

东方赢家保本逆势领涨

2016-02-04 来源：中国日报网

2016年1月27日，上证指数最低2638点，创下自2015年6月巨震以来新“底”，虽然最后收盘于2736点，但是仔细算来，距离元旦开市仅18个交易日上证指数已经跌去22.71%，实在令人心惊。不过值得庆幸的是，覆巢之下仍有安卵。据同花顺 iFinD 统计，截至1月25日，东方赢家保本混合2016年以来总回报0.39%，同类排名1/109。

在刚刚过去的2015年，相比上证指数9.41%的涨幅，据wind统计，保本基金取得了19%的较高收益率。进入2016年，随着市场继续大幅震荡，投资者避险情绪加重，攻守兼备的保本基金更加“受宠”。以东方赢家保本为例，股票等权益类资产占基金资产的比例不高于40%，固定收益类资产占基金资产的比例不低于60%，仓位运作十分稳健。

此外，多人制的基金经理配置，也为东方赢家保本基金提供了了股债双保险。据同花顺 iFinD 统计，固定收益方面，东方赢家保本基金经理李仆参与管理的东方双债添利债券 A/C，2015年总回报分别为18.32%、17.80%，同类排名49/240、55/240。而权益类方面，王然管理的东方新兴成长混合，2015年总回报47.67%，同类排名285/666。

对于2016年一季度债券市场，东方赢家保本基金经理认为，供需两旺的背景下收益率有望再下一城，国债、地方债净增量将大幅提升，银行理财、保险的再配置压力较大。考虑到国内外宏观经济不确定性增强、债券收益率已处低位，机构心态可能较谨慎，预计债市难改震荡性格局，将重点关注利率债的波段交易价值，利率较高的地方债、高等级信用债、优质ABS等类固收产品也具有较好的投资价值。

展望未来，东方赢家保本基金经理指出，能够顺应经济时代背景、最具扩张性的行业是

关注重点这一核心原则没有改变。通过中观维度的行业比较，泛消费、环保、泛娱乐、人工智能仍是组合的核心。操作上，将继续坚持绝对收益策略，在控制股票仓位的同时，积极参与新股申购。据资料显示，在 2015 年 12 月 2 日至 4 日的打新中，东方赢家保本分别中签润欣科技、中坚科技和三夫户外。

当下，保本基金发行火爆，规模不断攀升。据证监会公开信息显示，东方基金旗下也有一只新保本基金在审待发。因此，基于保本基金仅在募集期认购才能享受保本条款的“个性”，投资者对于心仪的保本基金的发行时间应格外关注。