

期货渠道 基金销售遇冷

□本报记者 张洁

Wind数据显示,截至2015年2月13日,国内已获得牌照的4家期货公司中,3家机构代销了26家基金公司的474只基金产品。

“期货渠道销售基金收入仅是管理费和提成。相比于券商、银行,其成本高、竞争力弱,这让期货公司的参与兴趣大大降低。”一位期货公司的资管部门经理告诉中国证券报记者。

渠道销售冷清

Wind统计数据显示,截至目前,包括中国国际期货、中信建投期货、中州期货、中信期货4家期货公司中,有3家代销了26家基金公司的474只公募基金产品,除中信期货外,上述期货公司分别与414只、57只、3只公募基金签订代销协议。

其中,与中国国际期货作为其基金代销渠道与签订代销协议的公募基金公司最多,包括易方达、南方、摩根士丹利华鑫、工银瑞信、广发、博时、国联安等。记者从中国国际期货官方网站上了解到,中国国际期货设置基金销售的专用页面,供投资者直接开设基金账户,购买基金产品。而其余的2家代销期货公司并无网络端口,可以购买基金产品。

据悉,自去年9月获得代销资格的中信建投期货与汇添富、国金通用、中加等几家大型公募基金公司旗下15只公募基金与其签订了代销协议。中州期货目前则仅与德邦基金一家基金公司合作代销基金。事实上,记者了解到,上述4家期货公司在拿到基金销售牌照后,业务发展十分缓慢,渠道售出的基金产品数量也十分有限。

“期货公司在这一领域劣势已经决定难以加入惨烈的市场竞争。”分析人士表示,毕竟市场客户资源相对较少,整个市场的保证金规模只有200多亿元,除非是个别对资产配置有要求的高净值客户才有吸引力。否则,期货公司想依赖新业务成为新的利润增长点,仍需时日。

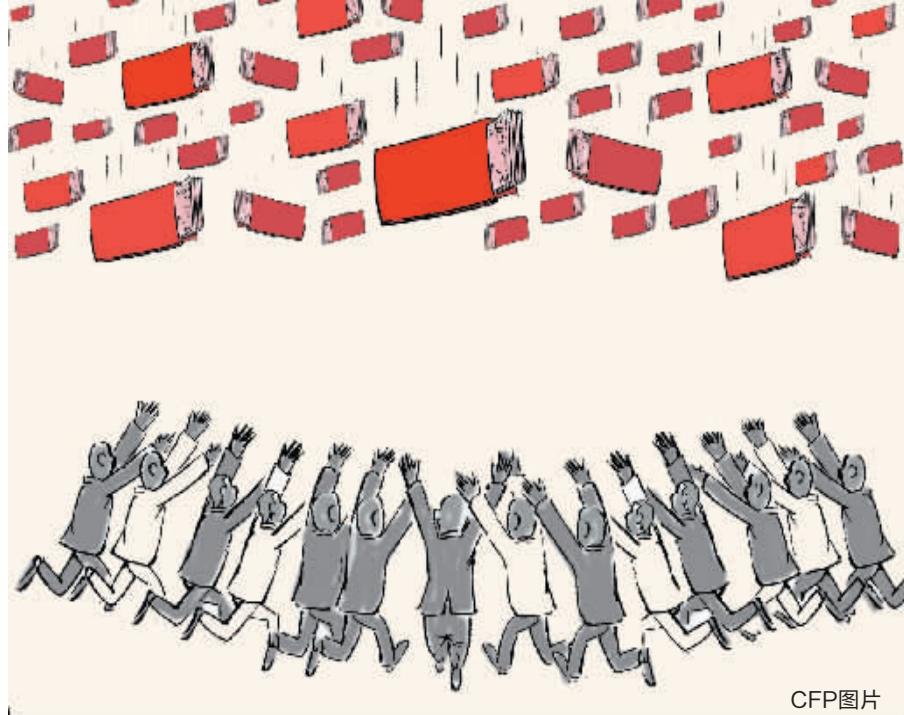
发展空间有限

在银行渠道占主流、基金直销发力和第三方平台奋起直追的背景下,期货公司的发展空间相当有限。

目前基金代销渠道已覆盖多个领域,市场竞争十分激烈。从公募基金的销售渠道看,银行依然是基金销售的主力,占70%以上的份额,基金管理公司直销占20%左右,其他销售机构共分剩下的10%。除传统销售机构外,新兴互联网平台为主第三方电子商务平台获得大发展。

其实,期货公司早在2013年6月1日起,已获证监会批准可参与基金销售业务,但一直以来,期货公司都以冷淡回应。期货公司人士告诉记者,基金销售系统落地成本约在50万元以上,外加运营和维护成本,渠道建设费大约需80万至100万元。这对于一家中等规模的期货公司来说,仅代销基金的成本回收期都要一两年,那么小规模的期货公司对基金销售毫无兴趣就再正常不过了。

对于积极争取基金销售牌照的几家期货公司来说,业内人士分析,其目的多是期货公司为了拿到“全牌照”。初衷是向客户提供基金等更多类型的理财产品,借此进一步提升期货公司的综合竞争实力和服务能力。但在激烈的基金销售市场中分食蛋糕,对期货公司来说,谈何容易。



CFP图片

搭上支付宝“逆风车” 基金节前预演红包秀

□本报实习记者 徐文擎

去年“红包大战”的火热场景仿佛还记忆犹新,今年离传统新春佳节还有两个交易日,基金公司也跟随支付宝、微信开始了红包预热。不过与去年借微信“东风”明显不同的是,今年的“红包秀”吸取了支付宝首秀意外失利遭遇全民吐槽的经验,在环节和奖品设置,以及基金推广上更“讨民欢心”。

搭上支付宝的“逆风车”

支付宝宣称到春节将发放6亿元大红包,2月11号首日当天第一波派发1000万元现金红包和3000万元购物红包,没想到十点场结束后,朋友圈却哀嚎一片,现金红包不少小于1元的,购物红包中则有20元餐饮代金券或5元海外旅游券。早已被互联网商户“宠爱”得“体验至上”的用户显然不满意这样的战绩,调侃马首富花6亿请全民打地鼠。

果然,上午刚过,就有基金公司借着“吐槽”支付宝的“逆风车”,给基民算了一笔“明白账”,顺带推出自家的高额红包。

华宝兴业微信公号趁着余热未散,第一时间推出《还在支付宝“抢红包”?节前华宝添益“套利红包”让你high翻天》,一句“有没有一种收益,不用拼运气,也能获得媲美打新的收益率?”调动基民兴趣。原来这不是简单的基金份额红包,而是将高额套利机会“赤裸裸”摆在基民面前,可谓“进阶型红包”。

文中明确指出春节前最后两个交易日(2月16、17日)由于天量打新资金解冻、节前闲置资金蜂拥等因素,华宝添益基金价格飙升几率大,如提前购买,届时卖出,套利收益极有可能超越春节7天的货币基金收益,并以今年1月19日华宝添益出现年化收益率超过38%的溢价套利机会作为佐证。

“假设投资者1月19日参与华宝添益的卖出申购套利(卖出511990,申购511991),步骤一,在当日最高成交价100.200元卖出1万份华宝添益;步骤二,之后即刻以100元净值申购1万份华宝添益,则可获收益包括卖出与申购的价差收益、申购下一交易日的华宝添益实际收益。据此测算(100.200-100)*1万+1.0296*100=2102.96元,折合年化收益率为(2102.96/2/100万*365)=38.38%。”

一位业内人士在朋友圈中评论称,“这才是

真金白银啊。”

另外某理财平台更放“大招”,调侃“教某宝发红包”,称只要在该平台投资产品的用户,在活动期间,每投一万元即可获得一个兑换码,兑换码相对应着10元、20元、50元、100元、200元、500元、1000元的现金红包,中奖率高达100%。

红包形式多种多样

除了上述“红包”,天弘基金一如既往发挥在手游上的优势,推出“摇一摇”活动,只需关注天弘基金微信服务号,输入关键词“摇弘运”,即可参与活动,奖品则包括小米红米Note4G手机、万达影城电影票和支付宝集分宝,环节简单、礼物实惠,顺便推广了自家的服务号。

民生加银基金也顺势加入“战局”,推出最高金额达888元的抽奖红包,并且每人每天均可抽一次,红包将以民生加银现金增利货币基金份额的形式发放,中奖人需开通官网直销平台账户领取红包,并且要求在直销平台账户预留的身份信息要和抽奖填写的一致,未开通直销平台账户的用户需要在制定日期前开户,方可领取。业内人士称,此举可谓提高用户黏性的一次“精准打击”。

去年春节过后,已有60余家基金公司开通了微信公号,并参与到红包大战中,奖品包括基金份额、现金红包、购物卡等,不一而足。今年的红包大战不仅从时间上更提前,抓住合适时机积极“预演”,从内容上也更注重突出专业性,甚至直接摆出了实盘收益计算。业内人士表示,对于基金行业而言,投资业绩和销售渠道是两架不容忽视的“马车”,在一个互联网风起云涌的时代,互联网金融产品的营销方式需要与时俱进和多元化。在基民接受信息越来越便捷、“货比三家”观念深入人心时,更加考验基金公司的网上运作能力。

节前股基发行独领风骚 货基借直销抢长假班车

□本报记者 常仙鹤

“去做个营销段子在朋友圈推广一下。”在牛市预期下,即便是临近春节,基金公司营销团队仍坚持奋战。从最近的情况看,节前一周,基金公司营销的重点聚焦于两方面,一是为捕捉年后建仓机会而加紧营销偏股型基金,二是推广可以享受假日收益的货币基金。

节前股基平均首募达21亿

在股市赚钱效应的刺激下,基金公司偏股型基金销售迎来“暖春”。从近期的新基发行市场看,偏股基金独领风骚,而在这些偏股基金中,关注“转型改革”和“新常态”的主题基金又占到绝大多数席位。业内人士称,2015年以来,市场震荡加剧,但在牛市预期的大背景下,调整就是机会,基金公司加班加点发行新基金,或许是为捕捉年后建仓的良机。

上周在售的17只基金中,除华商稳固添利债券基金和兴业年年利定期开放债券基金两只固定收益产品外,其余15只基金为偏股混合基金,其中10只产品聚焦于改革和新常态,他们分别是天弘云端生活、华安物联网、工银战略转型、长城新兴产业、泰达改革动力、嘉实企业变革、易方达新经济灵活配置、易方达创新驱动灵活配置、中银新动力、上投摩根安全战略。

截至2月13日,上周有3只新股宣告成立,分别是易方达创新驱动、嘉实企业变革和中银新动力,其中,易方达创新驱动募集期为1月22日至2月11日,首募规模为16.72亿元;嘉实企业变革募集期为1月26日至2月10日,首募规模为18.25亿元;中银新动力募集期为1月22日至2月11日,首募规模为29.76亿元。3只新成立股基平均首募规模为21.58亿元,募集期均不到一个月。比去年1到11月份的偏股基平均首募规模都要高,仅低于去年12月的平均首募规模。考虑到长假因素,业内人士预计,年后偏股基的首募规模有望继续走高。

业内人士表示,由于中国经济步入新常态,未来中国经济要从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。纵观近期发行的新基金,聚焦新兴产业、“一带一路”、国企改革等创新主题的产品越来越多,而市场上受欢迎的基金也是这一类。另外,2015年新股将密集发行,为基金带来打新机会。据国泰君安证券统计,1个月内新股相对发行价的绝对涨幅在200%至300%,收益非常可观;预计2015年新股发行将达到240家至350家。目前,上市的新股发行市盈率大多都低于行业的平均市盈率,盈利空间较大,大多数新股上市后出现连续涨停局面。

货基直销节前申购不停

虽然节前不少货币基金已经发布了暂停申购的公告,但在电商平台营销人员却要坚守到最后一刻。货币基金可以充当资金临时中转站,节假日“生财”不休,相当于另外领个春节红包。2月9日,包括南方、易方达、华安、华富、长盛等公司已经宣布即将暂停旗下货基申购业务。易方达天天理财货币基金公告显示,从2015年2月16日起暂停该基金在全部非直销销售机构的申购和定期定额投资业务,在直销机构包括直销中心和网上交易的申购、定期定额投资业务却可以照常办理。截至2月13日,该基金七日年化收益达6.041%,每日万分收益1.8566元。

值得注意的是,只有在2月16日下午3点前买入该货币基金才能享受春节长假收益。这是因为长假期间,货币市场基金的投资对象均处于暂停交易状态,在长假休市前仅有的短短几个交易日内,市场上投资对象有限,基金管理人很难在短时间内将大量集中进入的现金进行有效配置。而根据证监会发布的《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》规定,当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益。因此,如果节假日前的短时间内,有大量资金集中申购货币市场基金,就可能会造成新申购的资金摊薄原货币基金持有人收益的现象。因此,长假前货币市场基金一般会采取暂停申购的措施,是出于对已有基金持有人利益的保护,以公平对待新老投资者的一种措施。投资者要申购货币基金要提前。