

■ 营销看台

基金营销深度嫁接互联网

□本报记者 常仙鹤

春节期间由微信发起的“红包逆袭”将当下炙手可热的互联网金融推向新的高潮,而元宵节和情人节19年巧遇一次,引起互联网企业和金融机构的高度关注,腾讯的“定投宝”与阿里巴巴的“余额宝”升级版“定期宝”在这一天同时发售,而包括广发基金、国泰基金、宝盈基金在内的基金公司也选择在当日通过微信公众平台发红包聚积人气。

业内人士表示,在移动互联网发展到一定时期后,互联网金融产品的热销是大势所趋,未来互联网金融产品会越来越丰富,基金公司通过互联网金融创新营销方式也将呈现多元化,基金公司之间较量的不仅是投资能力,还包括互联网的运作能力,在为投资者实现较高收益的同时保证其资金安全。

定期宝PK定投宝

日前,腾讯的“定投宝”与阿里巴巴的“余额宝”升级版“定期宝”同时发售,前者以首只互联网权益类基金为卖点,且打出了零认申购和赎回费率的口号,后者的预期收益率则高至7%,在未发行时预约人数已超过200万。

当日登陆支付宝官方网站,可以看到“余额宝用户权益专享——保险理财”的页面,正式开售时间为上午

的10点钟,仅限余额宝已预约的用户抢购。该产品为万能型保险理财产品,保证本金安全,并有最低2.5%保底年化收益,发售金额3.8亿元。每个余额宝用户限购2000份,每份1000元,即单个用户的购买上限为200万元。在正式开售前已有222万用户预约。14日当天甫一开售,珠江人寿的这款珠江汇盈1号便瞬间售罄,而下午临时追加的3亿元额度也再度被秒杀。

就在市场纠结7%的预期收益率能否达到的同时,腾讯则将互联网金融的战火直接引入A股。日前,腾讯和银河基金合作的首只互联网基金——银河定投宝中证腾安价值100指数基金(“定投宝”)正式发行,发行期截至2014年3月14日,为期一个月,为了吸引投资者认购,“定投宝”打出零认申购和赎回费率的口号,其0.5%的管理费,在指数基金里面也是相当低的。投资者通过场

外代销机构首次认购基金份额单笔最低限额为人民币10元,追加认购单笔最低限额为人民币10元。场内交易时,投资者通过上证所会员单位首次认购基金份额单笔最低限额为人民币1000元,且每笔认购金额必须是100元的整数倍,同时单笔认购最高不超过99999900元。

在分析人士看来,“定投宝”进一步将互联网金融的热度传递给A股,这是其最为深远的意义。银河基金

相关人士表示,互联网金融不可能全部是货币基金来参与,必然需要一些工具性的产品。“定投宝”便是第一只互联网权益类基金。

竞争将更趋激烈

与此前的余额宝、理财通、百发、零钱宝等互联网基金产品投资货币基金不同,“定期宝”对接的是保险产品,而“定投宝”则是直接投向A股市场。业内人士称,未来互联网金融产品将会越来越丰富,基金公司通过互联网金融创新营销方式也将越来越多元化。

业内人士乐观预测,“定期宝”大热之后,肯定会有大量的互联网企业跟风推出新的理财产品。在此之前,所有最受关注的互联网金融产品,无论是余额宝、理财通,还是百发、零钱宝等,无一例外都是选择了货币基金。由于风险小、收益相对较高、有支付功能等,货币基金可以满足互联网金融所需的各种元素。但移动互联的市场很大,有很多需求尚待开发,无论是“定期宝”还是“定投宝”都只是开始,今年各种互联网理财产品之间的竞争将更趋激烈。

“对于基金公司而言,互联网金融产品可以带来更多客户资源。而对于各位互联网企业而言,推出互联网金融产品,不仅仅是抢夺用户资源,更是布局移动互联网入口。”上述人士表示。

■ 海外营销

逆市抄底? Loomis Sayles发售新兴市场债基

□本报记者 吴心韬

美国基金公司Loomis Sayles近日宣布,该公司将新发一只新兴市场债券型公募基金——Loomis Sayles新兴市场机会基金。新款基金为全球配置型,“无(投资)限制”新兴市场债基。

该公司表示,尽管近期新兴经济体金融市场出现大幅波动,但是部分国家债市仍有看多机会,通过积极的资产筛选与组合,相信能够为美国投资者提供较好的投资回报。

全球寻求投资机遇

据Loomis Sayles介绍,新款基金将为基金经理提供进入不同新兴经济体的机会,这包括亚洲、拉美、非洲、中欧和中东等,这些地方是全球经济增长最快的区域。且基金经理的选择范围十分广泛,涵盖新兴经济体的本外币主权债券和企业债券。

该公司表示,Loomis Sayles积累的扎实的全球投资研究能力,包括宏观分析、全球信用和主权信用研

尽管Loomis Sayles是新兴市场债市的晚进场者,并非主要参与者,但该公司对新兴市场债市保持看多观点。而回顾历史研报,以及部分基金的介绍,该公司一直通过积极仓位调整,规避部分系统性风险较高的新兴市场,并寻求预期收益较稳定的投资品种。

究、量化分析和风险管理能力等将为这款基金提供坚实后盾。

Loomis Sayles首席投资管理杰·帕克表示:“我们一直为客户提供全方位的投资方案,因此,作为我们首款面向美国市场的新兴市场混合债基,新基金将为投资者提供进入硬通货主权债市、本币主权债市和新兴市场企业债市的独特机会。这些市场与美国等发达市场的关联性都较弱,相信能够给投资者提供不一样的投资收益率曲线。”

Loomis Sayles新兴市场投资部主管彼得·马博表示:“只有少数投资者知道,新兴市场国家的金融资产占全球金融资产的比重约为20%,而在过去10年里,这些

新兴经济体金融市场的广度和深度都发生了巨大变化。我们相信新款基金将为投资者提供不同于美元债券的多元化且高回报的投资机会,同时这种收益能够帮助美国投资者对冲通胀风险。”

数据显示,截至2013年底,Loomis Sayles管理的新兴市场资产规模约为120亿美元。目前该公司已有两只专注于新兴市场债市的基金,分别为Loomis Sayles新兴市场债券与货币基金以及Loomis Sayles新兴市场企业债基。新款基金在资产配置多元化和灵活性上要较上述两只基金更为积极。

坚定看多新兴市场

尽管Loomis Sayles是新兴市场债市的晚进场者,

同时也并非主要参与者,但该公司对新兴市场债市保持看多观点。而回顾该公司历史研报,以及部分基金的介绍,该公司一直通过积极仓位调整,规避部分系统性风险较高的新兴市场,并寻求预期收益较稳定的投资品种。

在2014年投资展望报告中,Loomis Sayles主权风险分析师里克·哈雷尔表示,阿根廷、印尼、土耳其、巴西和南非等新兴经济体近期出现巨额资本外流现象,导致上述国家货币对美元汇率大幅下滑,这主要归结于这些国家政府未能落实提升劳动生产率改革。但该公司预计,经济政策平衡且具有较大经常账户盈余的国家,如韩国、墨西哥和菲律宾等,

■ 市场瞭望

新基金公司 货基打头炮

业绩稳健成比拼砝码

□张鹏

去年6月上线的余额宝规模已达4000亿元以上,其第一个吃螃蟹的成功效应触发基金公司集体效仿,冠之以各种宝的货币基金应运而生,数量之多似乎有“超生”之虞。不过,不少新基金公司首发打头炮的产品依然选择了货币基金,各大基金公司持续上报货币基金。分析人士认为,货币基金的容量和发展前景依然很大,不失为今年理想的现金增值工具和优化资产配置、降低投资组合风险的途径。绩优稳健性成为比拼货币基金的重要砝码,这需要基金管理者不断提高投资能力和管理水平。

多乎哉 不多也

由于货币基金是挂钩互联网的最佳品种,收益率远超银行理财产品,收益相对安全,加上其不可比拟的流动性,成为理财投资的一大热点。不过,这一格局由于新进场者的不断分食引入了越来越多的变量。

今年才上线的微信理财通绑定的是华夏财富宝货币,其以稳定的高收益,规模迅速扩大,被视为余额宝的最大威胁。同时,华润元大、中加、鑫元、国寿安保、上银、永赢等新基金公司均选择了货币基金作为首发产品,以期迅速取得惊人的发行和营销成果。此外,各大基金公司持续上报这类品种,春节前就有银华活钱宝货币基金、鹏华增值宝货币基金、浦银安盛日日盈货币基金等上报。

“在利率市场化趋势下,银行为货币基金提供了大发展的机遇。”一位业内人士表示,货币基金主投银行协议存款和一些货币市场工具。银行不调整活期存款利率,不提供更好的现金替代手段,只会给货币基金更多发挥的机会。“活期存款占银行存款30%以上,假设居民储户总储蓄60万亿元,30%就是18万亿元,只要18万亿元的10%转成货币基金就有1.8万亿元,现在货币基金还远没有达到这个规模,因此未来发展空间依然巨大,货币基金数量并不是太多了。”

绩优稳健基金被看好

值得注意的是,随着春节后货币市场利率回落,互联网金融中火热的货币基金收益也开始出现下行势头。展望今年全年,多家机构认为,流动性“紧平衡”将成常态,货币基金有望保持年化5%左右的收益。货币基金仍不失为今年理想的现金增值工具和优化资产配置、降低投资组合风险的途径。

对于今年的货币市场利率,有机构认为,未来央行的调控重点将放在银行间市场。银行间市场资金面的“紧平衡”将是常态,各方需要容忍合理的利率波动。因此,在2014年波动将成为货币市场利率走势的大趋势。那些整体收益水平较高且收益较为稳健的货币基金更能适应2014年的货币市场利率情况。

也有业内人士预计,未来货币理财指数将回落到银行理财指数之下。不过,货币基金的收益率体现了基金管理者的投资能力和管理水平,理财通和余额宝这样的优秀货基或仍能跑赢银行理财。

责编:殷鹏 美编:马晓军