

落寞博时再遭失血打击

屋漏偏逢连夜雨。在2014年公募基金规模榜上排名首度跌出前十的博时基金又迎来了坏消息。在开年仅一个多月的时间里,已有三位基金经理离任,且均来自于权益类投研团队,为此“伤神”的博时基金不得不一天发布5张变更公告来调整团队。

北京商报记者发现,今年最先在博时基金权益类投研团队内部开启“离职潮”的基金经理是姜文涛,此前他一直管理着博时平衡配置混基。不过他的离任只是一个开始,2月10日,博时基金发布了5张基金经理变更公告,其中涉及两位权益类基金经理离任情况。这两位分别是博时价值增长贰号混基的基金经理唐桦以及此前管理博时灵活配置混基和博时第三产业成长股基的“一拖二”的基金经理王雪峰。

对于权益类投研人才的频繁流失,博时基金有关负责人在接受北

近期博时基金经理离职一览

姓名	离职时间	管理基金数量	证券从业年限
曾升	2015年2月13日	1	8
唐桦	2015年2月9日	1	8
王雪峰	2015年2月9日	2	8
姜文涛	2015年1月15日	3	15.5
邓晓峰	2014年12月26日	1	13

数据来源:同花顺iFinD

京商报记者采访时表示:“人才流动是比较正常的,而相较同类公司,博时的抗压能力还是较强。”他同时解释称,新提拔上来的基金经理业绩都比较不错,不会对投资者造成大的影响。不过,北京商报记者发现,虽然新任的基金经理经验都相对丰富,但同时也存在“一拖多”的隐患。例如此次接替唐桦的基金经理黄瑞庆,不仅是股票投资部量化投资组投资总监,还要管理两只混基和一只主动管理型股基,不免让投资者担忧基金经理的精力是否

会被分散,也令人怀疑博时权益类投研团队是否后继有人。据北京商报记者粗略统计,2014年博时基金有五位权益类基金经理离职。

“公募人才流失确实是目前整个行业的一个问题,但是公司自身也有不可推卸的责任,比如公司的发展状况以及激励机制都是影响团队稳定的因素。”沪上一位基金分析师在接受北京商报记者采访时这样表示。博时基金总经理吴姚东在接受某媒体采访时指出,人员调整有些是个人因素,也有些是绩效因素,还有投研体系

分组优化调整的因素。在其看来,博时的投研体系和人才梯队建设仍然有明显优势。

不过,人才的优势显然没有体现在数据上,北京商报记者发现,从2010年开始,博时基金开始走下坡路,规模缩水至1176.22亿元。此后亦未能翻盘,直至今下滑至2014年年末的1140.1亿元,排名也掉落至第12位。

当然,对于当前的窘况,博时基金不会坐以待毙。据报道,博时基金正积极借鉴同行事业部制经验做法,推进内部激励机制改革,并着手进行股权激励方案的探讨。“事业部制解决的是短期激励问题,股权激励解决的是长期激励机制。股权激励不排除会在子公司先开展。”吴姚东说。亡羊补牢为时未晚,博时基金能否重回前十,我们拭目以待。

北京商报记者 宋娅
孙聪/文 宋媛媛/制表

鹏华弘盛提前结束募集

北京商报记者从招商银行了解到,2月13日开始发售的鹏华弘盛灵活配置混合基金受到投资者的踊跃认购,原定销售3日的基金仅用1天就结束募集。据悉,该基金股票仓位范围为0-95%,有利于基金在实际运作中自如运作。今年以来市场对于新股申购的期待,更引发了投资者借道混合基金打新的热潮。今年首批上市的22只新股中,上市后连续10个以上涨停板的就占了半数之多,给打新基金带来了不菲的盈利。

中欧货币基金暂停申购

随着羊年春节临近,岁末如何打理闲钱成为投资者关心的话题。数据显示,货币基金在马年岁末走出了新行情,目前多数货币基金的7日年化收益率已经超过5%,少数货基的7日年化收益率更是飙升到10%以上。不过,春节期间购买货币基金还需要掌握各家公司暂停申购时间。中欧基金日前发布公告称,为保护基金份额持有人的利益,自2015年2月16日起暂停旗下中欧货币基金的申购、定投及转换转入业务。

公募基金掀分红大战

春节临近“红包大战”一触即发,熬夜“抢红包”倒不如安心“拿红包”。Wind数据显示,截止到2月11日,今年以来公募基金分红总额已达265.28亿元,分红次数累计达377次。北京商报记者获悉,上投摩根基金旗下明星产品上投摩根双息平衡将于2月16日再次派发2580万元的“大红包”,每10份基金派0.09元。开年不足两个月上投摩根双息平衡基金已三次分红,成为今年以来分红次数最多的基金。据悉,该产品今年以来累计分红已达1.16亿元。

首只物联网概念基金发行

华安基金2月9日起发行国内首只物联网概念基金,华安物联网基金投资于物联网相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%,通过对物联网相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值。拟任基金经理翁启森具备工科背景,并曾在世界一流科技公司任职,具备长达17年海内外证券、基金从业经验。

上投摩根安全战略股基即将结募

首只国家大安全战略主题基金——上投摩根安全战略股票基金即将进入建仓期,投资者可在本月17日前通过中国银行等各大银行券商、上投摩根直销中心及官方网站认购。该基金拟任基金经理卢扬表示,2015年中国经济将逐渐进入降速转型、结构升级、创新驱动的“新常态”,尽管A股不排除短期震荡调整,但市场走牛已是大概率事件。该基金将逢低建仓,超配行业优势股票、优选龙头个股,积极挖掘优质投资机会。

南方资本产品一日售罄

北京商报记者获悉,近日南方基金公司南方资本推出的新三板产品一日售罄,并获得较多超额认购。南方基金相关人士表示,新三板市场的定位较好,解决了长期困扰中小微企业融资难的重大问题。通过挂牌新三板,企业拓宽了融资渠道,降低了融资成本,提高了形象和实力,进入做大做强新阶段。目前,中国经济正在转型,蓬勃发展的中小企业将在解决就业、产业升级和技术创新等方面为转型提供坚实基础和保障。

易方达联手顺丰玩跨界

近日顺丰集团宣布与易方达基金合作推出理财神器“顺手赚”。顺丰集团旗下已有“顺丰优选”和“顺丰海淘”两大B2C网购平台,用顺丰自己的App可以在顺丰优选和顺丰海淘上买东西。大家还可以通过手机购买互联网金融理财产品“顺手赚”,每天查看和领取理财收益,而且目前收益远超余额宝。易方达基金旗下的“易理财货币基金”是目前“顺手赚”惟一对接的货币基金。截止到2月5日易理财货币的7日年化收益率高达6.13%,易方达易理财去年全年收益率达5%。

北京商报记者 宋娅/整理



商报大讲堂

ETF期权的游戏规则你造吗

“上证50ETF期权”这个词无疑可以上得了最近的“热搜榜”。因为这个名词代表着A股市场正式迈入期权时代。鉴于许多投资者对上证50ETF期权仍不甚了解,本期大讲堂将对上证50ETF进行探究。

上证50ETF是以上证50指数成分股为标的进行投资的指数基金(代码510050)。那么,上证50ETF期权又怎么玩呢?

作为个人投资者,首先要了解上证50ETF期权的门槛是什么。根据规定,个人投资者需满足两个主

要条件才可投资该类产品。一个是,市值与资金账户可用余额(不含通过融资融券交易融入的证券和资金)合计不低于人民币50万元;另一个是要具备融资融券业务参与资格或者金融期货交易经历、或者在期货公司开户6个月以上,无严重不良诚信记录以及承受风险等能力。

其次,要明白清楚它的交易过程。如目前上证50ETF价格是2.5元/份。投资者认为上证50指数在未来1个月内会上涨,于是选择购买一个月后到期的

50ETF认购期权。假设买入合约单位为1万份、行权价格为2.5元、次月到期的50ETF认购期权一张。而当前期权的权利金为0.1元,需要花1000元的权利金。在合约到期后,有权利以2.5元的价格买入1万份50ETF,也有权利不买。假如一个月后,50ETF涨至2.8元/份,那么投资者肯定是会决定以2.5元的价格买入,并在后一交易日卖出,可以获利约3000元,减去权利金1000元,可获得利润2000元。如果上证50涨得更多,当然就获利更多。

相反,如果1个月 after 50ETF下跌,只有2.3元/份,那么可以放弃购买的权力,则亏损权利金1000元。无论上证50跌到什么程度,最多只损失1000元。

不过,上证50ETF虽可以对冲风险,但不代表没风险。有专家就曾指出,保证金追加风险(由于上海证券交易所暂不采用组合和证券保证金制度,这会大幅度增加组合期权和期权套利的保证金风险)以及除权除息引发的流动性风险等都需要投资者注意。

栏目主持:孙聪

(上接A1版)

长盛基金:难尝“盛”果

在开放式产品创新上没有过多投入的长盛基金,反而对于封闭式基金更为偏爱。2009年长盛基金发行了市场上首只可分离交易基金长盛同庆,也就是俗称的创新型封闭式基金,首募近150亿元,创2008年以来最大发行规模,在当时任职银河证券分析师的王群航看来,长盛同庆的首募规模过大,给后期运作恐怕会带来压力。

果不其然,经过三年的封闭式,截止到2012年5月9日,长盛同庆基金累计

净值0.88元,低于发行面值,尽管后来长盛同庆封转开的方案顺利过关,但据2012年5月24日长盛公告显示,折算前同庆份额数仅剩66.66亿份,在为期5日的申购赎回期间规模由原来的146.86亿份减少了一半以上。

事实上,当时不仅是长盛同庆,在很长一段时间里长盛旗下权益类基金整体业绩都不太亮眼。同花顺iFinD数据显示,2011年长盛基金旗下3只股票型基金皆为负收益,其中长盛同德股

基最高亏损幅度超25%。2012年,3只股基的业绩也甚为低迷,长盛同德再度亏损4%,长盛量化红利股基收益仅有2.4%,大幅跑输同类基金5.7%的平均收益水平,长盛沪深300指数业绩勉强跑赢平均但收益也仅增长了8.01%。2013年在创业板结构性牛市到来时,长盛旗下股基,仅有长盛电子信息产业和长盛同德跑赢同类平均11%的平均收益,其余7只皆跑输。

不过,在2014年大牛

市行情的助推下,长盛基金终于迎来了业绩翻身的机会,旗下11只股票型基金均跑赢了31.59%的平均收益水平。但相较权益类产品业绩的齐头并进,2014年长盛基金的债券型基金表现却一般,13只债券型基金中(A、B、C)分开计算,有9只未能跑赢去年债券型基金18.86%的平均收益水平,海通证券数据显示,在纳入统计的68家基金公司中,去年长盛固定收益类基金绝对收益排行在第42位,处于中下游水平。