



A2 专访大成基金经理苏秉毅

牛市行情开启,跟踪大盘指数的理财神器——沪深300蓝筹基金再度受到热捧,但近期股市的回调,又让基民们有所忌惮,那么投资者该如何抉择,后市将会维持怎样的走势,大成基金经理苏秉毅提出了自己的见解。

A3 新华打新混基踏空失踪

尽管增聘了基金经理,尽管更名了带“鑫”的新名,但今年4月成立的新华一路财富混基却依然混得很差,这只发行时曾号称首只互联网定制基金且打新灵活预期收益可高达12%的产品,时隔9个月涨幅仅有0.3%。

A4 年末英雄榜 谁最有冠军相

离2014年结束还有近十个交易日,公募基金的业绩排名战也进入读秒期,各家基金公司都铆足了劲儿力争博取一个更好的名次。那么,各类基金中哪些产品最有可能成为冠军呢?

年终特别策划

上期北京商报基金周刊独家策划推出——《2014 公募基金之万万没想到》亮相后,很多读者在点赞的同时大呼不过瘾,为此本期我们又为读者加工了基金业的另一道年终大菜——《2014 私募基金之万万没想到》。尽管私募基金关注度和曝光度并不如公募,但这丝毫不妨碍这个行业在2014年拥有同样的精彩故事。



市场没想到： “公募一姐”也来了

“公募一哥”王亚伟奔“私”两年后,“公募一姐”王茹远也做出了同样的选择,与王亚伟年终奖后离职不同,王茹远在还有两个月就可以拿到不菲的年终奖时毅然奔“私”。

与低调的一哥不同,王茹远离职伴随的是其高调地宣扬大牛市将来。在一封给投资者的《A股的未来》的信中,王茹远观点鲜明地表示将坚定看好A股后市。王茹远认为,“这一轮行情从2014年7月实际上已经开始全面启动(相比过去一年的成长股结构性行情),目前仅仅是处于超跌之后的普遍修复阶段,未来依旧会保持强势”。

于是,我们看到,在10月离开宝盈基金后,王茹远11月成立了自己的私募基金公司“上海宏流投资管理有限公司”。

一姐的选择至少从目前来看是正确的,趁着牛市来了,王茹远抢发多只私募

产品。据悉,此前通过券商销售的一款私募产品一天就募集了16亿元。

事实上,不光是王茹远,在牛市的号召下,一波新的公募人才奔“私”潮才刚刚开始。一位知名基金分析师透露,最近就有他熟知的几位基金经理打算出来自己干,目的是“为了赶这波牛市,方便自己买股票”。市场传言,沪上大型基金公司基金经理也准备集体出逃奔“私”。

公司没想到： 产品突然遭抢购了

年初时谁也不会想到,今年私募产品会这么好卖。数据显示,截至11月中旬,今年以来共成立了2391只阳光私募新品。值得一提的是,10月单月发行的419只阳光私募新品,占今年发行数量的20%左右。

“八九月份开始咨询私募产品的投资者渐渐增多,国庆之后购买人数明显增多。”星石投资有关负责人表示。

在销售火爆的私募基金中,最为抢眼的莫过于去年的阳光私募冠军广州创势翔,其11月17日发行的新产品,10分钟募2.4亿元。王亚伟的第二只产品千纸鹤1号

募集20亿元,王茹远的首只产品更是受到抢购。今年新成立的私募也沾了市场的光,如6月刚刚成立的巨杉资产,短短数月间已经发行7只产品。

事实上,高人气的发行态势是因为有坚挺的业绩作为支撑。数据显示,阳光私募产品中,目前有5只产品今年以来收益超过100%,53只产品业绩超过50%。其中泽熙三期目前排名第一,该基金今年以来收益率高达173.6%,有望夺得今年的私募桂冠。

北京一位私募人士乐观地表示,“不可否认,下半年股市走牛而债券市场也持续向好,因此大家普遍认为,是发行产品的好时机,投资者投资的热情也比较高”。在其看来,可以憧憬的是,明年的市场还会继续向好。

投资者没想到： 很多私募踏空了

10月底以来,大盘风格转换,股市爆发了一波大盘蓝筹股领涨的剧烈上攻行情。值得注意的是,不仅大部分投资者满仓踏空,大部分私募基金也大幅跑输大盘。

从阳光私募排名靠前的几只基金来看,多数私募在大盘暴涨的这两周,都表现平平,其中没有抓住行情的也包括私募大佬泽熙。私募排排网数据显示,从11月21日-12月5日大涨的两周时间里,泽熙三期的收益增长仅有11.39%,跑输同期沪深300超过18%的涨幅。不仅如此,排名第五位的福建滚雪球的净值增长仅有7.29%,排名第三位的穗富1号,不仅没有上涨,反而在这两周出现了亏损。

“这一波蓝筹股行情中,并非所有板块都涨,其中主要是由券商、银行、一带一路引领等相关板块大涨,并且这与此前大部分押宝中小盘成长股的策略是相悖的,大部分私募都很难及时调整踩准节奏。”格上理财分析师曹庆展认为。

不过,即便是大盘飙涨带动赚钱效应的情况下,部分私募基金依然坚持看好成长股策略,表示并不会轻易调仓。如今,让私募基金纠结的是,这波行情很多投资经理并不能看懂,股市还能上涨多久,板块将会如何轮动尚未可知,更何况很多私募本身就是以挖掘低估值成长股为长期投资策略,不能说换就换。

(下转A4版)