

机构A股开户数创新高

数据显示,社保基金、人民币合格境内机构投资者(RQFII)在今年7月份新增A股开户数双双创出历史新高,而基金专户新增A股开户数7月份再度触及438户的最高纪录。中登公司日前公布的7月数据显示,作为“国家队”的社保基金在沪深两市共新开立31个A股账户,其中,上海15个,深圳16个,相当于平均每天开立一个新账户,已经超过去年1月份创造的单月开立30个账户最高纪录,再创历史新高。截至7月末,社保基金总计拥有262个A股账户。

同样创出开户数新高的还有RQFII机构,而这更代表海外机构对A股的态度。数据显示,7月RQFII在上海和深圳分别开户25户、26户,合计开户51户,创出历史新高。目前RQFII总体开户数为332户,这意味着今年7月份开户数在总体开户数中占15.36%。

从历史情况看,RQFII月度新增A股开户数从未超过30户,最高纪录为今年5月和6月单月新增29户。此外,仅在今年1月、2013年11月、2012年2月,新增开户数达到或者超过20户,多数时候开户数为个位数。

基金专户A股开户数的上升同样显示出机构入市热情。数据显示,沪深两市7月基金专户新增股票开户数分别为214户和224户,合计438户。上一次的最高纪录出现在今年4月份,当月基金专户月度新增开户数同样达到438户。而单月新增A股账户438户,意味着平均每个交易日有20只产品开设A股账户。7月份再度触及这一高位,显示出近期基金专户对市场积极布局的态度。

至此,基金专户总户数已经逼近6000户,达到5991户,沪深分别为3012户、2979户,总数相较于年初的3859户,增幅高达55.25%。

一位业内人士表示,当前蓝筹股的含金量很高,银行股的市盈率在5倍以下,这些蓝筹股已经明显拥有了比较优势,机构投资者积极入市和看好市场有关,可以视为利好信号。不过,也有人认为,机构积极布局只是代表这一段时间的态度,而且机构作为资金风向标的概念正在弱化,机构入市热情的提升究竟能给市场带来多大惊喜还有待验证。

华宝兴业量化对冲混合8月18日起发行

华宝兴业“富宝”创新量化产品系列再添一重磅产品,华宝兴业量化对冲策略混合型发起式基金将于8月18日至9月12日期间发行。该基金旨在拓展中国绝对回报领域的发展沃土,追求在任何市场条件下都取得正收益,主要采用股指期货等对冲工具,实现与股票、债券等基础市场的低相关性及较低的波动率。

相比同类产品,华宝兴业量化对冲混合型基金在流动性、费率、门槛等方面兼具优势:投资门槛仅为1000元;每日开放申购赎回为流动性提供保障;认购、申购、赎回费率及管理费、托管费均较低,C类份额不收取认购、申购费,且不额外收取业绩报酬。

美国基金数据库公司eVestment的统计显示,全美国对冲基金资产总规模于2014年5月首度超过3万亿美元。投资研究公司Trim Tabs和Barclay Hedge的调查数据显示,2014年前5个月,全球投向对冲基金的资金达到722亿美元,为2007年以来同期最高水平,对冲基金“吸金”效应显著。

作为国内首批量化对冲专户产品的管理人,华宝兴业自量化策略研究、模拟运作初期至今已超过8年,且已经积累了3年的量化对冲专户实战经验,先后成功发行5只量化对冲“一对多”专户产品。

此次发行的华宝兴业量化对冲混合型基金为其量化对冲策略向公募领域扩展的先行军,将遵循市场中性原则,强调完全套保,通过股指期货等空头工具对持有的股票等权益类多头组合进行对冲操作,并采用量化行业配置模型和量化Alpha选股模型构建指数增强股票组合;适时开展股指期货合约展期操作,获取展期收益,增厚回报。

为建立管理人与持有人的利益绑定机制,该基金还设置了发起式基金安排,公司、公司高管及拟任基金经理将以自有资金合计认购1000万元该基金份额,并持有不少于3年。

华宝兴业近年来在量化基金产品上进展迅速,2009年以来已先后发行中证100指数基金、上证180价值ETF及联接基金,以海外成熟市场ETF为投资标的的华宝兴业成熟市场动量优选基金、上证180成长ETF及联接基金、华宝油气基金、华宝添益交易型货币基金,业内首只量化CTA基金专户、国内首只海外对冲基金中基金专户等。

(程俊琳)

第三家PE公募浮出水面 行业或存利益输送考验监管智慧

中国证监会网站最新信息显示,新沃资本控股有限公司(下称新沃资本)和北京奇付通科技有限公司共同发起设立新沃基金管理有限公司,分别持股70%和30%,证监会已于7月14日接收了申请材料。

这已经是第三家PE涉足公募领域。今年6月5日,深圳创新投资集团(下称深创投)100%持股的红土创新基金成立;7月2日,由昆吾九鼎投资(下称昆吾九鼎)出资99%、北京同创九鼎投资出资1%设立的九泰基金成立。此外,深创投还参股了红塔红土基金公司。中国基金报记者获悉,还有其他PE也在筹备成立公募基金公司。

PE布局金控集团

新沃资本没有对中国基金报记者的采访做出回应,不过,新沃资本董事长朱灿在去年底接受其他媒体采访时表示,除申请公募基金牌照外,公司还在申请其他金融牌照。

新沃资本官网显示,其成员企

业包括新沃置业、新沃金融、新沃资管等8家企业。在申请公募基金牌照的同时,7月14日,新沃资本变更企业名称,由新沃资本控股有限公司“变更为 新沃资本控股集团有限公司”。

记者了解到,新沃资本在PE领域的排名并不靠前,2013福布斯发布中国最佳PE投资机构前20名,新沃资本不在其中,而昆吾九鼎排名第八位。在另一份中国最佳创业投资人排名中,深创投董事长靳海涛排名第六位。

沃坦资本的合伙人杨光在接受中国基金报记者采访时表示,PE早就想拥有公募基金牌照,但是没想到这几家机构动手这么早,随着PE行业的发展,布局金融控股公司、抢占金融业食物链金字塔的顶端,在PE行业里早就是“被看透的战略”。

在金融行业混业经营的大背景下,PE最有可能发展成为中国版的贝莱德集团、黑石集团。因此,PE首先就需储备各种金融牌照,其中在资产管理领域公募基金牌照最为

重要,是必选项。”杨光说。

杨光分析,PE主要做一级市场,公募主要做二级市场,PE控股公募基金公司,就可以在投资领域进行全方位的布局,这有助于提升服务质量,从高端的并购到低端的公募产品,实现全领域覆盖。此外,公募基金体系完备,监管法规健全,产品线、子公司、专户等通道齐全,几乎涵盖了资产管理产品的全套模型。

另一位PE资深人士对记者表示,PE也处在转型期,寻求公募基金牌照,是在为大资管做准备。金融控股集团的布局很大,除了金融业还包括实体经济,随着市场化推进,社会发展的食物链最上端仍然是金融,金控集团就是在各个产业、各个行业都有布局,提高抗风险能力。”

严防利益输送

不过,PE要布局公募基金也颇为不易。中国基金报记者从知情人士处了解到,监管部门在接收上

货基规模猛增难掩公司盈利下滑尴尬 多家基金上半年增收不增利

近期多家上市公司披露中报,其持股的基金公司上半年盈利状况曝光,总体看,除了天弘基金依靠余额宝收入和利润暴增之外,更多的基金公司虽然营业收入也都有不同程度的增长,但净利润却不增反降,显示出货币基金规模猛增却难以抵挡其他类型基金规模缩水造成的盈利下滑压力。

大中型基金公司增收不增利

除了天弘基金之外,已曝光盈利状况的主流大中型基金公司普遍遭遇增收不增利的尴尬。

华泰证券上周六发布的半年报显示,其持股45%的南方基金2014年上半年实现营业收入99727.14万元,利润总额37649.32万元,净利润24100.76万元。与去年同期相比,南方基金营业收入虽然小幅增长了4.19%,但净利润却下滑了7.94%。这显示出大型基金公司运

营成本继续抬升。

作为成立最早的基金公司之一,南方基金的盈利状况在很大程度上能反映基金业总体趋势,Wind资讯统计显示,南方基金今年上半年公募基金管理规模增长435.69亿元,增幅达30%,中期以1888亿元总管理规模排在基金公司第四位。不过,南方基金规模增长主要靠货币基金南方现金增利拉动,而其它管理费较高的基金则整体出现缩水,这或许是导致南方基金增收不增利的主要原因。无论是主营收入还是净利润,南方基金均被“新一哥”天弘基金超越。

除了南方基金外,已曝光盈利状况的信信基金、大成基金和光大保德信基金等大中型公司上半年净利润均出现下滑,一些公司下滑甚至接近三成。不过,华泰柏瑞基金实现了收入和净利双双增长,华泰证券半年报显示,华泰柏瑞基金上半年收入增长9.02%至1.49亿元,净利润增长15.61%至3526.6万元。

基金电商别指望一夜暴富

相比2013年盛夏的喧哗与骚动,今年夏天的公募基金行业显得冷清很多。各类“宝”和“通”产品收益率的下降,使得基金电商的发展不再是各种互联网金融评论的热点话题。由于近期包括余额宝在内的各类产品份额增长放缓,甚至出现下降,各种质疑和唱衰的论调纷纷出现。温度下降,才好冷静地思考。

货币基金在过去一年时间里走俏,背景是“钱荒”导致短期收益的大幅提升。而互联网金融趁其时地介入,其巨大的渠道价值进一步放大了这一效应,从而在短期内制造了奇迹。随着资金市场回归常态,一些逐利资金也回撤到银行理财等其他产品,货币基金市场规模增长的放缓也就不足为奇。而大家没有关注的另一面是,即使收益率呈现下降趋势,互联网基金的客户数量依然在持续增长,这恰恰说明接受互联网理财方式的人群依然在增加。

庞大的银行沉淀资金如同待开发的金矿,只不过在没有工业化的年代里开发成本高、效率低,互联网技术如同工业时代出现的现代化生

产机器,极大地提高了开发效率,从互联网技术在各个行业的成功应用中我们应当了解,这一趋势毋庸置疑。然而传统行业也不应抛弃自我,以一夜暴富的心态盲目投入。自从去年余额宝成功以来,包括我们自己在内,行业里出现了很多急躁的短期行为,例如片面宣传收益率,烧钱营销,刻意抬高短期收益等等,今天一些产品的份额增长放缓甚至倒退,一定程度上也是前期很多短期行为的代价,如果给客户宣传的收益预期是6%,如今收益率降低到4%,客户一定不满意。业内经常赞叹一些互联网企业在营销上出手大方、奇招迭出,两大打车软件的补贴大战是最经典的案例。但我们是否看到,大手笔推广的前提是两个打车软件前期艰难的市场开拓,以及不断升级改版改进用户体验?如果产品不好,用户不爱用,估计再怎么砸钱也不会有好的效果。所以看待互联网的机会,要有更长期的眼光、更持续的投入、更平稳的心态,短期逐利不可取。

回到公募基金行业本身,在以

互联网为代表的新趋势下,我们到底有什么样的机会?是不是合作一下货币基金就可以了,搞上几个“宝”几个“通”就结束了?应该说,如果我们只是把互联网当成传统渠道的替代品,那么互联网对我们的意义可能也就仅此而已。但如果我们看到,在银行垄断客户资源的传统金融格局下,互联网技术给我们提供了一个新的起点和机会,让我们有机会超越渠道的局限,通过自身优势为客户提供全面的金融理财服务,那我们就大有可为。

传统金融格局的形成,是国民金融意识客观形成的。过去的30年,普通人的经济状况经历了“没钱”、“攒钱”、“花钱”、“理财”这样一个渐进的过程。未来随着国民收入的不断提高,以及基本大宗消费(房、车)的满足,金融理财需求将是最大的市场。我们的机会就在于可以通过互联网技术为客户提供全方位的资产管理服务,追求客户资产的长期增值,具体可以表现为一个互联网金融账户。这个服务有两个关键词,一个

是全方位的资产管理服务,也就是说不仅仅是一两个基金经理在为客户服务,而是一个体系、一个平台为客户提供服务。几年前我们针对传统渠道的客户做过一个统计,国内共同基金客户一般只买一只基金,收益好就留下,收益不好就不回头。这是因为我们的销售行为是推销型,没有为客户提供多样化金融资产的服务。

另一个关键词是长期增值,而非短期。如果我们总是凭借一天的年化收益、一个月的净值增长率去吸引客户,得到的结果就是客户行为和预期的短期化,不会有粘性,也没有客户会认同资产账户的概念。

也许有人会问,如果互联网企业尤其是BAT来做,你还有机会么?我的理解是,首先,BAT的确强大,但是垂直领域依然存在很大的机会,很多垂直领域平台的发展证明了这一点;其次,互联网就是一个有梦想的领域;亲,没有点梦想的公司还混什么互联网呢?互联网金融的火热,给一个行业带来了希望和梦想,也夹杂着躁动和焦虑,风物长宜放眼量,让我们用更长期的视野和眼光,为梦想去努力。

招商行业精选股基金今日开始发行

由资深基金经理王忠波亲自担纲的招商旗下的第14只股票基金——招商行业精选股票基金于8月11日起正式发行,投资者可通过中国银行、招商银行、招商证券等各大银行、券商网点及招商基金直销平台进行认购。

据悉,招商行业精选股票基金的基金投资组合中股票资产占基金资产的80%-95%,权证投资占基金资产净值的0%-3%。

该基金拟任基金经理王忠波专注于偏股型基金研究和投资超过12年,管理的多只基金业绩优良,管理超过1年以上的基金产品共3只,3只基金总回报排名均进入同类基金前20%,任职期间平均年化收益率达到11.94%,最高年化回报率28.40%。(方丽)

东方新兴成长混合8月11日起正式发售

东方基金近日发布公告,公司旗下东方新兴成长混合基金于8月11日-8月29日公开发售。据悉,该基金拟由呼振翼管理,主要投资于新兴成长股票,旨在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。在募集期间,投资者可通过中国农业银行、东北证券等各大银行、券商渠道,以及东方基金直销柜台、网上直销系统进行认购。

据了解,东方新兴成长是一只偏股混合型基金,其股票投资比例为基金资产的30%-95%,非现金资产中不低于80%的资产投资于新兴成长股票。(孙晓霞)

中银产业债基金今日启动发行

自年初开启的债市慢牛行情仍在持续。中银基金于8月11日起发行中银产业债一年定期开放债券基金,锁定债券市场投资契机。

据统计,二季度中债总全价指数上涨2.65%,中债银行间国债全价指数上涨2.55%,中债企业债总全价指数上涨2.70%。银河数据显示,截至7月31日,债券基金今年以来平均净值增长率达6.2598%。中银产业债基金拟任基金经理白浩表示,当前流动性环境整体较为宽松,央行货币政策执行报告提到坚持“总量稳定、结构优化”的取向,预计公开市场整体仍将维持较为稳健的操作,以维持较为平稳的货币环境。资金面的相对充裕有助于目前债市行情的持续,理财专家建议,目前投资者仍可配置债券基金,以分享债市慢牛红利。(吴昊)

南方薪金宝引领银行卡“收益时代”

南方基金与中信银行共同推出“薪金煲”,通过将南方薪金宝货币基金植入到中信银行卡中,让用户的活期资金享受到高于活期利率的收益。同时创新性地开通了货币基金的自动赎回功能,用户需要使用资金时,系统会自动快速将货币基金份额变现,用户在ATM机上取款、或者POS机上刷卡消费均与普通银行卡的使用无异。

同时,南方薪金宝还可以帮忙管理卡内余额。用户只需一步操作设置中信银行活期账户的保底金额,卡内余额超过部分即会自动申购南方薪金宝货币基金,1分钱起购。值得一提的是,数据显示,2011年至2013年南方现金增利的年化收益率分别为4.01%、4.31%和4.36%,远超活期存款水平。(方丽)

(本版未署名稿件均转自今日出版的《中国基金报》)