

· 资讯 ·

信达澳银精华配置1月夺冠

开年以来A股市场上演高位宽幅震荡,混合型基金成投资利器持续受宠。Wind数据显示,截止到今年1月23日,今年以来上证综指仅微涨3.62%,振幅却达9.64%,市场震荡行情明显。不过信达澳银精华配置基金却在此背景下业绩表现抢眼。银河证券基金研究中心统计数据显示,截止到1月23日,信达澳银精华配置今年以来的净值增长率为7.68%,业绩不仅跑赢同期业绩比较基准,更大幅超越同期同类基金。

国海富兰克林积极调仓

随着去年降息以来股市的急速上升,蓝筹股突然被推上风口浪尖。市场风格的迅速转换,直接考验了基金“捕风”能力,不少敏锐的管理者及时调仓,加码蓝筹股,提前入席了蓝筹盛宴。在上述调仓动作中,上投摩根迅速增持民生银行,民生加银大幅吃进中国平安,而中银和国海富兰克林则勇敢追逐金融股,相对于其他部分基金公司对牛市风格转换的漫不经心,上述公司不仅在去年四季度赚得了理想收益,而且行情延续至今依然获益匪浅。

泰信基金迎来业绩爆发季

2015年以来,一些遵循主题投资、追求绝对回报投资理念的基金公司迎来了开门红。Wind数据显示,截止到1月26日,泰信基金旗下泰信先行策略、泰信中小盘和泰信蓝筹精选等基金新年的净值增长率均超过8%,在同类基金中位居前列。在刚过去2014年,凭借在成长和蓝筹两类风格中灵活布局,泰信基金更是迎来了投资业绩的爆发季,旗下7只偏股型产品以35.03%的年度平均收益率在去年完美谢幕,股票投资能力跻身行业前20。

东吴打造现代财富管理机构

在泛资管大背景下,东吴基金开始推进公募、专户、子公司等多元业务均衡发展,致力于打造综合性的现代财富管理机构。近年来,东吴基金在保持消费、成长等领域的投资优势基础上,提出了“绝对收益”的投资理念,为了贯彻这一理念,东吴基金强化了投研团队建设,比如引进了以首席投资官程涛为代表的外部投研人才,并且逐步推进了投研一体化建设,建立了激励机制与淘汰机制,投研团队经过一段时期的深度优化,磨合红利已开始显现。

苏宁理财上线权益类基金

景顺长城基金旗舰产品——景顺长城沪深300指数增强基金和景顺长城核心竞争力股票型基金1月30日起亮相苏宁理财,这是苏宁理财为互联网客户选拔的首批权益类基金产品。与完全复制指数表现的指数型基金不同的是,此次在苏宁理财上线的景顺长城沪深300指数增强基金增加了一定主动管理仓位,通过量化投资力求超越标的指数表现,达到业绩增强的效果。

国投新动力20亿元上限闪电发售

国投瑞银再推“打新神器”。国投瑞银新动力混合基金于2月2日-6日闪电发售。该基金由国投瑞银新机遇原班人马打造,基金经理桑俊继续“挂帅”,产品将复制新机遇的成功经验,股票仓位为0-95%,操作灵活,并采取“规模限购+重点打新”的策略,一方面有效控制规模,首发上限为20亿元;另一方面,在新股发行节奏加快的背景下,基金将选择性地重点打新,集中资金优选标的,国信证券的大比例中签便是该策略的最好例证。

首只“券商基金”分红

东方证券资产管理有限公司公告称,公司旗下东方红新动力混合基金拟每10份基金份额分红0.88元,权益登记日、除息日为1月30日,现金红利发放日为2月3日。该基金为业内首只券商基金,成立于2014年1月28日,迄今运作满周年。Wind数据显示,截止到1月26日,东方红新动力成立以来净值增长率达50.4%,在289只混合型基金中排名第9;紧随其后成立的东方红产业升级基金自2014年6月成立以来净值增长率达50.2%。

北京商报记者 宋娅/整理

已离职难成借口

“涉鼠”基金公司补吃罚单

“老鼠仓属基金经理个人行为,与公司无关。”曾被视为护身符的这套说辞已经OUT了。上周,证监会公开处罚了海富通、中邮等11家曾涉案老鼠仓的基金公司。此前,2013年9月,证监会针对最大老鼠仓案马乐案做出处罚,责令博时基金整改6个月,其间暂停其新产品审批,使得博时成为首个因老鼠仓问题而被迫责的基金公司。此次,补罚这11家公司更像是集体被秋后算账。

根据此次核查结果,海富通等5家基金管理公司被责令限期整改(3-6个月不等),且整改期间暂停受理公募基金产品注册的行政监管措施,同时证监会对相关责任高管人员依法采取出具警示函的行政监管措施。中邮等6家基金管理公司被责令整改。

“基金公司出现老鼠仓行为,本就说明公司风控存在问题,此次监管层首度对基金公司做出‘连坐’的处罚,预示着对老鼠仓的惩处将如捕鼠力度一样升级加码,哪家基金公司都别想推卸责任。”北京一位资深基金分析师表示。长期以来,基金公司基本上不为“老鼠仓”承担任何责任。一个常见的现象是,当某位基金经理因涉嫌老鼠仓被调查时,基金公司总是在第一时间将其除名,以此表示老鼠仓仅仅是基金经理的个人行为。

“只有让基金公司感受到‘痛的滋味’,才会使其在防范老鼠仓问题上长记性,才会让基金公司告别老鼠仓的乐土。”财经评论员皮海洲说。

南方基金首席策略分析师杨德

龙也认为,证监会此次对基金公司的处罚力度很大,这无疑将会给基金公司带来诸多负面影响。

杨德龙表示,实际上基金公司也特别痛恨老鼠仓。因为,一方面如果公司被证监会查出老鼠仓事件,对公司的品牌和形象会造成负面影响,公信力下降;另一方面,基金公司被证监会处罚会影响业务开展和营业收入,比如5家公司被暂停发行新基金产品3-6个月,对公司业务影响很大。

今年基金公司发行新产品热情极高,暂停新产品受理,可能会使基金公司错过很多市场机会,规模也将产生变化,从而影响年底排名座次。

“今后,这类检查和措施将会成为新常态。”证监会新闻发言人张晓军表示。事实上,证监会2014年12月组织开展了针对基金行业从业人员利用未公开信息违规交易行为的专项整治活动。有关派出机构对15家涉案基金管理公司进行了专项现场检查。

通过此次专项检查与自查工

(上接A1版)

大成基金:宿醉难醒

了大成基金自身的投资管理能力和精力。”北京一基金分析师对此表示。

新掌门罗登攀的挑战

自2014年初王颢辞去大成基金总经理一职后,时隔10个月,大成基金终于在2014年底迎来了第四任总经理罗登攀,这位拥有监管背景的老总,被大成基金寄予了厚望。

资料显示,罗登攀曾任毕马威法律诉讼部资深咨询师、金融部资深咨询师,以及SLCG证券诉讼和咨询公司合伙人;2009-2012年,任中国证监会规划委专家顾问委员、机构部创新处

负责人,兼任国家“千人计划”专家;2013年2月至2014年10月,任中信并购基金董事总经理、执委会委员;2014年10月14日起任大成基金董事会董事;而今,担任大成基金总经理。

在上述公募基金资深分析师看来,缺乏相关股权激励制度的大成基金,即便是换再有能力的掌门人,终将逃脱不过人才流失的命运。因此大成基金现在亟待解决的问题,是为高管和基金经理们制定一套适合的人才激励制度,而不是坐以待毙地看着一批批老人流失。

对于大成基金在新一

作,暴露出行业部分基金管理公司及责任人员,在防范从业人员违规买卖股票行为的内控管理方面存在一些问题,个别公司在未公开信息管理、投研人员权限管理、信息系统与通信设备管理以及基金经理选聘管理等方面存在一定的内控缺失与管理失责,为违法行为的滋生蔓延提供了空间。

北京商报记者 宋娅 苏长春

机构视点

中海基金:白马成长股苦尽甘来

近期A股市场进入调整行情,指数呈现宽幅震荡。“从一种不太精确的角度来说,始自去年四季度的估值修复行情已于2014年底基本完成。”中海基金投资副总监、中海合鑫混合拟任基金经理骆泽斌指出,2014年四季度以来,虽然面临经济增长的疲软与

企业能力下滑的影响,但随着家庭资产再配置所导致的市场结构变动,以传统经济为核心的蓝筹板块经历了持续而显著的估值修复。

展望未来3-6个月,骆泽斌分析,当前传统企业的估值水平已与宏观经济开始形成了背离,但

关于牛市的争论意味着市场短期不会发生趋势性调整。估值修复天花板的压制与牛市预期下的托底意味着指数的宽幅震荡成为一种常态,所谓的机会更多地是对于波段而言。

骆泽斌指出,经历过数月的调整后,市场

出现了一批估值水平与成长性基本匹配的成长性公司,而白马公司则是其中典型的代表。尽管目前的比重有限,但是宽幅震荡的市场提供了投资于这个优秀群体的机会。因此,成长股投资中去泡沫化可能是2015年面临的主要挑战。