

博时基金“存金宝”将在淘宝理财上架

12月23日,博时基金与支付宝合作推出互联网金融新品“存金宝”在淘宝理财上正式上架。

据了解,“存金宝”除了上线初期的黄金买卖之外,未来还将逐步开发黄金实物兑换和对接黄金消费等服务。在此基础上,为了满足广大市场人士拥有黄金的需求,“存金宝”打出“一元起购、免手续费”的招牌,黄金直接来源于上海黄金交易所,保证品质的同时,价格也与上海黄金交易所对齐。此外,由支付宝担任“存金宝”的账户保镖,即对账户资金进行赔付担保,真正地使拥有和保管黄金变成一件容易的事。

自2013年我国黄金消费量首超印度成为世界第一后,不论是从生产量、进口量,还是消费量来看,中国均排在世界第一位。据中国珠宝业消费数据显示,2013年我国黄金珠宝产品零售消费总额超过4700亿元,黄金珠宝网购销售额则首次超过120亿元。而随着线上黄金销售模式兴起,今年双11期间,13小时内,数据显示天猫销售黄金类商品便超过300公斤。

业内人士指出,线上购金平台最大程度让消费者受益,也让消费者能够在线上购金特色化竞争中享受到更具差异性和多样化的产品与服务,因此未来线上购金很有可能成为购金主要渠道。

(刘梦 杜志鑫)

上海证券推私募基金评价体系

阳光化政策红利、资本市场发展等利好之下,私募基金呈现出爆发式增长。随着私募的产品和规模的快速增长,对私募产品的评价提出了更高的要求。上海证券推出私募证券评价体系,希望私募基金行业的成长起到帮助,或者对投资者选择私募基金有所借鉴。”上海证券总经理助理王毅表示。

据统计,截至2014年11月底,通过信托渠道发行的私募证券投资基金存续数量近5500只,其中2014年新发行产品数量超过2000只;中国证券投资基金业协会正式启动私募基金的登记备案管理后,通过基金业协会备案的私募机构超过4000家。

与公募基金不同,法律法规对私募证券投资基金在投资范围、投资比例、投资策略等方面的约束较弱。这保障了私募基金享有更大的灵活性,但也使得分类成为私募基金评价的一个难点。

上海证券采取差异化做法:将私募基金按照风险等级分为5类(高风险、较高风险、中等风险、较低风险、低风险)进行评价。这一设计的核心是在同等风险的基础上评价、比较私募证券投资基金,遵循评价的可比性原则,避免产生误导性的评价结果。

在私募基金评价指标设定上,上海证券私募基金综合评级指标将包括三个因子,主要考察私募基金获取超额收益的能力、获取正的超额收益的长期持续性和稳定性,从而综合考量私募基金长期获取稳定绝对收益的能力。

(饶玉哲)

银联电子支付携手众禄基金进军移动理财

昨日,在线支付巨头银联电子支付(ChinaPay)证实,已与独立基金销售机构——众禄基金达成战略合作伙伴关系,全面进军移动理财领域。

据统计,2014年互联网第三方支付市场竞争异常激烈,累计获牌企业269家。为求突破,ChinaPay近日与众禄基金销售公司达成战略合作,一起掘金移动互联网金融领域。ChinaPay依托在金融支付的经验优势,已推出了“天天富”移动金融超市,基金产品覆盖率迅速提升至94%。双方努力打造成为中国最好的综合便民、金融理财、商旅生活及解决高端客户服务需求的综合支付方案供应商和增值服务提供商。

众禄于2012年12月开发出众禄现金宝,比余额宝早半年,是“宝”类业务鼻祖;并创建了国内首家券商集合理财产品超市;众禄研究中心以实战为主导,推出了首个自主研发的类FOF产品,初步实现了投顾服务的产品化;此外,还独家推出了首只定制产品(国泰民益),该产品投资于新股,2013年12月30日成立以来(截至12月22日)数据净值回撤率低,收益稳健,年化收益已超10%。

(李浩洁)

股市大跌避险资金涌入 分级基金A份额连涨

伴随本周分级A份额大幅上涨,一度高企的隐含收益率也快速下降,根据集思录网站提供的统计显示,截至昨日,隐含收益率超过7%的永续分级A份额下降到10只,较上周五的20多只已大幅减少。其中申万收益隐含收益最高,为7.31%,银华H股A、建信50A等隐含收益率亦达到7.06%。

证券时报记者 朱景锋

本周以来股市出现较大幅度调整,分级基金B份额整体价格大幅下跌炒作退潮,而分级基金A成为股市调整避风港,大量资金涌入推升A份额价格接连上涨,800有色

A、800金融A等品种三日累计涨幅超5%,分级基金A份额迎来估值修复行情。

盘面显示,昨日股票型分级基金A份额几乎全线飘红,其中11只涨幅超2%,泰信400A、银华H股A、800医药A等品种涨幅分别

达2.88%、2.42%和2.39%,800有色A、诺安稳健和新华环保A等涨幅也较为可观,对于年约定收益只有7%、类似固定收益品种的分级基金A份额来说,单日超过2%的价格涨幅属于大涨级别。

实际上,在本周一中小盘成长

股大跌中,分级基金A份额便已启动上涨行情,周二大盘跳水刺激估值修复行情确立,截至本周三,多数分级基金A份额出现连续上涨,超过20只分级基金A份额近三日累计涨幅超过3%,其中800有色A、800金融A涨幅最大,分别达5.27%和5.03%,银华300A、国金300A、广发100A、证券A、恒生A、银河优先等品种涨幅超4%,短期涨幅可观。

兴业证券认为,当前市场波动幅度剧烈,短期市场方向的预测难度加大,A份额不仅包含获取固定收益的权益,另因向下折算条款而暗含着跌期权,投资者可以对相对悲观的行业配置分级基金A份额来获得市场下跌的收益。另外由于近期市场看涨情绪较浓带来A份额大幅折价,长期投

资者迎来极好的配置分级A份额的机会,建议关注隐含收益率仍然较高的A份额,如800有色A、证券A、创业板A和军工A等。

伴随本周分级A份额大幅上涨,一度高企的隐含收益率也快速下降,根据集思录网站提供的统计显示,截至昨日,隐含收益率超过7%的永续分级A份额下降到10只,较上周五的20多只已大幅减少。其中申万收益隐含收益最高,为7.31%,银华H股A、建信50A等隐含收益率达到7.06%。

临近年底,一批分级基金A份额将迎来定期折算,即分级基金A份额单位净值超过1元的部分将折算成基础份额返还给投资者,这对于高折价和单位净值较高的品种如申万收益、恒生A、浙商稳健和鹏华资源A等具有一定利好。

互联网改变生活

农银大盘蓝筹基金经理 赵谦

随着互联网行业的发展,在消费领域的渗透和创新速度逐渐由原先的爆发式发展演变至较稳定的快速成长。而同时,实体经济整体依然处于信息化不足的粗放型发展状态,互联网的渗透发展为企业信息化提供了新的动力和平台。在经济转型升级过程中,互联网化的重心从消费领域逐渐过渡到整个实体经济,势不可挡。

O2O平台作为线下消费的人口,汇聚了大量消费者,目前O2O平台主要包括:消费点评类,如大众点评等;电子地图类,如百度地图、高德地图等;社交网站或应用类,如微信、支付宝等。腾讯、阿里和百度近年来不断收购,其各自O2O平台布局逐渐完善,但最关键的是“最后一公里”问题仍未得到解决。当商家与消费者发生交易时,O2O平台能否从中分成,关键的问题是能否构建有效的信息闭环,实现信息流、资金流、物流的全面打通。

我们判断O2O平台与商家的信息系统直连是未来的必然趋势,腾讯和阿里等互联网巨头将在酒店、餐饮和零售行业信息系统层面完成对产业链的整合。商家的公众账号或页面信息,添加了预订、点菜、支付等功能后,将形成一个完整的闭环。

社区O2O可以整合物业管理及社区周边的衣食住行等资源,利用互联网工具,将线上交易与线下交易相结合,为社区用户提供更方便、更快捷的一站式社区生活服务,是传统社区服务模式的一种创新。而社区是居民日常生活的基本单元,贴近居民的衣食住行和日常生活消费的方方面面,因此作为互联网的人口之一,社区有着巨大的潜在价值。

社区O2O目前仍处在初级阶段,市场参与主体多样化,主要包括银行在内的金融机构、物业公司、房地产企业、高科技企业等类型;社区消费是本地生活的重要组成部分,且主要以线下消费为主,社区O2O具有很大的市场空间和发展潜力。

2015年也将是互联网模式从消费级向企业级延伸的一年,以用友软件、航天信息、东华软件为代表的老牌软件产品提供及系统集成服务商,在企业互联网时代其客户价值正在面临重构与再挖掘。从行业基本层面来看,在产业升级、万物互联的大背景下,计算机行业许多公司正从软件工具与应用服务提供商转型为平台入口、服务运营商,依靠行业化应用深耕形成的壁垒,进而提升估值的逻辑依然不变。在国产化替代、商业模式升级、并购预期等多重驱动下,行业趋势依然向好。

六家基金公司出现高管变更。

针对当前汹涌的“奔私”潮,国海富兰克林基金副总经理、投资总监徐荔蓉向证券时报记者透露:今年这种情况比较多,大家都觉得这是个机会。以前发生这种事情都是在年初,拿完年终奖以后。但现在发生在年底,说明大家都在跑步入场。”

204位基金经理离职创历史新高

除了高管变动,今年基金经理的变动则更为频繁,已有204位基金经理离职,据记者统计,这一数据至少创十年新高,由于2005年之前基金规模还不是很大,这意味着这一数据也是历史新高。

12月25日,大成基金旗下两只基金公布基金经理变更,12月24日,博时基金公告称,旗下博时卓越品牌的基金经理聂进以“个人原因”离职,新任基金经理为王晓东。同时,王晓东为博时行业轮动、博时回报混合的基金经理。

值得一提的是,截止到昨日,基金经理的离职人数已创十年新高,据数据显示,截至12月24日,83家基金公司新聘基金经理,累计286人。与此同时,68家公司出现基金经理离职,共计204人,同期的基

过去五年基金经理离职变动表 (2014年数据截至12月24日)				
年份	离职基金经理数量	新聘基金经理数量	在任基金经理总数	离职基金经理数占基金经理总数比
2010年	105	197	579	18.13%
2011年	107	212	684	15.64%
2012年	110	240	814	13.51%
2013年	136	254	934	14.56%
2014年	204	286	1016	20.08%

王鑫/制表 彭春霞/制图

金经理共1016人,占比20.08%。

可以对比的是,2012年全年离职的基金经理人数为110人,当年的基金经理总数为814人,占比仅为13.51%;2013年离职基金经理人数上升到136人,该年的基金经理总数为934人,占比14.56%,出现小幅上涨。而今年,离职人数占比陡升7个百分点,到20.08%。

实际上,从2005年到2014年的十年间,基金经理离职人数不断上升,从2005年的41人,到2010年的105人,再到现今的204人,人数不断翻

倍上涨。

值得注意的是,从离职人数的占比来看,今年的数据也创出自2008年以来的新高。

对此,好买基金认为,目前公募基金投研人才流失的现实问题日趋严重,不仅基金公司间人才持续地跳槽,并且私募等对公募投研人才的争夺、分流也越来越激烈,公募基金要长期留住人才不仅要提高薪资待遇,还要在机制上给予优秀人才发展空间与其共同成长壮大。同时也要注意不断地培养更多的人才,扩大基数。”

国海富兰克林基金公司副总经理徐荔蓉:

目前是偏牛行情 散户最好买基金

证券时报记者 王鑫

12月24日,沪指大跌2%失守3000点,银行股集体大跌。而2天前,在两市近300只个股跌停的情况下,银行板块16只个股全部上涨。国海富兰克林基金公司副总经理、投资总监徐荔蓉在接受证券时报记者专访时表示,在大幅波动的市场行情下,散户最好去买基金,把钱交给公募基金去管理。对于处在剧烈波动中的银行股,徐荔蓉继续看好。

看好银行股和地产股

证券时报记者:银行股现在波动剧烈,你怎么看?

徐荔蓉:低估值蓝筹中,我比较看好银行股。银行股刚回到1倍PB,肯定是过低了,市场高估了它的坏账率。银行股的估值与盈利其实没有太大关系,重点不在于银行明年增不增长,关键在于市场怎么看银行的坏账问题。

随着经济尾部风险的消除,未来银行的坏账风险大大降低。其实,现在银行股股价隐含的坏账率远高

于它真实的坏账率,目前银行股股价隐含的坏账率大概在7%~8%,甚至更高,我觉得实际肯定没这么高。

另外,我对银行经营的弹性有一定信心,三年前银行理财产品基本没有,现在有十几万亿,银行的创新能力非常强。央行降息已打开货币宽松政策的通道,降准的前景也比较明朗,未来无论是正式下调存款准备金率,还是实施营业税的适度调整,这些对于银行业都是利好。

我对明年银行的增长速度偏乐观,预计明年银行能实现大概5%~10%的净利润增长。

证券时报记者:那你对地产板块怎么看?

徐荔蓉:现在大家都认为地产股比较便宜,这没什么分歧,分歧在于怎么看地产股以后的走势。看空的基本是两个逻辑:第一,地产大周期是向下的;第二,这波流进股市的钱很多是从房地产里出来的,这些钱基本不会去买地产股。

我自己看得偏多一些,地产股涨到现在离高估价值还很远,价格还很便宜,明年继续降息预计基本是确定的,对地产的发展有利。此

外,预计投地产股比直接投地产的收益更高,更有吸引力。

目前大家对地产的看法存在分歧,但有分歧才有吸引力,我觉得地产明年还是比较有机会的。

证券时报记者:你认为目前是像2007年一样的大牛市吗?

徐荔蓉:我不觉得目前是超级大牛市,但我认为这肯定是一个偏牛的市场。与2006年、2007年不同,那时候经济向好,你可以很容易就找到盈利增长的公司。但是现在经济是往下的,但经济往下并不代表股票市场不好,现在股票市场表现比较好是因为无风险利率的下降。

但明年美国加息后,资金外流,不会导致无风险利率不再下降,或者即使利率继续下行,但大家的信心受到影响,风险偏好下降,那时候股市的发展可能就会有一些不确定性。

偏牛行情中 散户最好买基金

证券时报记者:在大幅波动的市场行情中,你对普通投资者有何建议?徐荔蓉:散户的目标是收益,跑不

农银汇理基金

40068-95399

农银汇理债券投资能力

获准证券五星评级!

详细资料,请见年报

截止日期:2014年7月

资料来源:海通证券