

富国天盈A

明起开放申购

约定收益 4.9%

1000 元也可购买的理财产品

最近,若要问银行理财经理“什么产品最受欢迎”,他们无疑会说:短期理财基金。

来自富国基金的消息称,“1000元起售、六个月滚动、约定收益4.9%”的类理财产品——富国天盈A,将于5月22日开放一天申购。

作为一只封闭式运作的分级债券基金,富国天盈分为稳健型的天盈A和进取型的天盈B两级份额。其中,天盈A每六个月开放一次,其约定收益率为1.4倍银行一年期

定存,并根据开放当日的银行利率即时调整。

据现行利率测算,天盈A目前的年收益为4.9%,不仅接近三年定存水平,而且还超越了市场上绝大多数期限相近的银行理财产品。财汇数据统计显示,截至5月9日,过去三个月全国各商业银行及其分行所发行的人民币理财产品共1689期,预期最高年收益率高于4.9%的仅452期,占比为26.6%,而且购买门槛基本都在50000元以上。

交银旗下第二只保本基金——交银施罗德荣安保本混合型基金今天起通过各大银行、券商及直销渠道发行。业内人士普遍认为,交银施罗德强大的固定收益团队将为该只基金在未来取得不俗的业绩“保驾护航”。

2012年以来,债券型基金一改2011年的罕见颓势,集体迎来上涨。Wind数据显示,截至5月7日,债券型基金平均实现了3.29%的正收益。值得关注的是,在本次业绩反攻战中,交银系固定收益类产品成为业绩先锋,旗下诸多相关产品涨幅位居同类型产品前列。数据显示,今年以来交银双利AB以7.52%的回报率在112只同类基金中位居第3位,交银双利C以7.23%的回报率紧随其后;而交银增利债券AB今年以来的回报率也位居102只同类基金的第6位,交银增利C以6.40%的回报率位居第9位。根据财汇资讯数据显

示,截至2012年5月3日,交银旗下交银信用债添利债券基金今年以来以超过8%的回报率高居所有债券型基金的第2位。

此外,交银施罗德旗下首只保本产品也表现不错,万得数据显示,截至2012年1月30日(到期日),成立于2009年1月21日交银保本为投资人取得了11.6%的回报率,其中于保本

期内累计分红2次,每10份基金份额共分红0.40元。分析人士指出,在交银保本的三年运作期内,市场跌宕起伏,而交银保本把握市场大趋势,获取不错的绝对收益,这也彰显了基金经理较为出色的投资能力。

交银施罗德旗下固定收益类产品突出的表现,源于该公司拥有深厚的固定收益类投资团队基础。资料显示,业内重量级元老项廷峰担任交银施罗德投资总监,拥有13年的基金从业经验,擅长固定收益类资产的投资管理。交银荣安保本正是由项廷峰掌舵。此外,交银施罗德固定收益类投资团队拥有多名核心虎将:固定收益部总经理胡军华拥有10年从业经验,Wind数据显示,其担任招商安本增利基金经理期间,产品年化收益率达9.66%;而交银增利、交银双利基金经理李家春以及交银添利、交银货币基金经理林洪钧所管理的基金业绩也较为出众。

对于在当前发行保本基金,业内人士指出,保本基金此时推出时点较为合适。当前,债券市场较具投资吸引力,例如截至2012年3月30日,三年期AA级公司债平均到期收益率为6.81%。在控制风险的基础上,精选个券力求为投资组合带来较好的收益。同时,股市也在静待转机。因而,交银荣安保本目前推出正当时。

安平

提升企业现金管理效率有“门道”

近几年,个人理财产品发展迅猛,银行理财、基金、信托和股票等变得家喻户晓。相比之下,企业理财产品确鲜为人知,除了1天和7天通知存款工具以外,企业客户很难在市场上觅得合适的产品来打理闲散资金,在保证流动性的前提下,获得高于银行活期存款的收益。

张华是上海一家软件公司的老板,4月4日,张华收到一家公司的项目款100万,当天他就将这100万买成了华安现金富利,4月5日起计算收益。考虑到月底要发放员工工资,张华在26日全额赎回,100万资金连同收益2640元一起回到银行账户。如果在4月4日张华将100万项目款买成1天通知存款,其4月26日

全额赎回获得的收益是429元。虽然两者之间只差2211元,但长此以往,会多出一笔不小的收入。

也许不少企业主会担心,如此巨大的收益差异,是否意味着货币基金的风险很高?考虑到货基只能投资于短期货币工具,如国债、央行票据、银行定期存单、同业存款等低风险の有价证券,风险非常低。

据悉,华安基金为方便企业客户开户和交易,在其公司网站上开通了“机构理财”专区,并为每位企业客户配备了专属的理财顾问提供服务,对其开户、交易、投资进行专人指导,目前,已有多家企业选择这一平台自主管理公司现金流,以进一步提升资金使用效率和收益。

安鑫

浓缩蓝筹精华

银华鑫利3倍杠杆多倍涨幅

年初股指龙头抬头期间,银华鑫利曾出现过三个涨停,便是得益于高倍杠杆+适当溢价+优质标的这三方共振。今年来银华鑫利成交量不断放大,从年初的日均几千万到现在的日均2亿元,场内份额也增至2343亿。

展望后市,海通证券分析指出,超过500亿资金入市,有望提升市场成交、提升市场人气,对沪深300成份股将带来上涨推动力,对投资者情绪也能够起到提振的作用。结合到监管层倡导的“蓝筹股权投资”理念以及近期出台的各种退市制度,市场的蓝筹风格有望因此而得到进一步的演绎。在这样的背景下,投资者今年可以借道溢价率合理的蓝筹杠杆基金博取超额收益。

薛怡娴

海富通布局低碳经济投资

近期,海富通中证内地低碳经济主题指数基金面世,意味着海富通基金公司在被动指数投资创新上率先迈出第一步,抢占了国内低碳金融的发展先机。据了解,中证内地低碳经济主题指数在择股上具有显著特

点,在选择股票公司时,除考虑低碳业务收入、市值和流动性等传统指标外,还对备选样本股盈利性、资本扩张、增长潜力、技术创新等方面综合评价,最大限度地体现指数的“低碳”特性,从而确保指数的可投资性。

上证180等权重指数优势突出

有相应的标普500等权指数。

加权方式的不同使上证180等权重指数与上证180指数的价格走势存在较大差异。等权重因子的加入对于上证180指数部分指数特性进行提升。其差异主要体现在成份股的权重分布结构上。上证180及上证180等权重指数是沪市大中盘指数,其样本股行业分布体现了我国经济的当前特征和未来发展方向。在上证180指数样本股中,金融、能源资源、装备制造等传统行业占据主导地位。

等权重因子的加入,使得上证180高权重行业(如金融服务)的权重下降,中等权重行业(如食品饮料)的权重不变,低权重行业(如电子)的权重提升。相比于上证180指数,180等权重指数的行业权重分布更为均衡,避免了上证180指数在金融行业过度的集中度,从而进一步提高了上证180指数与上证50、沪深300等在行业代表性、收益

率表现等方面的区分度。

从各指数收益率的相关性角度进行考虑,上证180等权重指数与成份股构成一样的上证180指数、以及同为大中盘指数的沪深300、深证100指数相关性较高。而由于上证180等重权指数明显压低了金融、采掘行业的权重,而提升了电子、餐饮旅游等行业在指数中的权重,因此上证180等权重指数与上证50指数的相关性相对较低,有效地为投资者提供了差异化选择。

具备良好市场代表性

在市值覆盖率上,由于上证180与180等权重指数的成份股完全一样,具有相同性质。由于上证180等权指数的成份股为沪市大中盘股票,市值较大,因此其市值覆盖率相对深证100、深证成指等深市指数而言有明显的优势。针对上证180等权重历史收益率的比较,选取

2005年1月至今的累积收益率和分年度收益率。就2005年1月至今的全区间内,上证180等权重指数累积收益率高达184.86%,年复合增长率为14.83%,而同期上证180指数的累积收益率仅为131.75%,年复合增长率为11.61%,上证综指累积收益率仅85.60%。就沪市指数而言,上证180等权重指数的累积收益率大幅高于上证综指、上证180、上证50。

分年度分析,上证180等权重指数在2007年牛市阶段涨幅高达193.45%,领跑其他市场基准指数;而在2008年熊市阶段,跌幅低于其他基准指数,与深证成指、深证100指数相当;在2009年牛市,180等权指数再次以113.41%的涨幅与深证100指数并列涨幅第一;在2010年震荡市,180等权重指数仅下跌9.08%,而同期,表征沪市大盘股票的上证50指数下跌达22.57%,上证180指数也有16.04%的跌幅。综

5月初,投资大师沃伦·巴菲特参与的伯克希尔哈撒韦公司股东大会在市场上最受关注。但是,令伯克希尔哈撒韦公司股东不无遗憾的是,该公司过去三年的涨幅低于标普500指数,从而错过了获得更好回报的机会。数据显示,过去三年时间里伯克希尔哈撒韦股价的涨幅大约为32%,同期标普500指数的上涨幅度在60%左右。

标普500指数被广泛用作美国股票市场风向标,500家代表性上市公司占美国股票市场总市值的75%。其中包括苹果、可口可乐等名声显赫的大型公司,被全世界机构和个人投资者广泛持有。相关数据表明,在2002年至2011年十年间,美国标普500指数与中国沪深300指数涨跌互现,月度收益率相关性约为0.33。因此,对于很多希望规避单一投资A股市场所面临系统性风险的投资者,投资美国标普500指数产品具有良好的资产配置价值。

博时基金从5月15日起在各大银行、券商等渠道发行博时标普500指数基金。博时标普500基金投资指数成份股的比例将不低于基金资产净值的85%。主要采取完全复制法,按照指数权重构建基金股票组合,适当运用股指期货等工具尽量减少跟踪误差。根据基金合同的约定,若将来博时获准推出跟踪标普500指数的交易型开放式指数基金(ETF),则可在履行适当程序后使本基金采取ETF联接基金模式进行运作。吴莉蓉

博时基金剑指『美股风向标』