

首只场内 T+0 货币产品——“汇添富收益快线货币市场基金”近日获批。据悉,该产品通过交易机制的创新实现了场内资金的 T+0 申赎,成为目前证券市场中交易最便捷、流动性最高的理财产品。添富快线直接将银行渠道十几万亿的低风险理财资金与证券市场直接对接,进而实现了证券账户同时进行股票投资及低风险理财的双重功能。

众所周知,券商传统盈利方式一直体现为通道佣金,但由于近几年股市缺乏普遍赚钱效应,其增收面临明显的瓶颈,尽管券商手握几千万客户资源,却无法形成持续稳定的盈利收入。相比之下,银行信托等金融机构

首只场内T+0货币产品挺进万亿低风险理财市场 激活3000万休眠账户

却借助有明确预期的低风险理财产品在短短几年内迅速把资产体量做大到几万亿甚至十几万亿的可观规模。因此,券商亟待发展低风险理财产品,以此做大客户群,添富快线的推出正是为券商提供了这样的契机。

而添富快线最大的特点是兼顾了超高的流动性和稳定的收益性。添富快线的 T+0 主要体现在三方

面:其一,当日买入即可享受收益,较传统货币基金早一天计算收益;其二,当日卖出即可使用,打破了传统货币基金赎回资金 2-3 个工作日可用的瓶颈;其三,操作便捷,买卖均在证券账户内实现,资金无需转入转出,也无需办理任何手续。持有汇添富收益快线的几乎等同于在证券账户中持有股票或保留现金。

据介绍,那些曾经活跃在资本市场而现在已离开或休眠的客户,原因大多是因市场内缺乏低风险产品作为投资避风港而流出资本市场。根据中登公司的数据,目前全市场的休眠账户近 3000 万户,其潜在回流至资本市场的增量资金最高可能达数千亿元。

而添富快线拥有的多重优势,

对休眠账户有强大的吸引力。如无申赎费用、无交易佣金;像买卖股票一样,在账户内操作;无须办任何手续,申购当天即可开始享受收益等。可以预见,添富快线作为场内首只最便捷的货币产品,添富快线可使股票账户在几乎没有任何影响情况下,大幅提升闲置资金的收益,吸引激活休眠账户资金回流入证券市场,撬动 3000 万休眠账户的活跃性。即便在熊市里,股民也不需要再离开市场去寻求其他理财产品,只需转至添富快线等这类货币产品即可。因而,添富快线将帮助券商重新发掘出休眠客户蕴含的巨量价值,成为券商提供更好理财服务的有效工具。本报记者 许超声

汇丰晋信“双先锋” 收益表现打头阵

今年以来,科技股表现不俗。如汇丰晋信低碳先锋第一重仓股歌尔声学今年以来复权收益达 51.26%;同时被汇丰晋信科技先锋、低碳先锋两只基金重仓的大华股份、海康威视今年以来复权收益达 75.48%和 46.01%。受益于“科技股”的不俗表现,汇丰晋信重仓科技股的汇丰晋信科技先锋、汇丰晋信低碳先锋基金过去 6 个月收益位居 287 只同类基金同类排名前列。 佑勋

富国量化专户 产品发行创天量

受益于独特的量化管理能力,富国基金与招商银行合作的一款量化专户“一对多”产品,创下了逾 6.7 亿元的首发纪录,超过今年下半年以来成立的股票基金的平均募集规模。该“一对多”产品是今年以来富国基金与招商银行联合打造的第二只量化对冲产品,也是招商银行规模最大的一款“一对多”产品。而据同花顺数据显示,截至11月9日,下半年以来共有 26 只股基成立,平均每只产品募集资金 4.896 亿元。志敏

天弘安康养老基金 目标收益瞄准 4.75%

目前正在工行、邮储、交行等银行网点发行的弘安康养老基金将目标收益盯在了 4.75%,即以 5 年期银行定存利率(税后)为业绩比较基准。“买天弘安康养老基金并持有一年,收益有望超过在银行存 5 年,而且可以随时买卖,不影响现金流的支配和安排,也不影响年化收益,非常方便。据悉,弘安康养老基金将于 11 月 23 日结束募集,理财师建议注重养老规划的投资者关注。 许超声

凭借优秀业绩从容走过震荡市 投资纯债基金正当时

Wind 数据显示,截至 11 月 8 日,今年以来共发行了 45 只纯债基金,尚有 5 只待发,而过去 9 年成立的纯债基金仅 16 只。作为低风险基金,纯债基金在产品设计上特点也越发鲜明。以正在发行的银河领先为例,该基金只专注于债券资产,不投资股票等权益产品,完全规避了股市风险。

值得一提的是,纯债基金凭借优秀业绩,从容走过震荡市。Wind 数据显示,从 2011 年初到今年 11 月 8 日,债券基金整体取得 1.77%的正收益,而纯债基金平均收益率则高达 4.46%。同期,股票基金、混合基金平均业绩分别为-21.22%和-14.36%。

今年以来,得益于债市的慢牛行情,债券市场成为不折不扣的主角,债券基金收益率亦“水涨船高”,赚钱效应不断显现。与此同时,债券投资能力出色的基金公司也逐渐浮出水面。

Wind 数据显示,截至 2012 年 10 月 31 日,富国天利增长近五年也以 73.83%的回报,在同期 20 只债券基金中排名第一;国内市场上首只封闭式债基富国天丰强化收益近三年以 25.64%的回报,在 65 只一级债券型基金中高居第一。

值得关注的现象是,过去五年间,除了 2011 年股债双杀之外,其余年份债券基金均能获得正收益。在过去五年,债券基金平均实现了

前三季收益率大幅跑赢同期指数 基金公司争发纯债基金

在今年全球经济放缓等内外因素的影响下,股票市场疲弱,债券市场正被越来越多的投资者所关注。其中,纯债基金前三季度收益率大幅跑赢同期指数,其较为诱人的收益,也吸引了众多基金公司争相发行该类产品。如交银施罗德旗下首只纯债发起式基金——交银施罗德纯债债券型发起式基金近日获批,有望于近期发行。

今年股票市场“愁云惨淡”,而部分债券基金因在资产组合中重仓股票和转债,导致投资风格严重偏离,遭遇业绩滑铁卢。其中,寻求较低风险、投资范围更纯粹的纯债基金“异军突起”。天相数据显示,截至三季度末,纯债基金以高达 5.27%的平均收益位居所有基金类别之首,而同期上证综指则下跌了 5.14%。

分析人士指出,纯债基金之所以取得出色的业绩,主要源于其纯粹性和稳健性。“相比纯债基金,普通混合型一级和二级债券基金的收益受到股市的影响更强烈。”华泰证券的研究报告指出,在当前市场环境,纯债基金对于追求长期且较为稳定收益的投资者相对更具吸引力。

凭借优秀业绩从容走过震荡市 投资纯债基金正当时

不仅在震荡市中,从长期来看,纯债基金同样不负众望。天相投顾数据显示,2005-2011 年,纯债基金(长期标准债券型基金)历年整体平均收益率均为正,年均复合收益率高达 6.9%。

从数据不难看出,完全规避股市风险的纯债基金,在各类型债券基金中体现出了较好的抗波动能力。由于不可投资于股票,其收益不易受到股市波动的影响,这种特性增加了其配置价值。专家建议,对于不愿承担股市波动、希望获取稳定收益的投资者来说,类似银河领先这样的纯债基金是一种更加适合的产品。同时,由于纯债基金投资范围

债基最牛回报“出水” 富国天利增长 5 年收益率 73.87%

20%以上的收益率。从资产配置角度来说,富国天利增长、富国天丰强化的收益足以令人欣喜。

事实上,从基金公司角度来看,固定收益类投资再度显出了“强者恒强”的情况。南方、招商、广发、易方达、工银瑞信等公司同样露出“强者恒强”的风采。而富国更是强中之强。Wind 数据显示,除了富国天利和富国天丰,富国还积累了一批业绩优异的债券基金,如富国汇

利 2012 年以来上涨 11.30%,在 102 只一级债基中排名第二;富国天盈分级今年以来以 8.64%的回报,在 102 只一级债基中排名第十;富国产业债上涨 8.53%,今年以来在 13 只中长期纯债型基金中排名第二。

在群雄逐鹿的债券市场,富国基金为何能占据领先地位?

记者了解到,与多数人理解的不温不火的债券投资不同,富国旗下债券基金的表现可谓犀利。该出

随着四季度以来,债券基金再度成为市场关注的焦点。据银河证券统计,截至 11 月 2 日,标准股票型基金今年以来平均收益率仅为 1.66%,普通债基平均收益率为 6.07%,而封闭式普通债基平均收益更是超 8%。

今年新债基发行进入一个高潮期,其中创新型的理财债基得到了广大投资人的高度认可。据天相投顾统计显示,截至 11 月 5 日,今年成立的 198 只新基金合计募资达 5011.67 亿元,中短期创新理财债基共有 24 只,这些理财债基合计募资额达到 2320.56 亿元,占今年新基金募资总额的 46.3%。为此,博时基金在今年先后推出博时天颐债基和博时信用债纯债之后,再度精心打造了首只以“期限匹配、买入持有”为主要投资策略的公募债券基金产品——博时安心收益定期开放债券基金,目前正在市场上发售。

据了解,博时安心收益定期开放债券基金属于纯债基金,封闭期为自合同生效之日起或自每一开放期结束之日次日起一年的期间,封闭期结束之后日第一个工作日

封闭债基前十月收益领先

博时趁势推封闭债基

起五至二十个工作日为开放期。拟任基金经理陈凯杨表示,之所以采取期限匹配、买入持有策略,是因为货币政策的短期变化会导致债券二级市场交易价格的波动,普通债基的净值随之波动得也比较频繁,采用最简单的买入持有获得本金和较高收益的方式,降低交易手续费就是帮客户省下实实在在的收益。封闭基金的另外一个优势在于,封闭期不可赎回,基金份额稳定,基金经理可以不考虑赎回问题,投资中保持相对较高的仓位比例,提升资金使用效率,并可通过杠杆操作力争获得更高收益。

在目前 A 股市场前景不明朗的背景下,博时旗下 8 只特点各异的固定收益类产品业绩出类拔萃。据银河证券统计,继去年博时宏观回报债基拿到同类债基收益率亚军后,截至 11 月 2 日,半年一开放的博时裕洋 A 今年以来涨幅达 4.13%,在封闭式债基优先份额产品中排第三;博时现金收益货币基金今年以来和最近 6 个月净值增长率分别上涨 3.77%和 2.04%,在货币基金中分列第二和第一。大陆

基金中的“经济适用男”

前一段,电视剧《我的经济适用男》在都市白领中掀起了一股观剧热潮,性格温和、无不良嗜好、收入尚可、有责任心、稳重居家的经济适用男打动了无数女性的芳心。其实就像投资理财一样,高风险总与高收益并存。而基金中的“经济适用男”——理财基金的出现正是对风险与收益的完美平衡。

毋庸置疑,“经济适用男”对老婆忠心不二,嫁给他们生活会非常幸福安稳。理财基金也只专注投资于固定收益类金融工具,具有债券型基金良好的风险收益特征,同时通过剩余期限控制、投资比例限制等基金条款,进一步降低投资组合风险。经济适用男不是腰缠万贯,但收入稳定,生活一样衣食无忧。理财基金也不乏良好收益。比如汇添富理财 30 天产品不投资股票,属于风

险较低、收益稳定的投资产品,数据显示,汇添富理财 30 天 A 份额最近运作期年化收益率达到 3.348%,B 类份额则达到了 3.639%。正如“经济适用男”脾气好容易亲近一样,汇添富理财 30 天产品每个交易日均可自由购买,交易灵活便捷。而且汇添富理财 30 天产品本金收益滚动投资,不留任何空档期,节假日也能享受收益,讲求长期复利的理财效果。平心而论,作为基金中的“经济适用男”,理财基金预期收益当然不算高,但亲民优势非常明显,值得关注。 汇添富/文

