

· 资讯 ·

东吴基金投研能力获认可

投研能力历来是衡量一家基金管理公司的重要标准。据业内权威的《2014新财富最佳分析师完整榜单》披露,东吴基金等少数机构荣膺“2014新财富最智慧投资机构大奖”。北京商报记者观察发现,该公司虽属于中小型基金公司,但旗下产品业绩普遍可圈可点,据Wind数据统计,今年以来截止到12月17日,该公司多达9只产品年内回报超过20%。

股市“新常态”考验公募投研

经过前期的一轮暴涨行情,A股市场俨然过了“遍地猪飞”的阶段,股市步入“新常态”。本轮牛市启动以来,国海富兰克林等老牌基金公司展现出不俗的投资能力,近日国海富兰克林基金徐荔蓉在接受北京商报记者采访时表示,虽然“疯牛”行情已经结束,但后市整体偏乐观,明年市场总体风格是低估值和低市盈率,互联网、银行、房地产以及白马成长股均可适当关注。

东吴转债B 7个月回报68.7%

正股的上涨催生了可转债行情,市场上的可转债基金赚了个盆满钵满。银河证券基金研究中心数据显示,自今年5月9日成立以来截止到12月2日,东吴转债B(进取份额)的净值回报已达68.7%,中证转债指数同期涨幅为28.83%。其在二级市场表现更为惊人,自6月6日上市交易以来截止到12月3日,东吴可转债B在二级市场的涨幅已高达105.66%。

汇丰晋信看好消费股

券商股退潮,接下来如何布局?汇丰晋信大盘基金经理丘栋荣表示,在这轮上涨中表现较差的成长股已经出现了个别机会,一些个股在调整之后估值已经颇具吸引力。同时本轮行情中表现一般的消费板块也有可能迎来机会,投资者从中或许能找到下一个获取超额收益的机会。

基金行业公益行动升级

12月19日,“中海基金太阳花音乐教室”在闵行区塘湾镇荷塘新苑正式落成。来自闵行区私立农民工子弟学校——弘梅小学的12名小学生,在这里开始了音乐启蒙的第一课,老师们通过音乐知识的讲座及谱曲互动等形式,为这些民工子女提供音乐学习、乐器练习与接受艺术熏陶的机会,中海基金“环保·助学”系列公益行动自此进入第六季。

“工银央企50ETF”近半年涨73.6%

作为市场上唯一一只上证央企50指数基金,工银瑞信上证央企50ETF近期表现优异。银河证券数据显示,工银瑞信上证央企50ETF今年以来净值增长率高达61.79%,成为同类产品中除行业指数外涨幅最高的指数基金。上证央企50指数仅12月涨幅就达24.62%,四季度以来更是累计上涨47.05%,大幅超越市场平均水平。Wind数据显示,跟踪这一指数的工银瑞信上证央企50ETF在最近半年(截止到12月18日)的涨幅达到73.6%。

华安基金业绩全线飘红

银河证券基金研究中心统计数据显示,华安基金旗下产品今年以来表现优异,权益类、固定收益类、被动投资类产品全面开花,其中权益类和债券类基金加权回报收益率在资产管理规模前20大基金公司中均排名第六位,被动投资类产品则加快布局,规模与业绩双升,呈现良好发展势头。

同花顺iFinD数据显示,华安基金旗下股基、华安行业轮动股基、华安核心股基、华安科技动力股基、华安逆向策略股基今年以来收益均超过30%,而华安旗下债券型基金中,华安可转债今年表现尤其亮眼,收益已高达61.63%,而华安强化收益债券、华安稳定收益债券的业绩也可圈可点。北京商报记者 宋娅/整理

大成基金苏秉毅:

市场风格转换将较为剧烈

牛市行情开启,各路资金涌入A股后,跟踪大盘指数的理财神器——沪深300蓝筹指基再度受到热捧,但近期股市的回调,又让基民们有所忌惮,在此背景下投资者该如何抉择,股市后市将会维持怎样的走势,大成基金基金经理苏秉毅提出了自己的见解。

北京商报:12月9日,大盘飙涨至3000点后,突然大幅回调,当天沪指跌幅3%,近几日大盘也以震荡走势为主,请问在此背景下,大盘后期走势将会是怎样的,是否还将面临深度回调的风险?

苏秉毅:大盘之前上涨较快,需要一定时间消化前期的获利盘和历史积淀的套利盘。同时,随着风险日益累积以及监管层政策陷入两难,市场分歧开始加大,大盘在当前位置宽幅震荡符合预期。我们认为,目前政策面和资金面情况均没有转向迹象,牛市的根基没有动摇,大盘深度回调风险不大。

未来一段时间,预计市场风格转换将较为剧烈,除非基本面出现重大利空,各板块尤其是估值较低的板块可能都会轮流得到修复机会。相对而言,大盘股受注册制推进的影响较小,总体仍将较为强势。

北京商报:很多投资者近期面临的困惑是赚了指数不赚钱,当前,选择指数基金是否是一个最佳选择?

苏秉毅:一般来说,指数基金以紧密跟踪标的指数为投资目标。当基金所跟踪的标的指数下跌时,基金净值也会相应下跌。如果追求跑赢指数的相对收益,可以选择指数增强型的产品。

北京商报:近期,除了大盘蓝筹指基被投资者更加青睐之外,由于带有高杠杆获利能力更大的行业指数分级基金遭到爆炒,基于现在的市场情形,您建议投资者是选择大盘蓝筹指数基金还是选择分级基金?

苏秉毅:选择大盘蓝筹指数基金还是选择分级基金主要取决于投资者的风险偏好与投资能力,投资于分级基金需要更高的专业水平以及风险承受能力。分级基金(其中的B端基金)本质是给风险偏好者添加杠杆以撬动收益。对于普通投资者,建议慎用杠杆,尤其是溢价较高的分级基金,投资前需要仔细权衡风险收益比,并做好投资计划,以随时应对市场变化。

北京商报记者 宋娅 苏长春



人物档案

苏秉毅 2008年加入大成基金管理有限公司,历任产品设计师、高级产品设计师、基金经理助理,至今担任大成中证100ETF、大成沪深300指数、中证500沪深ETF基金经理,任职回报分别为29%、35%、71.8%,在同类基金排名中位于上游水平。

试投亿元“种子基金”

上投摩根再掀公募创新潮

面对牛市预期下的新一轮发展机遇,公募基金业又将如何出招?上投摩根将首家尝试在业内推出“种子基金”,随后还将有“影子股权”计划等一系列改革创新举措,“用创新的制度留住合适的人做对的事”。上投摩根此举被业界视为公募行业创新破冰之举。

投亿元试水“种子基金”

早在2009年下半年,上投摩根就推出了“群星计划”,全力打造一支全明星投研团队。“群星计划”推行至今满五年,期间共成功培养6名基金经理,其中2名摘得金牛基金经理;另有6名研究员成长为基金经理助理,其中部分即将上任基金经理。随着投研人员的成长,公司规模提升显著,从2009年底的585亿元增长到今年将有望突破千亿元规模大关,并发展出Alpha、Beta、固定收益、稳定回报四大成熟的投资流程。

上投摩根副总经理侯明甫表示,“上投摩根目前进入了第二个五年的‘群星计划’阶段,称之为群星计划2.0版。设立‘种子基金’,就是其中一个重要的创新之举”。

据悉,上投摩根将拿出超亿元

的公司自有资金,推行“种子基金”计划,这在公募业内尚属首家。所谓“种子基金”计划,主旨是作为公司内部的人才孵化机制和新业务培育机制。具体实施流程是,有意愿的投研人员可按自己的投资策略建立投资模型,然后申请进行“种子基金”模拟电脑操作,试运行足够长时间段后,公司对期间的运行进行绩效考评,一旦被认可就可以申请设立“种子基金”,公司将拿出部分自有资金,在合法合规的框架下,设立“种子基金”产品,投研人员也可根据自身意愿投入个人自有资金。该“种子基金”将公开透明运作,经过一段时间的运作,一旦受到市场认可,也会考虑转为公募基金产品。

“这其实是公司内部人才的一个孵化机制,激励培养人才。我们给有创业冲动的人才足够的机会,同时内部也会严格控制整个流程。公司队伍的壮大以自有资金尝试,哪怕失败也是公司的资金,不涉及投资人的利益。”侯明甫进一步解释,我们作为首家公募基金公司尝试“种子基金”,也希望给公募同行作为一个借鉴,大家共同探讨有意义的创新发展模式。

“群星计划”再升级迎接牛市

侯明甫表示,上投摩根群星计划2.0版本除了“种子基金”计划外,将进一步梳理投资流程,构建以知识体系为平台的组织架构,形成自

发性的产品开发和创新机制;此外,公司计划将“群星计划”从投研逐步推广到公司全体员工,施行“影子股权计划”,打造多层次的人才长期奖励和激励机制,确保对于有贡献的员工给予相应的薪酬。

侯明甫坦言,如何培养并管理好这群“管钱的人”,这是基金公司一直以来共同面对的难题,也是上投摩根五年前推出“群星计划”并不断创新提升这一计划的初衷。他强调,上投摩根此次推出的群星计划2.0升级版,希望在公司内部建立更加有效的人才培养和激励机制,通过未来公募、专户和子公司三大板块的多元业务发展,为员工提供更多机会、平台和更为广阔的成长空间。并以此为核心打造全方位的产品发展、品质管控及考核激励系统,最终目标是为投资人提供多元化的优质产品,创造长期可持续的超额回报。

“人员的更新换代是任何一家公司发展乃至整个公募基金行业不同发展阶段的正常现象,变化也意味着机遇、成长,意味着更宽的平台、更多的机会以及更完善的机制。”侯明甫表示,公募基金肩负着为99.6%的普通大众投资理财的使命,而随着公募基金的发展,上投摩根的“群星计划”也将不断创新,为公司各个业务的人才培养发挥更大作用,相信上投摩根有望迎来一个新时代。”北京商报记者 宋娅