

嘉实理财嘉用户超300万

记者获悉,在各类手机理财APP的“盛宴”中,嘉实基金推出的嘉实理财嘉APP上线一年多,用户数已超过300万。

记者初步统计,目前公募规模排行前二十的基金公司全部拥有自己的手机客户端。从分类看,既有专属货币基金端口的APP,也有基于公司品牌发布的官方APP。其中,广发、南方、华夏和易方达等各自开发了两款APP。嘉实基金也加紧布局,将“嘉实活期乐”升级为“嘉实理财嘉”,打通嘉实全产业链,为客户提供全方位的理财解决方案。

目前,嘉实理财嘉拥有“活期乐、乐理财、乐管家、乐发现”四大模块,包括活期现金管理、基金净值查询和交易、定制账户投资、信用卡还款管理等多种功能于一体,能满足投资者全方位理财需求。其中“活期乐”汇聚了嘉实旗下四只绩优货币基金,既有五度斩获金牛基金称号的嘉实货币A,也有嘉实活期宝、嘉实活钱包、嘉实薪金煲这些应互联网金融而生的宝宝类货基。

借助嘉实理财嘉APP,用户可随时申请货币基金与股票基金的转换。当市场上行时,可将货币基金转换成偏股基金,如果选择前端申购还可享受0费率;当市场震荡时,手中股基转投货币基金,通过理财嘉操作,T+1时交易就可确认。另外,嘉实理财嘉APP还支持信用卡还款以及基金定投,后期还将上线积分商城。(徐文擎)

长假红包理财助推货基热

2016猴年春节即将来临,微信朋友圈掀起了红包理财热,抢了红包后点击零钱理财,选择易方达易理财等货币基金后买入,即可开始红包理财。在红包理财时,首先关注买入时机,红包理财的背后是货币基金,因此买入时机需要遵循货币基金的规则。

2016年春节长假从除夕放到初六,证券市场在除夕前一天和大年初七也并不交易,对红包理财投资来说,春节长假有9天。微信用户若想享受春节长假的收益,需在2月4日(大年26)下午三点前用红包零钱买入易方达易理财。(常仙鹤)

混合养老金产品 去年最高收益达27%

刚刚过去的2015年,公开向企业年金市场募集的养老金产品取得不错的投资回报。回报最高的一类是混合养老金产品,7只产品2015年收益率超过12%,其中易方达稳健配置二号以27.26%的业绩领跑。

养老金的性质决定了稳健投资的属性,按照相关法规,全部养老金产品最高股票仓位为30%,其中,混合养老金产品股票仓位设定在0到30%,主要配置在债券资产上,有2015年完整全年业绩的混合养老金产品达到26只。

统计显示,这26只混合养老金产品中,7只收益率在12%以上,由易方达基金、泰康资产、平安资产、南方基金、华泰资产五家机构所管理。

易方达基金所管理两只混合养老金产品2015年业绩均十分优异,名列第一和第三,其中,易方达稳健配置二号的收益率达到27.26%,超过业绩第二名10个百分点以上,易方达稳健配置2015年收益率达到16.2%,名列26只同类产品第三名。

2015年的A股市场震荡幅度很大,易方达养老金产品的股票投资遵循绝对收益理念,适时控制股票仓位,混合养老金产品投资经理追求绝对收益,在A股市场高峰期主动减仓兑现收益。此外,平安安享混合养老金2015年全年收益为16.8%,泰康资产旗下两只混合养老金收益率在13%到14%之间,也取得了不错的投资回报。(常仙鹤)

觊觎海外债 私募抄底小众券种

□本报记者 曹秉瑜

在资产荒下,海外债成为私募提高组合收益的利器。同样的中资房地产企业,海外债票息远高于其国内债,同时,配置海外债还可以对冲人民币贬值。一些经验老到的私募早已悄悄布局违约概率更低的中概股海外债。在加杠杆的情况下,收益率超过7%,随便就能覆盖借入ODII额度的成本。

借海外债提高组合收益

部分私募透露,当前A股尚难言探底成功,国内债市面临着信用风险释放、汇率波动加剧的风险,在资产荒下,配置海外债成为了提高组合收益的重要手段。同样的中资企业,海外债票息远高于其在国内发的债。某大型担保公司旗下的投资公司人士透露,目前主要是布局中资企业的海外债。尤其是地产类。“一些中资企业在国内较为知名,质地优良,但是在海外则知名度低,票息较高。”例如保利地产近期发行的50亿规模公司债,票息不到4%。但其去年4月发行的5亿美元规模海外债,票息高达5.25%。”该人士透露。

某国内公募债基金经理介绍,国内发债企业的国营和民营背景,对定价是很重要的因素,但是在海外投资者眼中,中资企业没有这方面的区别,因此定价更为合理。

由于配置型需求的增加,作为国内唯一的海外债理财渠道,ODII债基也大受欢迎。近期多只ODII债基暂停大额申购。1月7日,国泰中国企业境外高收益债基暂停大额申购及定投业务,单日每个基金账户的累计申购及定期定额投资业务的金额不应超过50万元,1月19日,华夏海外收益债基表示,对超过100万元或16万美元的单日累计申购(含定期定额申购)金额,有权进行拒绝。博时亚洲票息、广发亚太中高收益等均公告暂停大额申购。

小众海外债券种受关注

不过,上述某公募债基基金经理认为,投资海外债越来越难。一方面,美元加息的情况下,海外债的发行成本增加,发行量也逐渐减少,而老债的存量有限。另一方面,ODII额度告急,而新额度审批被收紧。

长期投资海外债的境外私募,则看上了更为小众的债种。香港中环资产董事长蔡礼键透

估值方法引发鑫丰回报C单日大幅波动 建信基金称将修复净值 保护投资者利益

□本报记者 徐文擎

1月30日,建信基金旗下的建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金C类份额净值单日大跌引起了业内关注。建信基金于1月31日发布公告就该基金的净值波动原因及相关处理措施进行了说明。

Wind数据显示,该基金1月29日的份额净值为0.337元,较前一开放日的净值1.0390元暴跌67.56%。建信基金公告表示,建信鑫丰回报C类份额出现上述净值波动是由于现有基金份额净值的估值方法导致。根据《建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》、《建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,基金份额净值的估值精确到0.001元,小数点后第4位四舍五入,这一估值方法目前也为基金业内所通用。鑫丰回报C类份额于1月28日发生了巨额赎回,由于基金份额净值四舍五入产生的误差计入C类份额基金财产,导致了基金C类份额净值大幅波动。

济安金信基金评价中心主任王群航分析称,一般情况下,基金当日的净赎回申请量高于前一交易日资产净值的10%且基金管理人无法支付,基金管理人会申报巨额赎回,建信鑫丰回报C因为是打新基金,流动资金足够应付赎回请求,所以虽然是巨额赎回,但建信基金没有延期支付,也不需要刊登公告,而外界传言,此次巨额赎回量为14亿元左右,基金份额净值小数点后第4位四舍五入对于基金资产净值的误差影响很大,如果“舍”,对持有人伤害大,如果“入”,对赎回人伤害大。再者,去年行情下很多基金管理人推出了定制产品,对应的是单个理财机构的理财产品,当单个客户的大体量资金赎回时,对留下的持有人利益确实会产生较大影响。综上所述,此次建信鑫丰回报C份额的净值单日暴跌67.56%,是基金净值计算在现有会计制度下、在现有净值计算方法下、在现有特定基础市场行情背景下、在某些基金当前特殊的客户结构情况下所出现的异常的必然的表现。

建信基金公告表示,该基金份额净值的计

算也符合基金合同及法律法规相关规定,但建信基金方面仍然对此事高度重视,会秉持客户至上的原则,对鑫丰回报C类份额净值进行修复,避免基金持有人因估值方法造成净值波动受到利益损失。

王群航称,按照现行办法对基金份额净值小数点后第4位四舍五入是没问题的,但碰到特殊行情下的特殊投资者介入,建议基金管理人实事求是,“如果由估值带来的误差高于正常资产净值情况下的一倍,那基金份额净值就应该细化到小数点后的十位以上,以保证误差很小或没有误差,特定情况下做特定信息披露。之前也有过类似的单只基金净值暴跌情况,比如国海富兰克林、宝盈基金等,希望他们参照建信基金的方法处理。”他说。

王群航预计,建信鑫丰回报C留守下来的资产净值体量并不大,估计在百万元内,“估计建信基金会特事特办,采取净值之外的办法来处理此事,不会损害留守人的利益。”不过也有市场人士分析认为,建信基金也有可能采取提升净值的方式,避免年终排名垫底。

景顺长城基金李孟海:今年谨慎规避“黑天鹅”

□本报记者 张莉

近期市场持续震荡,行情表现低迷,各方机构态度趋于谨慎。对于近期的弱势表现,景顺长城中小板创业板基金经理李孟海认为,市场弱势反映了风险偏好的边际下降、流动性宽松的边际下降和对宏观经济未来前景的相对悲观预期。

从场内资金状况看,李孟海认为,整体市场的风险偏好下降,资金面状况趋于稳定,换手率维持近2年来的低位区间,表现出市场活跃度依然较差。数据显示,1月11日-15日,日均交易量0.56万亿元,环比下降0.08个百分点;融资日均余额为1.07万亿元,环比下降5.75个百分点。

对于2016年的市场表现,李孟海表示持谨

慎态度,加强风险控制,回避可能的“黑天鹅”。李孟海认为,2016年的宏观经济增速可能在6.5%左右,在弱弱的宏观经济、边际收缩的流动性、较高的估值环境下,A股市场可能会出现一些“黑天鹅”,例如全球或区域性金融危机导致的系统性风险、企业管理层对企业的经营管理不作为并减持、企业转型失败、企业外延并购之后的被并购企业业绩变脸等。

天弘钱文成:利率下行空间有限 系统性上涨难现

□本报记者 曹秉瑜

作为市场上首只养老型公募基金,天弘安康养老混合型基金取得了不俗的业绩,近3年年化回报达到1028%,且下行风险仅为同类1/3。其基金经理钱文成透露,受利率下行空间的限制,今年A股难再有系统性行情,权益类仓位比例将控制在10%左右。供给侧改革是否能够成功与否是今年的风险和机遇所在,相关龙头企业具有投资价值。

Wind数据显示,自2012年11月成立至今,天弘安康养老混基的业绩在同类128只基金中

排名第39。与此同时,其下行风险仅是同类基金的1/3。回望过去几年的牛市,钱文成认为,促成牛市的主要原因在于货币的宽松政策导致利率的不断下行,2013年,余额宝预期收益率达到6%-7%的高峰,彼时上证指数还在1800点的位置,之后A股一路攀升的过程,也是不断降息降准的过程。现在,十年期国债已经破了3%的收益率水平,利率下行空间仍有但幅度有限,这意味着,A股难以再有系统性的上涨行情。

“2016年,只能靠选股来提高收益了。”钱文成说。由于A股今年没有系统性行情,钱文成

打算严格控制权益类的仓位。“天弘安康养老以绝对收益为目标,留住收益是产品的宗旨,允许回撤的空间较小,因此,权益类仓位会较长时间保持在低位。”他说。

对于开年就出现的暴跌,钱文成认为,虽然暴跌令人措手不及,但是却释放了风险,为后续投资提供了低位介入的机会。“特别是对于权益投资有迫切需求的保险资金”钱文成说,“近年来,险资在负债短的压力较大,部分保险公司的万能险成本较高,而今年债市收益预期下降,将促使险资不得不提升在权益类的比例。”