

华安子公司亮相自贸区

9月29日,中国(上海)自由贸易试验区在上海正式挂牌,华安基金旗下子公司华安未来资产管理(上海)有限公司作为首批区内机构在揭牌仪式上正式获颁营业执照,由此成为首家在上海自贸区设立资产管理子公司的基金公司。

据了解,华安未来是从事私募专户产品管理的专业子公司,主要团队脱胎于公司原有的财富管理中心。华安基金财富管理中心自2010年成立以来已实现了事业部制运作,配备独立的投资、营销、产品设计及客户服务团队,过往三年投资方面呈现稳定的正收益,资产规模增长迅速。(田露)

广发金融债基金节后发行

广发基金将于10月8日发行国内首只政策性金融债指数基金。该基金拟任基金经理钟伟表示,目前金融债到期收益率仍然处于历史高位区间,预计明年上半年会迎来明显的下行趋势,在这期间债券价格处于低位,金融债投资价值凸显。借道基金投资政策性金融债,不仅可以获得稳定的票息收益,随着市场利率水平下降还可以获得价差收入,而且基金投资政策性金融债免征企业所得税。”钟伟指出,目前政策性金融债与国债之间的利差高于历史平均水平,未来利差收窄能推动金融债价格的上升。(常仙鹤)

南方现金携手“快溢通”

交通银行推出的“快溢通”业务可实现持卡人“闲钱”管理、理财增值与信用卡还款的无缝对接。日前,南方货币基金首批加盟交通银行“快溢通”,为“快溢通”客户增加了一种不错的理财选择。

据了解,通过交行柜台、网银签约“快溢通”业务,设置账户留存金额下限和签约基金购买下限,再绑定相应交行信用卡(最多5张),即可体验闲钱理财与消费的一站式服务。客户账户闲钱一旦满额,“快溢通”可自动申购所选货币基金,活期资金也可享受货币基金收益;同时,“快溢通”可在关联信用卡还款到期日之前自动赎回相应的货币基金份额,完成扣款还款,省心又省力。(郑洞宇)

易方达权益产品收益亮眼

尽管今年以来股指震荡微跌,但前9月权益类基金整体飘红。据天相数据显示,截至9月27日,今年以来纳入统计的全部837只权益类基金的平均收益率约13%,大幅跑赢大盘。前五大基金公司中,易方达基金旗下权益类产品收益率高达15.98%,超越行业平均水平。旗下多只基金表现抢眼,其中,易方达科讯和易方达医疗行业分别以48.06%和34.38%的收益排名前五大基金公司主动权益类冠亚军。另外,易方达科瑞在全部老封基中排入前3名,易方达标普高端消费品在全部QDII指数型基金中排名第一,易方达创业板ETF在全部A股指数型基金中拔得头筹。(常仙鹤)

汇添富医药ETF周涨5.36%

上周,沪深300指数微跌1.54%,但医药板块逆势上涨。Wind数据显示,目前唯一一只以中证医药指数为跟踪标的的ETF——汇添富中证医药卫生ETF的净值也随之快速上升,上市短短两周,该基金的净值已经攀升至1.0653元,上周净值涨幅高达5.36%。出色的赚钱效应也使得该基金受到了资金的热烈追捧,周换手率高达42.26%,大幅高于上周ETF的平均换手率14.60%。分析人士指出,除了医药板块的行情刺激,作为目前A股市场唯一一只医药行业的跨市场ETF,汇添富中证医药卫生ETF的突出优势也使其脱颖而出。(李良)

黄金”概念集体垫底

QDII业绩再现冰火两重天

□本报记者 李良

在投资对象不断细分、产品类型呈现多元化的背景下,队伍日渐壮大的QDII基金业绩差距也在不断拉大。Wind数据显示,截至9月29日,纳入统计的74只QDII基金中,今年以来取得正收益的有45只,另有29只出现亏损。其中,投资于黄金市场和投资于新兴市场的QDII基金成为亏损大户,尤其是前者,竟包揽了QDII基金今年以来亏损榜的前四席,并且其亏损幅度均超过20%。此外,投资于新兴市场的QDII基金,今年以来业绩也几乎全线亏损。

业内人士表示,不同海外市场的投资特征差异很大。但受限于投资能力,QDII基金目前的投资集中度依然较高,因此,投资对象有明显区别的QDII基金之间业绩会出现较大分化,这种现象未来仍将延续。QDII基金业绩的严重分化表明,投资者在利用QDII基金作为资产配置对象时,需要一定程度的主动研究,要清楚自己需要投向于海外的那个市场,否则容易遭致

不必要的损失。

黄金与新兴市场“双杀”

来自Wind的数据显示,截至9月29日,纳入统计的74只QDII基金中,今年以来取得正收益的有45只,另有29只出现亏损。其中,投资于黄金市场和投资于新兴市场的QDII基金成为亏损大户,尤其是前者,竟包揽了QDII基金今年以来亏损榜的前四席,并且其亏损幅度均超过20%。此外,投资于新兴市场的QDII基金,今年以来业绩也几乎全线亏损。

某QDII基金经理表示,受到经济复苏、美联储QE政策或有变化等多重因素影响,海外市场波动性较大,尤其是包括黄金在内的商品市场,一度出现了快速下跌的情况,这使得相关QDII基金难以及时规避系统性风险,基金

业绩表现不佳。他同时指出,与早期QDII基金基本扎堆港股市场投资不同,现在QDII基金的投资对象已经呈现非常明显的多元化,不同QDII基金的风险收益特征各不相同,即便属于同一类型的QDII基金也是如此,这其实在一定程度上提升了对投资者专业性的要求,因此,投资者在选择QDII基金之前,一定要做足功课。

QE“进退”影响QDII抉择

对于QDII基金的四季度投资,最关键的词语依然是“QE”。美联储不同官员近期在QE是否退出上出现分歧,频频引发市场动荡,也令QDII基金的投资陷入两难。

此前,受美联储推迟削减QE消息的影响,国际大宗商品价格以及多国股市均出现了“过山车”般的走势,这让部分QDII基金看

到了“商机”。广发纳斯达克100指数基金、广发美国房地产指数基金基金经理邱炜此前就指出,美联储会议的结果超出市场预期,美国10年期国债利率短期可能会有较明显的向下调整,金融市场流动性冲击则得以暂时缓解,有利于投资美国市场的QDII。

某券商的策略报告则认为,尽管美国央行未在9月份开始削减购买债券的规模,但是年底之前采取QE退出的步骤仍然较为确定。从美国制造业PMI、预售房屋销售等产业数据看,美国经济的自我复苏能力也较强,今年以来增税、自动减支对于美国经济的影响甚微。在未来短期,建议在美股基金和“中国概念股”为主的大中华区域市场进行均衡配置,低配或不配贵金属类及原油等大宗商品类QDII。

易宝支付抢滩企业版“余额宝”

三大支付巨头互联网金融攻略差异化

□本报记者 曹淑彦

在9月27日召开的“易宝十年创变——互联网金融峰会”上,易宝支付CEO唐彬透露,已经推出了“安易宝”,该产品类似于企业级“余额宝”。此外,易宝支付还发布了“易宝金融”战略,至此,支付宝、银联、易宝支付三大第三方支付机构均已“曝光”各自的互联网金融准入计划,三大支付品牌各自出台解决方案,差异化竞争格局显现。

布局企业版“余额宝”

据业内人士透露,银联与某基金公司合作推出的企业版“余额宝”此前已经上线,但是规模并不理想。此次峰会上,唐彬透露,易宝支付也于近期推出了企业版“余额宝”——“安易宝”。该产品不仅投资于货币基金,而且确保保本,其中3个月期的年化收益估计5%以上,6个月期预计6%以上,与银联的产品有所不同。

唐彬发布了“易宝金融”重大战

略,首次对外披露易宝支付的互联网金融市场切入计划。他表示,未来几年,易宝支付或从两个维度推出创新产品及解决方案,帮助行业企业客户提高金融管理及盈利能力的同时,全面切入互联网金融。其中一个切入点是面向商户端的理财服务,如“安易宝”,该产品类似于企业级的余额宝,不过余额宝面向的是C端,我们将面向B端。易宝支付将与使用其线下支付的商户合作,将商户的交易流水存在易宝支付,由易宝支付提供利息或者基金等理财服务。不同之处在于,易宝支付的基金理财产品将会更开放,基金、易宝、企业客户三方基于平等的前提下,合理分配收益。”

唐彬介绍,另一个金融方面的规划是面向垂直行业的供应链融资,向产业链条上有资金需求的中小企业提供贷款。易宝目前的支付业务主要集中在包括航空、保险、旅游、游戏等行业客户,业务贯穿整个产业链,对整个行业各个链条的交易信息非常清楚,对链条上的企业信誉情况可

以快速评定。通常情况下,国内的小额贷款信誉审核时间长达半年到一年,而我们由于掌握着代理商的交易流水,只需要2-3天。”此外,易宝还提供保理、P2P等业务。

三巨头形成差异化

已推出余额宝的账户支付巨头支付宝,以平衡传统金融和互联网金融为出发点切入的网关支付巨头银联在线,加之行业支付巨头易宝支付,三大巨头的互联网金融战略日渐清晰。业内人士认为,三大细分市场巨头的互联网金融准入计划,充分结合各自细分市场的差异化,最大程度地发挥各自优势,也体现出了第三方支付行业深度细分的趋势。

该人士进一步指出,支付宝充分利用其平台用户数量优势,针对个人用户推出余额宝产品,而这一优势也决定了其未来在个人用户理财领域的强势地位;银联在线因“出身”决定了不会更多的助力互联网金融行业,去冲击其在传统金融市场的客

户;易宝支付方面,作为行业支付品牌,基于其多年来服务行业企业用户的经验,能有效的帮助其行业企业客户拓展互联网金融业务。

唐彬表示,第三方支付行业的发展至今,单一的互联网属性被逐步淡化,而金融属性被逐步加强,在这一背景下,第三方支付企业的业务模式逐步从以往单一的收单清算,转变为在线上线下、收单清算、金融增值、电子货币的综合性金融服务模式。而服务对象也进一步扩大,从以往有互联网交易需求的个人和企业用户,转变为当前所有有金融需求的企业和个人用户。

一位业内人士表示,第三方支付行业的转变也将为金融行业带来了新的发展契机。第三方支付企业金融属性的增强,尤其是面向行业企业的金融解决方案的提出,使得互联网金融市场进一步丰富,行业企业用户、金融机构以及第三方支付,通过合作能够最终实现多赢。

基金电商期待区别化政策指引

□本报记者 常仙鹤

苏宁、百度等电商平台再掀基金线上销售的波澜。

据了解,目前已近40家基金公司在淘宝上设立了直营店铺,部分店铺已基本装修完毕,即将首批上线的广发基金已完成联调测试,到了“万事俱备,只欠东风”的程度。

除了淘宝,财付通、百度、360等平台也加入战场,而华夏、易方达、广发、汇添富等几家电商业务基础比较雄厚的基金公司占了上风,他们或成为财付通类余额宝产品的第一批上线基金公司。此外,华夏和百度有了初步的战略合作协议,广发和汇添富则抢到了与苏宁合作发行类余额宝产品的门票。

基金和互联网企业的互联现在已经进入第二个阶段,前期只是把互联网当成工具和手段,比如开通网银,目前是大量金融

企业涉足电子商务。”广发基金电商及客服部副总经理刘文红介绍,广发基金自2005年开始通过互联网平台来获得客户并进行营销,今年开始进行全网布局,除了淘宝,其他大的电商平台均会逐步建立合作。

呼吁监管区别对待

有业内人士称,业内对淘宝开店寄予厚望,而一旦销售效果不理想,可能将对后续的电商平台合作带来负面影响。而对于即将向电商“全网布局”的基金公司来说,还要防范可能出现的垄断或者利益输送。作为一个新兴行业,基金电商既具有金融行业的风险收益特征,又具有互联网的行业特征,不同的子行业融合为一个新行业,需要相关部门密切配合,做好基金电商的风险防控制度设计,并在实践中不断完善。

色,包括产品创新能力、理财服务能力均要加强。电商平台受众需要的产品更简单、更直接,能否提供更多低风险、高收益的产品是对基金公司的挑战,这也需要监管层在电商定制产品的设计和宣传上给予更多的政策指导。

一位基金专家指出,第三方支付、电子商务平台等非持牌机构参与基金销售相关业务,应当有一定的边界。对于参与电子商务平台、支付清算以及基金销售等全业务链条的业务模式的出现,还要防范可能出现的垄断或者利益输送。作为一个新兴行业,基金电商既具有金融行业的风险收益特征,又具有互联网的行业特征,不同的子行业融合为一个新行业,需要相关部门密切配合,做好基金电商的风险防控制度设计,并在实践中不断完善。