

大理财时代群雄逐鹿

海银财富成首获公募基金代销资格民营企业

保监会日前连发两文引导险资入市,引来市场广泛关注。而在此之前,证监会、保监会已陆续出台一系列“新政”,旨在给资产管理行业“松绑”。在此背景下,银行、证券、基金、保险和信托等正式步入大资产管理时代。近年来风生水起的财富管理机构也面临着新的挑战 and 机遇。以国内迅速崛起的财富管理机构海银财富为例,其全资子公司上海海银

金融信息服务有限公司近期经上海证监局正式批准获得了公募基金销售资格,成为通过上海证监局审批核发公募基金代销资格中的首家民营企业。

这两年独立于金融机构之外的财富管理机构已经如雨后春笋迅猛崛起。有报道统计,截至 2013 年底,财富管理机构全国总体量超 2 万家。业内人士表示,在银行贷款利率管制

已经取消、存款利率尚未放开的情况下,未来富裕人群的资金也将继续向基金、信托等方向分流,这也必然会促进财富管理机构的发展。

海银财富理财专家提醒投资者,在选择财富管理机构时,一定要慎重,关键是要看公司是否具备相关部门核发的各种业务资格批文。比如像公募基金代销资格这类的批文,会从另一方面证明公司实力所

在。据悉,证监会对公募基金销售在系统建设、人员资质、公司内部管理、股东背景和资金实力等方面都有很高的要求。

不难发现,在过去一年已有不少财富管理机构开始谋求新的转型与发展,例如诺亚财富等个别财富管理机构选择入股基金子公司,而海银财富不仅顺利拿到了公募基金代销牌照,还向自主研发理财产品

这一领域深度发展。新年伊始,市场利好消息不断,国务院办公厅印发国办 107 号文《关于加强影子银行业务若干问题的通知》,备受争议的影子银行正式纳入政府监管行列。财富管理行业作为金融市场中不可或缺的一个组成部分,未来也很有可能被正式纳入监管。

大理财时代来临之际,财富管理机构未来的发展空间非常巨大,竞争也将愈加激烈。另外根据国外经验,国内财富管理机构也将逐步从目前单一的产品推销领域回归到客户理财规划服务层面,在服务方面进一步深耕细作,差异化也将进一步加大。 本报记者 许超声

申万菱信“现金袋”定投功能再度升级

申万菱信旗下“现金袋”(货币基金——收益宝 A)的定投功能正式升级为“工资管家”。据了解,“工资管家”是申万菱信基金公司推出的货基理财投资账户,投资者往“现金袋”里“自动充值”,实际上就是定投申购申万菱信收益宝货币基金,只需绑定工资卡,根据发薪日、发薪额分别设置扣款日和扣款金额,一次设置后“工资管家”就能按月履行指令,第一时间享受其远超活期存款利息的收益。 志敏

南方中证 500ETF 今年来规模增四成

聚集成成长行业的中小盘代表指数-中证 500 指数持续受到投资者青睐。据上证所公开信息显示,南方中证 500ETF(510500)在 2014 年开年获得投资者持续净申购,份额自去年 12 月 31 日的 41.70 亿份猛增至 2 月 10 日的 57.70 亿份,市值增加 21 亿元,增幅近 40%。另据悉,南方 500 联接基金的规模同期也获得了大幅增长。另外最值得一提的是,南方中证 500ETF 自 2013 年 3 月 15 日上市交易以来,截至 2014 年 2 月 10 日,其紧密跟踪指数的运作,年化跟踪误差仅 0.42%,水平位居跨市场 ETF 首位。 佑勋

选股型基金优势凸显

汇添富美丽30逆势上涨受到投资者关注

去年以来的结构性行情使得汇添富基金等优秀选股型机构投资优势凸显,也使得选股型基金更加受到投资者关注,如采用集中投资策略、专注于选股的汇添富美丽 30 基金,自去年 6 月成立以来不断逆市上涨,业绩稳居次新基金前列,截至今年 2 月 7 日,该基金成立半年多以来逆市上涨 16.60%,年化收益高达 28%。

分析人士指出,汇添富美丽 30 股票型基金很好地契合了经济转型期的股市投资逻辑以及汇添富基金

的投资特点。该基金的投资策略非常符合经济转型期的股市投资逻辑。随着中国经济增速的下降,大多数行业告别高速增长阶段,企业进入优胜劣汰阶段,将只有少数优质成长牛股脱颖而出,自下而上的选股将成为主流策略。例如,富有传奇色彩的“漂亮 50”正是产生于上世纪 70 年代美国经济增速下降时期。1971-2001 年的 30 年间,道琼斯指数的累计收益为 661%,而漂亮 50 的平均累计收益则高达 1645%。中国目前同样处于经济结构调整、增

长中枢下降的阶段,汇添富美丽 30 可谓恰逢其时,该基金传承了美国漂亮 50 投资理念的精华,主要把握住最有潜力的 30 只股票,力求分享中国经济改革红利和经济持续增长成果。

“汇添富美丽 30 股基自下而上的选股策略与汇添富基金作为选股专家‘精选个股’的投资优势也紧密结合”,上述人士指出。在 2013 年的震荡、分化的复杂行情中,汇添富旗下股基凭借强大的选股能力,不断逆市上涨。海通证券数据显示,2013

A 股新年“马上送”红包

浦银安盛旗下基金整体业绩优异

大幅超越同类平均收益水平。

混合基金榜单中,浦银系基金更是抢尽风头,前五强中占据三席,其中,浦银消费升级、浦银战略新兴、浦银精致生活分别以 18.33%、16.32%和 15.24%的收益率依次位列所有混合基金第二、第四和第五位。尤其是浦银消费升级,作为一只去年底新成立的基金,得益于踏准节奏,精准选股,在短短一个多月就为投资者奉献近 20%丰厚回报,“马上赚”效应凸显,以优异的业绩

为广大投资者送上节日大红包。

事实上,浦银安盛近几年权益类业绩持续保持良好,排名长期位于前列。海通证券最新排行榜显示,浦银安盛系的权益类产品从 2011 年开始已连续三年跻身基金公司十大豪门,分别在 55、63、70 家基金公司中位列第十、第八、第十,成为行业中为数不多的佼佼者。

对于成长股未来走势,海通证券认为,从目前影响市场的因素来看,流动性因素强于经济因素。经济

方面,未来 GDP 下行形成共识,CPI 仍处于低位;流动性方面,新股发行放缓、节前央行首度净投放资金以及针对中小金融机构的 SLF 的影响犹在。经济窄幅下行和资金利率也下行的组合有利于成长板块。因此,目前这个阶段依然可以持有成长风格基金。

浦银安盛权益投资部总监吴勇认为,看好经济转型背景下优质的成长型公司,重点关注战略新兴产业与消费升级两大投资主线。那些符合经济转型发展趋势、具备核心竞争力、的优质公司具有良好的成长空间,可以借助资本的力量做大做强,未来有望成为新蓝筹。 大陆

历经牛熊尽显英雄本色 “银河现象”成市场经典

受住数年牛熊考验,银河基金数年如一日,凭借过硬的投研实力和独特的管理模式尽显英雄本色,创造了辉煌的投资业绩,赢得了投资者的广泛认可,并被誉为投资界的“银河现象”,成为市场经典。

相关资料显示,成立于 2002 年的银河基金目前拥有 21 只公募产品,其中包括 7 只主动偏股型基金。无论从短期业绩还是长期投资回报来看,该公司的主动股票投资能力都无可挑剔。Wind 数据统计,截至 2 月 7 日,今年以来银河基金旗下 7 只主动偏股型基金已获得 11.03%的平均收益,而最近一年、最近两年和最近三年该公司主动偏股型基金平均回报也分别高达 43.55%、60.88%、38.65%。尤为关注的是,在刚刚过去的 2013 年,银河基金旗下两只股票基金业绩同时跻身行业前十。

据 Wind 数据统计,银河行业优选股票基金分别以 65.38%、93.53%和 56.58%的总回报分居同期可比 338 只、290 只和 241 只普通股票型基金最近一年、最近两年、最近三年的第六、第二和第二,包揽了

包括晨星、海通证券、招商证券、上海证券和济安金信等多家权威机构的三年期五星评级殊荣。

分析认为,“银河现象”的背后,是公司强大投研能力的体现。自 2008 年全球金融危机以来,A 股市场持续低迷数年,主动偏股型基金投资越发艰难。2013 年以来,国内经济改革催生结构性行情,符合经济转型方向的成长股投资“一发不可收拾”。而作为一家中小型基金公司,银河基金旗下资产管理规模与公募基金管理数量虽然难以与业内大型公司匹敌,但正所谓“山不在高,有仙则名;水不在深,有龙则灵”,该公司不仅坐拥成胜、王培等成长股投资干将,而且旗下基金业绩“状元、榜眼、探花”频出,造就了今天的“银河现象”。

进入 2014 年,银河基金表示,将继续优中选优、去伪存真,淡化跟风炒作、精选个股,发掘核心品种并坚定持有;并将投资主线更多的偏重在需求健康、现金流好、相对抗经济波动风险的领域,力争延续“银河现象”的市场经典。 萧尤

“红包效应”年后不退烧

华宝添益规模破 110 亿元

春节前,“红包效应”促使余额宝、理财通等货币基金迎来大规模资金涌入。所谓红包效应,即大量投资者将奖金收入、闲置资金集中用于投资货币基金,以享受远高于活期存款利息的货币基金收益,而节后“红包效应”仍未有退烧迹象。

据悉,在上海证券交易所挂牌的华宝添益最新规模已经突破百亿元大关并达到 110 亿元,其在去年 12 月末的规模为 55.35 亿元,已是场内最大的交易型货币基金,一个多月的时间规模已经翻倍,而春节后四个交易日规模就增长了 15 亿元。基金分析人士表示,至少在今年上半年,货币政策中性偏紧的形势都不会有明显改变,货币基金的收益优势还将持续较长时间,继续吸引资金进入。

从交易所披露的产品数据来看,近几个月,华宝添益的规模始终保持稳定的增长。在春节假期前的最后一个交易日 1 月 30 日,该基金规模为 95 亿元,2 月 7 日已达 101 亿元。华宝添益被誉为“场内余额宝”,参与和退出通道均设在交易所场内,投资者可选择以市价买卖,或者以净值申赎华宝添益。

记者从券商处获悉,华宝添益不仅规模在

稳定持续上升,并且二级市场交易也一直相当活跃,尤其自去年 12 月份开始实行 T+0 交易以来,华宝添益比场内的隔夜回购等同类现金管理工具而言拥有了非常明显的优势。自 T+0 首日至今年 2 月 10 日,华宝添益二级市场日均成交额超过了 43 亿元。

据一位券商内部人士透露,华宝添益的新增客户集中在几大类:一是普通的散户股票投资者,将华宝添益作为证券账户的闲置资金管理工具;二是此前的回购市场活跃客户,因为华宝添益在灵活性、收益性、投资门槛等方面体现了相对隔夜回购的吸引力,于是逐渐成为隔夜回购的替代品;三是 QFII 和 RQFII 机构,华宝添益弥补了该类资金无法参与回购市场的缺憾;四是融资融券客户,华宝添益可以作为融资融券业务保证金,折算率最高能达到 90%。五是机构套利客户。

另外,由于华宝添益近期收益持续在高位,也有不少银行客户将资金转入证券账户,用来买入或申购华宝添益。数据显示,截至 2 月 10 日,华宝添益的七日年化收益率为 6.4930%,为活期存款利率 0.35%的 18 倍多,明显高于两年定期存款利率。 闻泽