

微信理财通本周上线 华夏基金或尝“头啖汤”

证券时报记者 陈春雨

在天弘横扫1800亿货币基金,跻身行业老二后,腾讯终于要出手了。

有接近腾讯财富通的人士透露,微信平台理财业务将于本周正式上线,具体时间为周三或周四,名称暂定为“微信财付通”,而首家合作伙伴极有可能是华夏基金。

该人士指出,“理财通”是为微信量身打造的一款产品,只针对移动端客户,也就是只能在手机、平板电脑上操作。至于合作方,传说中的4个合作伙伴——华夏基金、易方达基金、广发基金和汇添富基金并无太大变数,但4家一起推的可能性不大,规模最大的华夏基金或拔得头筹。

余额宝日进12亿 微信能否“弯道超车”?

从余额宝开始,基金牵手互联网公司的浪潮一直没有停息,比如百度、网易、和讯、东方财富网等,但无一能撼动支付宝的地位。

上周六,在和讯2013年年会上,天弘基金副总周晓明公开表示,从2013年底至今,余额宝存量增加了20%,这意味着其规模已经超过2000亿,按此规模计算,前两周末余额宝平均每天净流量在12.25亿元左右。

“世间再无余额宝”,南方基金副总朱东认为,成功的互联网产品复制并不容易,想再造一个天弘模式很难,但互联网金融是基金公司无法回避的问题,没有支付宝,还有其他路径可走。

而微信,被认为是目前最有可能“弯道超车”的近道。

论客户数量,支付宝的注册用户超过8亿,微信超过6亿。

论市场占有率,支付宝在第三方支付的市场占有率超过50%,微信旗下的财付通则是移动支付的新兴力量。

论基础,支付宝是以账户为中心,依托于以淘宝为代表的电商,而微信是社交工具,在线下场景以及O2O模式中具有优势。

天弘能在短短半年内“逆袭”,也建立在支付宝的“排他性”上,作为唯一对接基金的产品,承接了支付宝所有的客户需求。而微信是一个相对开放的系统,除了已经浮出水面的4家公司外,不排除未来有更多公司加入其中,从而对单个公司贡献有限。

微信4家合作伙伴之一基金公司人士也坦陈,对微信带来的量既期待也谨慎,“公司看好微信的合作,实际是对于‘碎片化理财’理念的推崇。而在客户年龄层次上,微信客户也比支付宝分布更为广泛。目前披露显示,余额宝用户平均年龄为28岁,该人士认为微信理财用户年龄会偏大一些,短期内客户数量不会超过余额宝,但人均持有金额可能更多。”

北京一位基金电商人士表示,短时间内,微信理财通要超过余额宝并不容易,但由于其便捷性和对生活渗透力更强,可能会使得一些以存款替代为目的的投资者成为“墙头草”,从而对余额宝产生分流压力。

“投顾+互联网”想象空间大

现在来谈谁能胜出为时尚早,因为市场容量还很大。”德圣基金研究中

心首席分析师江赛春认为,在和互联网“联姻”之后,货币市场基金规模的比拼已经超过基金行业本身的范畴,成为互联网巨头之间的比拼,但目前的格局不是“你死我活”,而是各方力量共同把饼做大。

资料显示,2013年底货币基金规模为7475.92亿元,与2012年底的5722.40亿元相比,增长超过30%,但这仅是货币基金发展的开始。多位基金电商负责人认为,2014年才是“货币基金年”。首先,在利率市场化进程中,货币基金收益率高于活期存款的优势将进一步发挥。其次,就客户喜好而言,不管是高端客户,还是所谓“小白”客户,都倾向于收益稳定、期限灵活的产品。在同类型产品中,货币基金收益不算最高,但是门槛低,更简单,更能顺应互联网“口碑传播、自媒体传播”的特性。

如果货币基金有所谓的天花板,那就是国内约20万亿元的个人活期存款”,易方达基金总裁刘鹏说,在此背景下,存有多平台货币基金共同发展的可能。

实际上,基金公司与互联网公司“一对多”的格局已经开始。以华夏基金为例,与百度合作百发,在腾讯推出内嵌式产品财付通基金以及淘宝开店模式,已经与BAT三大互联网巨头实现了深浅不一的合作关系。

未来的合作方式将如何演变深化?业内人士认为,要么是顺应目前余额宝的模式,但只能模仿,难以超越,尤其是对流量不及三巨头的公司来说。另一种就是颠覆,新《基金法》明确了基金投资顾问的法律地位,一旦《证券投资基金服务机构业务管理办法》正式出台,“投顾+互联网”的模式可能给权益类基金销售注入新的活力。

上周35亿巨资申购7只沪市ETF

约14亿元流入华夏沪深300ETF

证券时报记者 朱景峰

年初以来,股市出现显著下跌,截至1月10日,上证指数累计下跌4.85%,并逼近2000点大关。引人关注的是,在近期下跌过程中,一批资金果断出手,目标直指重仓金融股的沪市交易型开放式指数基金(ETF),仅在上周7只沪市ETF获净申购资金便高达35亿元。而自年初以来,在香港上市、投向A股的最大规模人民币合格境外机构投资者(RQFII)-ETF南方东英A50ETF新增20亿额度劲销15亿元,这笔资金也通过该ETF流入A股,其他RQFII-ETF则多继续呈现净赎回态势。

沪市蓝筹ETF大幅净申购 深市ETF份额净赎回

上交所网站公布的ETF规模显示,今年以来多只沪市ETF份额出现异动,以华夏沪深300ETF为代表的蓝筹风格ETF持续获得净申购,特别是在上周,包括华夏沪深300ETF、华夏上证50ETF、华泰柏瑞沪深300ETF、国泰上证180金融ETF、华安上证180ETF、交银180治理ETF和南方中证500ETF等在内的7只ETF获得明显资金流入,合计净申购资金规模约35亿元。

分析人士认为,这7只ETF中前6

只均系重仓金融股的蓝筹风格ETF。其中,华夏沪深300ETF获得资金申购最多,上交所统计显示,该ETF总份额上周连续五个交易日增加,截至1月10日总份额已达88.5亿份,比1月3日增加5.99亿份,按照上周单位净值估算,约有14亿资金流入华夏沪深300ETF。

华夏上证50ETF和华泰柏瑞沪深300ETF也分别获得5.6亿元和5亿元资金流入,其余4只ETF的净申购规模从1亿元到4亿元不等。

不过,与此形成鲜明对比的是,深市ETF却遭遇资金流出,其中份额最大的易方达深100ETF单周份额减少5.23亿份,按净值估算,约2.5亿资金流出,易方达沪深300ETF和南方开元沪深300ETF份额分别减少1.97亿份和0.68亿份,深市净申购最明显的当属易方达创业板ETF,该ETF上周份额增加了8.33%至9.35亿份。

南方东英A50ETF年初以来流入近15亿元

与沪市蓝筹ETF获得资金大举申购遥相呼应,在香港上市的最大规模RQFII基金——南方东英A50ETF今年以来也出现显著资金流入。不过,其他RQFII-ETF份额则继续缩水。

根据Wind资讯统计显示,截至1

月10日,南方东英A50ETF总规模为30.365亿基金单位,比去年底的28.235亿增加了2.13亿,净申购比例达7.54%。按照净值估算,约有15亿元资金流入该ETF。这已经是南方东英A50ETF连续数月获得净申购。

公开信息显示,南方东英A50ETF自去年12月27日获批新增20亿元投资额度,从额度获批到去年底其规模未发生变化,不过今年以来短短几个交易日,其新增额度便已劲销75%,该ETF的总净值规模已达207亿元。

不过,与南方东英规模不断膨胀不同的是,其他9只RQFII-ETF则面临着资金流出、份额持续缩水的尴尬。据Wind资讯统计显示,年初以来,有5只RQFII-ETF份额缩水,其余3只份额不变。其中,华夏基金香港公司旗下华夏沪深300指数ETF份额减少4.87%,约有4.3亿元资金流出,嘉实基金香港子公司嘉实国际旗下嘉实明晟50ETF也有1亿资金撤出。

不断的净赎回使得多数RQFII-ETF额度出现富余,一些公司被迫削减投资额度。嘉实国际年初公告,拟向外管局申请将旗下嘉实明晟A股ETF的投资额度由目前的30亿元调整为20亿元人民币。而去年四季度已经有华夏香港、易方达香港等公司削减RQFII额度。RQFII-ETF市场南方东英A50ETF一家独大的状况仍在持续。

中银基金管理有限公司
Bank of China Investment Management

买基金 选中银

中银优秀企业股票基金[000432]
正在公开发售!

债券型投资管理能力和评分排名第 4

股票型投资管理能力和评分排名第 1

资产管理能力总评分排名第 2

数据来源: 公募基金公司综合量化评估(2013年3季度,晨星)