

用数据说话 选牛基理财
 基金牛理财网 WWW.JNLCC.COM

余额宝规模突破2500亿元 天弘变老大 华夏欲借微信翻盘

□本报记者 曹淑彦



CFP图片

距离2013年底超越嘉实才15天,昨日,余额宝规模即突破2500亿元,使天弘最终得以赶超华夏,成为国内规模最大的基金公司。

这虽在意料之中,只是来得太快了。

就在15日,微信版的“余额宝”正式上线,首家合作对象正是华夏基金。华夏能否借助微信重新夺回行业第一的交椅,将成为今年最大的悬念。

天弘变老大

借助余额宝,2013年底天弘基金以公募基金资产管理规模1944亿元在全行业排名第二,当时余额宝规模为1853亿元。时间进入2014年,余额宝加速增长,15天即实现了35%的增幅,新增了600万名客户,平均每分钟净申购300万元。截至2014年1月15日,余额宝规模超过2500亿元,客户数超过4900万户。根据银河证券统计的2013年末基金公司公募资产管理规模排名(含QDII),当时排名第一的华夏基金公募资产管理规模为2447亿元,由此可见,天弘基金已超越华夏基金,成为行业第一。

如果将天弘增利宝的2500亿元人民币规模按1:6.1的汇率计算,则相当于409.84亿美元。根据彭博资讯统计的截至1月14日最新的

全球基金规模数据,目前天弘增利宝的规模在全球货币基金中排名已上升至第14位。

而这一切,距离余额宝上线,只有7个月。对于余额宝模式的成功,天弘基金表示,从结果来看,第一,余额宝模式获得了客户的广泛认同,这是衡量产品是否成功的首要因素;第二,规模持续增长,这是资产管理行业非常重要的判断成功的标志;第三,实现了参与各方的共赢。

“二马”的较量

就在昨日,微信版“余额宝”正式上线,名为“理财通”。首家上线的正是华夏基金的货币基金。此前即有传闻称微信首批合作的4家基金公司华夏、易方达、汇添富和广发,目前除华夏外其他几家还没有明确上线的时间表。

据了解,微信版“余额宝”是在手机微信中,“我的银行卡”里设“理财通”入口。目前,微信“我的银行卡”开通的入口包括手机话费充值、滴滴打车、电影票等。

从客户数量级来看,微信与支付宝势均力敌,支付宝的注册用户超过8亿,微信超过6亿,而且微信在移动端显著占据优势。然而,微信支付刚刚起步,支付和理财的用户培养尚需时日。业内人士认为,依托微信带来显著的规模增量,可能需要半年左右的市场培育,因此短期内华夏“翻身”重新夺回第一的位置很难。

就在腾讯加速布局互联网金融的同时,阿里也并未在余额宝和淘宝理财上止步,所谓的“余额宝二期”,即联合工银瑞信、德邦等基金公司定制短期理财产品应用于支付

宝,也在准备当中。业内人士透露,该服务与余额宝模式类似,不同的是,嵌入的是理财债基而非货币基金,有投资期限,会丧失一定的流动性,因此,可能更侧重于理财而无法应用于购物支付。

寄望大数据

余额宝的“暴富”也引来了行业对于天弘投资管理能力的质疑。阿里入主天弘之后,投资上或将发力,据了解,天弘有望成立大数据投资研究工作小组。

天弘基金副总经理周晓明在“第十一届中国财经风云榜-基金业论坛”上表示,阿里的数据量和维度之多超出想象,如何有效地利用数据目前还未明确,需要一个非常务实的探讨和不断实验的过程。“只有在数据应用上找到了感觉,找到了方法,有了平台,才能使我们对互联网金融的业态或者是互联网金融的利用上一个新的台阶。”周晓明同时指出,对数据的应用有非常值得期待的空间,它可能在很大程度上帮助传统的投资关系。在天弘增利宝的管理上,数据的实时报告以及对未来流动性需求进行预测等已经发挥了很大的作用。未来,不仅是货币基金,在债券基金甚至是权益类基金的投资管理上,互联网平台的数据和信息资源都有可能提供帮助。

针对余额宝规模突破2500亿元的消息,业内人士表示,如何预计庞大的申赎需求、保障账户安全性以及是否限购等问题,可能是余额宝未来需要面对的。天弘基金表示,增利宝的客户定位于大量普通的个人客户,客单量小,行为比较分散,借助大数据分析,对流动性的把握更为准确。随着规模的加大,一方面,流动性管理难度会加大;另一方面,规模大的货币基金议价能力也会比较强。天弘在流动性管理和大数据支持方面的能力也在不断提高,与投资能力匹配的规模还有相当的容量。

代销渠道T+0难题获解

工行交行银行版余额宝上线

□本报记者 常仙鹤

面对余额宝的“扫荡”,银行版余额宝终于按捺不住,开始反攻。近日,银行代销渠道实现货币基金T+0,交行先后携手交银施罗德与易方达基金推出了“货币基金实时提现”业务,工行浙江分行联合工银瑞信推出了“天天益”快速赎回业务。业内人士称,个人网银加上个人手机银行,再加上银行版余额宝,构成了对支付宝的直接竞争。

银行版余额宝傍上手机银行

货币基金T+0为闲置资金提供了高效率的现金管理工具,是2013年互联网金融领域最重要的创新,余额宝和各路类余额宝均建立在此基础上。截至昨日,余额宝吸金已达2500亿元,令银行活期“奶酪”大受威胁,也促使各家银行加快创新节奏。

据了解,交行和易方达联合推出的“实时提现”业务关联的是易方达天天理财A基金,在交行的手机银行、网上银行和柜台均可实现快速申购和赎回。客户持有的货币基金份额可在数秒钟入账,真正实现7×24小时资金T+0到账,单一客户单日提现额度高达20万元。尤其是在手机银行上操作实时提现非常方便,只要下载了交行手机银行的客户端,并开通货币基金实时提现,即可享受上述功能。在交行网站上,中国证券报记者发现,交行正在力推“手机银行”。

浙江工行和工银瑞信合作的“天天益”挂钩工行的工银瑞信货币基金,可以在浙江工行网银“特色服务菜单”或手机银行开通,客户可以通过手机客户端进行申购赎回操作。据透露,为T+0赎回做的垫资是由工行提供的,目前该业务仅在浙江工行范围内开展,仅本月9日、10日两天累计申购就达数亿元。

一位网站产品经理指出,银行对其传统持

卡客户的黏性比较大,而且在理财端又打通了货币基金T+0,一旦手机银行获得大批客户使用,就是一个极具竞争力的手机版余额宝。一家银行这样做不可怕,多家银行一起做的时候,就该引起重视了。众所周知,淘宝正力推手机淘宝,手机版余额宝还在成长当中。这是银行面对各类“宝”的竞争,进行重拳反击的良机。

T+0是关键

2013年,类余额宝业务已在各种第三方销售网站和基金公司网上直销“遍地开花”,但银行迟迟未见行动,关键节点就在于银行版余额宝——代销渠道的货币基金T+0难题未解。

据悉,除前述工行、交行外,建行也正在筹备代销渠道T+0业务的上线,另有多家股份制银行和城商行在与易方达、广发等基金公司接触。自家渠道的货币基金T+0对自家的活期存款构成明显竞争。面对利率市场化对传统存贷

模式的倒逼,再兼各类互联网金融机构的夹击,银行已经拉开了“自我革命”的序幕。

T+0对TA系统要求很高,开发技术条件也很复杂,目前仅部分公司T+0的模式在一定程度上比较成熟。易方达、工银瑞信、广发等公司行动较早,在系统平台方面投入比较大,经过不断摸索和测试,已经拥有了多个系统协同运作,稳定性高。

业内人士表示,银行在选择基金公司时,除了看货币基金的收益率外,还会选择在T+0领域已经形成了品牌、平台和制度都比较成熟的公司。

在银行布局反击的时候,基金公司也没闲着。在货币基金T+0领域,从网上直销到第三方销售再到银行代销渠道,几乎所有能布局的地方易方达都在落子。易方达基金认为,无论与哪一方合作,对货币基金的规模增长和散户比例的提升都有好处。

“诚至金开”兑付风险追踪报道

诚至金开1号投资者QQ群抱团取暖

□本报记者 曹乘瑜 实习记者 刘夏村

距离中诚信托“诚至金开1号”的兑付大限只剩15天,中国证券报记者了解到,由于中诚信托和工行未告知进展情况和后续措施,忧心忡忡的投资者正在“抱团取暖”——在一个有近60名投资者组建的QQ群里,彼此交流自己获取的关于产品的一些碎片似的信息。

QQ群里的恐慌

“听说明天要公告了。”“据说矿上设备都被工人卖了”……在某QQ群里,近60名“诚至金开1号”的投资者相互交流自己打听到的信息。

这个QQ群由江苏的投资者季弘和另外几名投资者一起创立。2013年12月20日,季弘收到当地工行一位理财经理的电话,请她去工行“谈点事情”,随后即被告知,自己投资的“诚至金开1号”信托计划出现兑付危机,本该是10%的预期当期收益,只能按照2.8%的收益率来分配。

当日,中诚信托发布同样内容的公告,这份公告的发布预示着共计30亿元的本金或难以兑付。

“听到消息后的这段时间我已经完全没有办法工作了。”季弘说,“300万元不是小数目。”她开始在一些论坛发帖寻求帮助,也因此结识了这只信托计划的另外几位投资者,他们建立了QQ群,希望能够联系到更多的投资者。据媒体报道,“诚至金开1号”的投资者共

计约700人。这些投资者来自江苏、浙江、上海、广东等地。尽管来自五湖四海,但他们都有一个共同的目标——让自己的本金安全兑付。由于该信托计划的门槛为300万元,他们大部分人的投资额都在300万元以上,有的甚至还购买了“诚至金开2号”产品。而根据本报了解到的情况,2号产品的当期收益分配也出现困难。

投资者告知,虽然起点高,但是并非所有的投资者都是富人,有些是用拆迁补偿款认购的产品,倘若无法如期兑付,一家人将无钱回迁;有些人是基于信任工行,拿养老金买了产品,倘若无法如期兑付,将老无所养。

“我们每天只要有时间,都会盯着这个QQ群,期望得到最新消息。”季虹说,“事实上,群里任何一个人发布的相关新闻链接、小道消息都能引发一阵议论,大家一起猜测可能出现的种种结果,共同商议应对的办法。一群人的力量总比一个人的力量大。”

信息反馈缺位

投资者之所以焦虑,是因为“诚至金开1号”即将到期,但目前局面复杂,极有可能难以兑付,而代销售和发行方均对此保持沉默。据悉,至1月31日到期时,这一信托计划共需支付投资人约40亿元,但目前账户内仅有8000多万元。

融资方振富能源实际控制人因民间借贷被当地警方控制,其名下矿业部分停产,部分尚未获得采矿权,核心资产短期内难以变现。业内人士认为,目前的解决方法有三个,要么延期兑付,要么当地政府出面快速将采矿权

核准,加速振富能源的现金流恢复,要么中诚信托和工行“兜底”。

兑付日一天天临近,投资者忧心忡忡,希望了解到可能的措施和进展。但目前代销方工商银行与起“通道”作用的中诚信托仍未就最终方案达成一致,因而并未对此进行过及时统一的回复。去年12月20日,中诚信托发布《2010年中诚·诚至金开1号集合信托计划临时报告(三)》称,自己正在法律法规框架下全力协调,推动相关事项的解决,后续将向投资者及时披露最新进展。之后中诚信托没有再告知投资者目前正在采取什么措施以及有何进展,部分投资者与信托沟通,被告知没有进展。

一位信托人士表示,对于这种重大事项的进展,信托公司应及时予以披露,但具体还要看信托合同如何规定。中国证券报记者根据获取的合同发现,在信息披露一节,中诚信托表示,受托人在实施本计划过程中发生严重影响信托计划运行的事项时,应在知悉该等事项之日起的3个工作日内以临时报告书形式向受益人披露,并于披露之日起7个工作日内向受益人披露拟采取的应对措施。

投资者试图联系工商银行得到可靠消息,至今也未明确答复。一周前,季弘从工商银行得到的最新答复是“事情在向好的方向发展”,但具体是什么却未告知。

投资人谋求自保

对于投资者的隐忧和诉求,中国证券报记者试图联系中诚信托和工商银行。据多位投资

者反映,工行在销售产品时,与其联系的是工商银行私人银行二部。工行官网资料显示,截至2013年6月末,其私人银行客户数超过31000人,其管理资产超过5500亿元,据媒体报道,这一规模在已披露数据的11家银行中排名第一。

考虑到“诚至金开1号”投资者的分布地点,记者致电了工行私人银行部在江苏、深圳、浙江等地的分部。一家表示需要总部统一回复,一家表示将稍后回复,但截至记者发稿时也没有接到任何方面的回复。另一家告知,之所以从去年12月20日以来迟迟未能给投资者任何统一的进展回复,是因为中诚信托一直没有发布新的公告。该分部工作人员表示,他们只是代销产品,只能积极配合中诚信托的工作,只要中诚信托有公告,即使加班也要及时电话告知客户。

记者又致电中诚信托官网留下的联系方式,工作人员表示只能实名制转接电话,也没有对接媒体的部门;记者又致电产品客服热线,对方表示尚没有可以告知记者的内容。

对于中诚信托和工商银行对投资者的安抚缺位,忧心忡忡的投资者只能“抱团自保”。

1月15日,一条信托计划将要延期的消息在这个QQ群引发了一场争论,最终,他们决定只主张召开受益人大会,如果信托方不告知具体情况,他们将拒绝就延期进行表态。投资者表示,如果最终信托计划无法“刚性兑付”,他们或将一起去工商银行总行进行协商。“在百货商场买到了问题产品,自然要找百货商场。”他们说。

创业板ETF大幅溢价

1月15日,创业板指数继续逆市走强,易方达创业板ETF全天成交额逼近2.5亿元,继1月8日之后再度达到阶段性峰值,当日成交额在全市场股票型ETF中排名第三。2013年,创业板ETF的日均成交额为1.27亿元,2014年以来的10个交易日,日均成交额已攀升至1.95亿元。

特别受到市场关注的是,该ETF15日全天出现持续性大幅溢价。对盘中逐笔交易的高频数据分析显示,创业板ETF大幅溢价的状态从开盘一直持续到收盘,全天平均溢价率0.325%,最高溢价率达0.635%,其溢价持续时间和高溢价率,在创业板ETF的历史上比较罕见。

据业内人士分析,创业板ETF盘中出现持续大幅溢价可能有两个原因:一是近期创业板指数表现强劲,备受市场关注,可能有较大资金看好创业板指数未来走势,通过二级市场买人的方式参与创业板ETF的投资,推升ETF盘中持续大幅溢价;二是目前创业板指数的100只成份股中有多只股票因重大资产重组等事件停牌,市场对部分股票有补涨预期,可能有投资者希望通过买入创业板ETF的方式来分享收益。(常仙鹤)

南方现金通16日发行

业内首创“收益自动升级模式”的货币基金——南方现金通将于16日起在南方基金官网直销平台“南方e站通”正式开售。南方现金通在产品设计上也实现了全新的突破,系统将根据客户持有时间、持有份额情况,将份额自动升级,以实现更高的收益率。比如,现金通持有时间达到7个自然日时,则该笔份额将自动由A类升级为B类,年化收益率将比A类高出0.1%;若持有时间超过14天,则自动升级至C类,年化收益率将比B类再高出0.1%。从持有数量来看,当持有的基金份额累计超过10万份时,则所持份额自动升级为B类份额;若达到或超过50万份时,则自动升级为C类份额。

据悉,南方现金通将由南方现金增利基金经理刘朝阳执掌。银河数据显示,截至2013年12月31日,南方现金增利A过去一年、两年、三年业绩表现均居同类产品前两名,南方现金增利B过去一年、两年、三年业绩更是稳居同类产品第一。另据Wind数据统计,截至2013年12月31日,南方现金增利管理规模达521.2亿元,在全市场货币基金中排名第二,并远超市货币基金80.45亿元的平均规模水平。(郑洞宇)

广发三只基金分红

广发基金旗下3只绩优基金近日发布分红公告,公告显示广发亚太精选股票、广发纳指100指数、广发稳健增长每10份分别发放红利0.3元、0.1元、0.434元。

数据显示,广发亚太精选2013年业绩增长43.43%,位列全市场全部ODII第一;广发纳斯达克则以29.53%的年度业绩,位列同类产品第二,全市场ODII第四;广发稳健增长也以126.3%的业绩增长水平位列同类产品前十之列。整体来看,广发旗下12只参与排名的主动权益类基金,一半收益超过20%,3只进入ODII前十。(常仙鹤)

纽银基金业绩大幅改善

银河证券基金研究中心最新推出的《2013年基金管理公司国内股票投资主动管理能力综合评价报告》显示,2013年纽银梅隆西部基金投资管理能力强,股票投资主动管理能力(算术平均)排名从2012年的第60位上升至第40位。

晨星数据也显示,2013年纽银基金旗下4只公募基金投资业绩明显改善,4只产品均战胜业绩基准。截至2013年12月31日,纽银策略优选股票型基金由2012年底同类基金中排名94%分位跻身于同类基金中的前31%,纽银稳定增利债券基金(A份额)由上半年同类排名的99%分位一举跃进至下半年同类排名的15%。

值得一提的是,纽银基金在2013年8月组建了新的固定收益团队,旗下两只债券基金“焕帅”之后的变化令人眼前一亮。晨星数据显示,四季度稳健双利债券基金排名前11%(A份额),前12%(C份额),稳定增利债券基金排名前2%(A份额)和前3%(C份额)。(黄淑慧)

信诚中小盘程亮:

“去杠杆”决定投资方向

展望2014年后市,信诚中小盘基金经理程亮指出,老龄化叠加去杠杆,决定未来较长一段时间产业发展趋势和投资方向。总体来看,医药、高端装备制造、自动化、食品饮料、传媒(移动互联网)、环保等行业具备明确的产业趋势和确定的业绩兑现,所面临的问题是行业较高估值水平需承受IPO开闸后资金供需关系所带来的压力。2013年,包括信诚中小盘在内,信诚基金公司旗下股、债基金业绩表现抢眼。银河数据显示,信诚基金去年不仅9只偏股型基金收益率均值达21.32%,债券型基金中,信诚双盈和双盈B分别凭借5.03%和9.93%的净值增长率在25只封闭债基、17只封闭债基进取份额中位列第一。

程亮指出,阶段性可波段操作,但若系统性回调将是较好的布局机会。在较高的利率水平下,未来投资、经济增速和企业盈利下行是大概率事件。在去杠杆周期,对周期股的操作只关注供给收缩,产能利用率回升所带来的投资机会。此外,国企改革、二胎、土改、军工、破除垄断等改革方向明确,未来尚需业绩兑现印证,基金将阶段性布局,坚守成长,布局改革,观望周期。(李良)