

主打“绝对收益” 招商丰利混合基金今日发行

今年以来,股市震荡筑底,债市走出小牛行情。对此,股债逢源、资产配置灵活的全攻全守型混合基金格外吸引投资者的关注。招商基金将再次推出瞄准绝对收益投资目标的混合型基金——招商丰利灵活配置混合型基金(下称招商丰利基金)于7月21日正式发行。

招商丰利基金将是招商基金旗下的第十只混合型基金,同时也是旗下第二只以绝对收益为投资目标的基金产品。与常规混合基金不同,招商丰利的业绩比较基准不再是市场基准指数,而是采用1年期存款利率+3%(单利年化)作为业绩比较基准,当前的单利年化收益为6%。这对于风险偏好中低的投资者而言,招商丰利混合基金较为稳定的风险收益特征尤具吸引力。

据介绍,招商丰利基金股票仓位范围为0—95%,全攻全守的混合基金特质尤其适合当前持续震荡的市场行情,高度灵活的资产配置方式可以为基金经理提供更为灵活的操作便利。拟任基金经理何文韬、梁亮表示,展望后市及投资策略,拟任基金经理何文韬表示,现在市场的核心还是存量资金的博弈,经济有托底,但政策难超预期,市场仍将维持震荡格局,投资机会主要来自新股、新逻辑以及业绩超预期的公司,同时提防业绩低于预期的风险。(张昊)

上投摩根现金管理货基 28日发行

继成功打造首只高等级的货币市场基金之后,上投摩根基金公司即将推出第二款同类产品——上投摩根现金管理货币市场基金,基金将于7月28日起正式发行。

为了保证高安全性,上投摩根现金管理货币市场基金将主要投资于国债、央行票据、逆回购、政策性银行金融债和银行存款。在银行存款方面,其存款行仅限于五大行,且比例也严格限定在30%以内。此外,该基金的组合平均剩余期限将限制在75天以内,低于目前国内通行的120天组合平均剩余期限限制。

上投摩根在高等级货币基金领域已有近十年的成功经验,早在2005年4月,上投摩根基金即推出了旗下首只高等级货币市场基金——上投摩根货币市场基金,该产品在实际运作中是国内久期最短的货币市场基金之一,在投资标的信用等级、交易对手、资产配置等方面均遵循国际标准,在高安全性、流动性的前提下,追求较为稳定的收益率。与此同时,上投摩根为机构客户提供个性化的服务,以满足不同客户在资金运用方面的动态需求。(李良)

券商大集合获准转公募基金

自去年六月起,证监会已明确限制券商发起大集合产品,即投资超过200人的集合资产管理产品。然而日前重新修订后的《公开募集证券投资基金运作管理办法》,却明确给券商发行大集合产品开闸放行,符合条件的券商还可以申请公募基金资格。好买基金研究中心分析人士对此表示,预计券商申请公募资格的审批速度将加快,公募基金竞争进一步加剧。

《办法》提出,证券公司管理的投资者超过200人的集合资产管理计划,可以继续依照产品成立时的法律法规和合同约定运作;符合条件的,也可以注册为公募基金。据了解,目前具备公募基金资格的券商有三家,分别是东方证券、华融证券和山西证券;审批中有2家,中银国际证券、浙商证券,券商申请公募基金资格进展缓慢。

好买基金研究中心认为,短期来看券商进入公募基金领域加大竞争的力度有限,即使目前具备公募基金资格的三家券商中,也仅东方证券已发行过2只产品,华融证券和山西证券尚未发行。究其原因在于券商要有完整的配套团队和架构需要时间。此外,还要依照原来的“一法两则”和合同运作,还缺乏具体操作的经验和方法指导,即使拥有了公募资格,暂时仍处于尴尬境地。长期看,经过前期的磨合和历练,在巨大的利益面前,券商进入公募基金仍是必然之事,这也将进一步激化公募基金领域的竞争。(张洁)

基金新闻

□本报记者 常仙鹤

去年以来,互联网金融的崛起带来了货币基金规模的大爆发,大型基金公司纷纷投巨资打造电商业务,对传统银行渠道的重视程度有所下降。而A股的长期熊市格局令权益类基金投资者体验日趋变差、相关基金的发行也难上规模,权益类基金的销售正陷入困局。

银行渠道难走量

“又有一家‘铁哥们儿’抛弃我们了!”近日,某基金公司市场部一位客户经理向记者介绍,今年二季度,军工、国企改革等板块有一拨局部性的行情,公司就赶紧新发了一只股票型基金,但是无奈昔日与公司关系较好的银行对此感冒的寥寥无几。这位客户经理称,现在银行

银行渠道风光不再 权益类基金陷销售困局

渠道能推得动的也只有稳健型的产品,权益类产品必须是由明星基金经理管理的,还必须有特色,比如仓位要灵活、行业要有成长性,但即便这次发的这只基金都满足上述条件,最终还是只取得了不到2亿的战绩。

根据中国基金业协会公布的中国证券投资基金业2013年年报,在基金累计申购量中,基金直销渠道首次超过银行渠道,成为给基金带来最多资金的销售渠道。数据显示,2013年通过基金直销渠道、银行及券商等渠道共销售基金5.18万亿元,比2012年的3.98万亿元增加了三成。其中,直销渠道占比为45%,首次超过了银行渠道的42%。

“现在银行渠道尾佣高,规模又上不去,基金公司发新的权益产品只能微利。”另外一位基金公司人士介绍,为了保持公司

布局全球资产配置新时代 基金“出海”热情升温

□本报记者 黄淑慧

由于近两年走出了强劲走势,相对于疲弱的A股市场表现出色,QDII基金再度回归大众视野,成为近期投资者关注的焦点。而诸多基金公司考虑到中国投资者逐渐升温的全球资产配置需求,也纷纷开发跟踪海外市场重要指数的ODII产品。

QDII投资市场再扩展

国家外汇管理局数据,截至2014年6月30日,自2006年QDII业务开闸以来,已经有32家基金公司先后获得了QDII投资资格,并获得投资总额度共计254亿美元。基金业协会数据显示,截至6月30日,纳入统计的85只QDII,总份额为686.19亿份,总资产净值为533.76亿元人民币。

与刚问世时相比,现在的QDII基金已经从千人一面、集聚港股的初级阶段,过渡到百花齐放、品类繁多的成熟阶段。就投资区域而言,除了亚太、美国等市场之外,基金公司开始尝试涉足更广阔的市场。华安基金日前就推出了国内首只专注投资欧洲的基金——华安德国30

(DAX)ETF及联接基金,其所跟踪标的德国30(DAX)是代表德国股票市场的蓝筹基准指数,占据了约80%的德国股市市值。成份股包含了30家在德交所主板市场上市的规模最大、交易最活跃的德国公司股票,包括投资者耳熟能详的大众、宝马、西门子、拜耳等。

近年来,单一的投资市场已经让国内不少投资者意识到了风险的存在,全球化的分散投资正成为当今理财的趋势,而随着金融改革和人民币国际化的推进,全球化投资将越来越便利。在不少业内人士看来,在全球资产配置新时代,QDII产品将成为基金公司下一步的产品开发重点之一。

除了QDII产品之外,一些基金公司也针对高净值人群也在尝试开发一些个性化特征较强的专户及子公司产品,比如此前嘉实资本的“外汇通”产品,以及华夏、嘉实等公司曾经试图推出的阿里巴巴打新专户产品等。

指数型产品成开发重点

业内人士指出,在市场有效性较高的海外成熟市场,相对于

的规模地位,只好去投重金发力互联网金融,淘宝、微信、第三方销售等平台都有介入,但是相比银行渠道,这些渠道规模是上去了,但是佣金并不比银行少,而且多是货币基金产品,管理费更低,大多是赔本赚吆喝。

直销渠道前景未明

“说到底,基金公司赖以生存的还是利润最丰厚的权益类产品。”业内人士表示,为了不受制于银行,基金公司正在发力自身直销平台的建设,尤其是错过了余额宝的首发效应,部分基金公司已悄悄开始通过直销来带动权益类产品的销售。

总的来看,基金公司对权益类产品直销渠道的建设包括电商平台直销、转化“宝宝”类产品客户、开发新的互联网权益类指数产品等。比如,去年“双11”期间,

基金公司在淘宝平台直销权益类产品;还有比较通行的做法是,通过“宝宝”类产品的较高收益吸引投资者,然后吸引部分客户购买权益类产品甚至专户产品。又比如,天天基金网与国投瑞银等多家基金公司联手打造的指数宝、广发基金与百度及中证指数公司联手开发的百发100指数等。还有广发基金针对权益类产品推出的“C计划”费率优惠计划,均是期望能为公司权益类产品增加新的客户。

不过,对于基金公司直销上的这些创新,业内人士表示,从目前的尝试来看,权益类产品直销的效果还不明显,有些只是自己的自有客户左手倒右手,并没有新的增量;即便有增量,一旦出现波动或亏损,客户体验仍然会一泻千里,而客户体验对于网上直销来说则堪比生命线。

工银信息产业 业绩排名升至第二

近期创业板的回落让排名前列的基金格局再度生变。其中在上半年排名前三的基金中,工银瑞信信息产业股票基金由“探花”晋升“榜眼”。Wind数据显示,截至7月15日,工银信息产业今年以来以20.78%的回报在383只同类股票型基金中业绩排名第二。

步入7月份以来,大盘有所回暖,但此前一直表现较好的成长股、中小个股开始回落,创业板的大幅回落使得上半年聚焦成长股的绩优基金表现分化。然而工银信息产业表现稳健,净值回报稳中微升,截至7月15日,今年以来收益率达到20.78%,业绩排名从上年率的第三名晋升至第二名。工银瑞信旗下工银金融地产股票基金收益率也从9.94%上升至11.33%,业绩排名也从上半年的29/355,提升至25/356。

基金经理刘天任、王烁杰认为,主题投资行情在上半年已经演绎的比较充分,各股的估值水平较高,同时在宏观经济不明朗的背景下,三季度整体赚钱效应要小于二季度,但三季度在信息科技领域依然会有局部的投资机会。(曹淑彦)

光大保德信岁末红利 纯债基金今日发行

光大岁末红利于7月21日正式发行,投资者可通过建设银行等各大银行、券商及光大保德信基金网上直销平台进行认购。

为了满足持有人落袋为安需求,光大岁末红利基金合同还规定,只要符合分红条件,就会在每个会计年度的最后一个工作日进行收益分配,且分配比例不低于基金可供分配利润的90%。

光大岁末红利将由光大保德信基金固定收益投资部总监何了乙“掌管”,主要投资于国债、金融债、企业债、债券回购、资产支持证券和银行存款等具有良好流动性的固定收益类金融工具。(李良)