦金银市场协会
提升贵金属业务国际化水平

近日,中国民生银行作为正式会员加入伦敦金银市场协会(LBMA),成为第六家以境内主体身份加入该协会的中资商业银行,标志着民生银行贵金属业务向国际化发展迈出了重要一步。

伦敦金银市场协会(LBMA)成立于1987年,是全球黄金和白银最具影响力的自律性组织,也是全球最大的场外现货黄金市场,其制定的黄金和白银交割现货规格标准已被全球贵金属市场作为通用标准。目前,有来自30个国家的150名会员(含62家准会员)加入了伦敦金银市场协会(LBMA)。

加入伦敦金银市场协会(LBMA)并成为正式会员,对民生银行加快贵金属业务的国际化具有

重要意义。依托伦敦金银市场协会在世界金银市场的影响力,民生银行可以更直接地参与国际金银市场,同协会的上下游产业链会员开展业务往来,逐步提升贵金属业务国际化水平。

民生银行于2007年开展贵金属业务,先后取得上海黄金交易所金融类会员资格、上海期货交易所黄金期货交易资格、上海国际黄金交易中心国际板会员资格、首批黄金进口业务资格、首批“上海金”定价行资格以及黄金询价做市商资格等。2017年,民生银行黄金进口量、上海黄金交易所交易量、询价业务交易笔数均位居国内市场前5位。

2017年,民生银行正式发布了“民生黄金银行2.0”,除了实现一般

货币、黄金实物和“黄金货币”的可自由兑换,还将账户贵金属交易业务升级至包含铂金、钯金和铜等8个交易合约,实现5×24小时不间断报价,为国内客户参与国际商品市场交易提供服务。在公司客户服务方面,民生银行推出贵金属电子交易平台,为黄金产业链客户提供挂钩境内、境外标的的现货交易、衍生交易等多元化金融服务。

民生银行有关负责人表示,该行积极参与国际黄金市场建设,利用成为伦敦金银市场协会正式会员的契机,打造民生银行贵金属业务品牌形象,与协会精炼商、矿产企业开展深入合作,成为境内、境外金融机构开展黄金业务沟通与合作的桥梁。