



中国基金

China Fund

B4 窦玉明:基金业现在的调整是为未来的发展

B5 上半年管理费149亿元 十大基金公司揽得一半

主编:金烨 编辑:江华 电话:0755-83509024 2011 年 8 月 29 日 星期一

B1



CHINA SOUTHERN FUND
稳·见未来 绩·优生活

380家新兴蓝筹公司。它们的高速成长正在助推您的财富升级！

南方上证380ETF及联接基金

现正发售中

南方中国中小盘股票指数基金

网址: www.nffund.com 客服电话: 400-889-8899 基金投资需谨慎

昔日明星基金经理郑拓被公安机关抓捕

目前并未得知郑拓被捕的确切罪名,但应与此前一直传言的“老鼠仓”不无关系

证券时报记者 程俊琳

一直深陷被调查传闻的原好望角投资总经理郑拓境况有了最新进展,证券时报记者日前获悉,郑拓已于上周在北京被上海公安机关抓捕,并被移送立案调查。

知情人士透露,虽然目前并未得知郑拓被抓捕的确切罪名,但应该与此前市场一直传言的“老鼠仓”不无关系。如果这一罪名成立,郑拓将是今年以来继许春茂之后又一因老鼠仓被移送公安机关的基金经理。

“老鼠仓”传言下 好望角几经风暴

公开资料显示,郑拓于2009年从交银施罗德离职,与同事合资创办好望角投资公司。此前好望角网站上显示,该公司股东构成郑拓、陈晓秋与沈培敏,其中郑拓出资750万元,陈晓秋和沈培敏分别出资200万元和50万元。

好望角成立后,一共发行成立了两款阳光私募产品,然其表现并不突出,甚至几度深陷“借盘”传闻。此前有报道称,在山东信托网站上,“深蓝1号”最后净值公布是今年4月13日,净值为0.6107元,随即应被清盘解散。不过,当前山东信托网站已经没有了这只产品的任何信息,在好买基金网站上,深蓝1号的净值更新于4月13日止,网友评论也透出深深的失望情绪。

事实上,自2010年10月起,关于好望角总经理郑拓被调查的传言就在坊间流传开来。12月中旬,郑拓被调查的消息频频见诸报端。12月15日,传出监管层已开始对郑拓进行调查的消息。

对于这一切,郑拓及其所在的好望角公司都予以否认。佐证之一,郑拓在新浪的博客于2010年12月17日发布了一篇博文《对制约当前行情发展的几点因素的思考》,探讨了去年11月中旬以来,在通胀高企和货币政策由宽松转向稳健的背景下,A股市场的方向。



此后,郑拓及其公司就没有了任何公开信息,直至今年5月有媒体曝出郑拓本人由于被调查而被限制出境。业内人士称,从数年前的唐建、王黎敏、张野案到刘海、韩刚、涂强案,再到最近的许春茂、黄林案,监管机构对老鼠仓的打击一直保持高压态势。最新消息则表明,郑拓已被上海警方实施了抓捕,如果其被抓罪名确如此前市场传言的“老鼠仓”行为,那郑拓将有可能面临较严厉的刑事处罚。

光环下的郑拓陷“老鼠仓”传闻

可查阅资料显示,郑拓具有15年证券、基金从业经验。曾于2005年4月至2007年3月任职于海富通基金,担任基金经理。2007年加入交银施罗德基金管理有限公司,任投资副总监和基金经理。

在交银施罗德期间,郑拓达到个人投资生涯高峰。他于2007年3月至2009年7月间管理的交银稳健基金,

取得晨星两年期和三年期五星级基金评价,并在《福布斯》发布的2009中国基金排行榜中被评为十大最佳股票型基金之一。

不过,光环之下的郑拓于2009年7月开始陷入各种麻烦。当年7月,有媒体报道称基金经理郑拓花5000万现金购买汤臣一品的一套房子。针对这一传言,郑拓表示:“看了报道,惊诧之余不免深深叹息。一个子虚乌有的事情竟被渲染得沸沸扬扬,不得不让我重新思考该选择怎样的生活方式。”不仅如此,郑拓最后还发表意见认为:“我不希望,中国每一位优秀的基金经理,最后都选择离开;我真心希望,中国每一个基民,都能够随着中国基金业的成长而收获投资成功的幸福;我希望,每一个人都能过安宁的生活。”

随着原交银施罗德基金公司投资总监李旭利离职,郑拓也紧随其后选择离开带给他光环的公募基金,独立门户成立私募基金公司。此前曾有报道称,郑拓和李旭利两人在交银施罗德基金任职期间存在“老鼠仓”行为,不过,也有消息人士指出,郑拓的“问题”或许与其个人在公募期间所为有关。

数据统计显示,郑拓在公募基金期间,业绩成绩单较为突出,为其奔私积累了不错的个人品牌资源。据统计,在其管理期间,海富通股票、海富通精选和海富通风格优势分别取得了158.70%、62.44%和53.71%的成绩,交银稳健取得的业绩为24.27%。不仅如此,曾与郑拓共事的公募基金内部人士对证券时报记者表示:“郑拓为人非常不错,投资能力也强,如今所涉之事我们觉得异常可惜。”

按照郑拓自己的说法,转投私募似乎是他事业开始就已经决定的选择,这也成为其后来创立私募基金实现个人理想的原因所在。他曾表示:“对我来说,从做投资的第一天起,做私募,成立对冲基金才是我的真正梦想。做投资的人并不会追求职位的高低,投资业绩才是基金经理真正的价值体现。”然而,这个一心向往管理对冲基金的郑拓却要为自己的过去买单,这一代价或许值得更多同行深思。

两基金公司被地方法院认定参与劲嘉泄密门

根据相关法规,基金公司可能面临巨额罚金,罚金由谁支付目前尚不得而知

证券时报记者 木鱼

上周五,来自深圳南山区检察院信息显示,两家基金公司牵扯上市公司劲嘉股份投资关系部经理顾某的“泄密门”事件。顾某泄露内幕信息,致基金公司非法获利近1500万元,已被深圳南山区法院判处有期徒刑1年。该案成为国内基金公司首次被地方法院认定为利用内幕交易非法获利。

公开信息显示,在泄密事件发生的2009年下半年,3只基金快进快出,短线买卖劲嘉股份分别获利合计超过2700万元。其中近1500万被认定为非法获利,根据相关法规,基金公司可能面临巨额罚金,而罚金由谁来支付的问题引发业内关注。

乌龙公告背后的基金内幕交易

经查证,南山区检察院指的泄密内容是指2009年9月19日劲嘉股份发布的《关于与美国英美烟草公司合作的提示性公告》。

顾某在获悉公司正在与某国外烟草公司洽谈合作后,多次在不同场合

将该内幕信息泄露给多家基金公司,其中有两家基金公司在获悉该内幕信息后,该内幕信息公开前,大量买入卖出顾某所在公司股票,从中非法获利近1500万元。

而事实上,这一公告后来被证实为乌龙公告。劲嘉股份2009年11月6日公告显示,由于公司在对外合作项目的接触洽谈过程中,相关工作人员误将对外合作方当作美国英美烟草公司,实际上是一家不知名的小烟草公司。2010年2月12日,深交所所以信息披露内容与事实严重不符为由,对该公司两名高管给予公开谴责的处分,随后7月27日证监会深圳稽查局决定对劲嘉股份及相关人员立案调查。

这一乌龙公告原本和基金公司并没有什么联系,但有消息显示,去年8月前后,监管层开始对2009年下半年大举买卖劲嘉股份的基金公司进行调查。

几乎与此同时,南山区检察院介入了劲嘉股份投资关系部经理顾某向基金公司泄密的调查。南山区检察院透露,经过检察官的严密取证和有力指控,顾某的犯罪事实已被全部认

基金短线买卖劲嘉股份获利不菲

一位知情人士透露的两家基金公司分别注册在北京和上海。从2009年基金年报等公开信息来看,3只在2009年下半年大举买卖劲嘉股份的基金嫌疑最大。

由于劲嘉股份泄密事件是发生在2009年9月,所以早在2009年上半年就大举买入劲嘉股份的基金基本被排除在外;而当2009年11月劲嘉股份发布澄清公告后,一些基金2009年年底依然重仓持有该股,这些基金也基本被排除在外。

根据2009年基金年报和半年报买卖股票和持股明细信息,一共有3只基金2009年下半年从不持有劲嘉股份,到大笔买入并重仓持有,再到全部卖出该股,分别买入5891万元、6490万元和3178万元,买入量都超过净资产2%,卖出金额分别为7150万元、7399万元和3782万元,分别获利约1260万

元、900万元和600万元。

2009年基金三季报还显示,这3只基金都进入到了劲嘉股份的十大无限售流通股中,持有量从200万股到452万股不等。

基金内幕交易 罚金处置待解

业内专家分析,基金买卖劲嘉股份的获利并不能全部被认定为利用内幕信息非法获利,还要把基金买入时间、卖出时间和内幕信息传播的时间进行对比后,才能确定究竟哪只基金进行了内幕交易,其中又有多少短线获利是非法所得。

南山区检察院认为,依照相关规定,顾某及相关基金公司将被处以3000万元以上巨额罚金。

根据以往内幕交易案例,非法所得都必须没收,并处于不少于非法所得的罚金。此次涉及到基金经理利用基金资产投资的非法所得是否要被没收?如果被没收后基金公司是否应该赔偿基金持有人相对应的损失?基金公司可能面临的巨额罚金是否能用基金公司风险准备金支付?诸多后续问题待解。



农银汇理基金
40068-95599 www.abc-ca.com

农银汇理策略精选股票基金

基金代码: 660010

8月8日-9月2日 公开发售

基金投资需谨慎



易方达创业板ETF及联接基金

认购代码: 159915、110026

8月15日-9月14日 公开发售

大国策·转型路·创新梦

易方达基金

请关注基金投资与创业板风险 详询 400-881-8088 网址: www.efunds.com.cn

新基金发行 帮忙专业户年化收益20%

证券时报记者 方丽

帮忙资金的年化收益率可能超过20%!证券时报记者了解到,由于新基金发行困难让基金公司不得不高价买面子,滋生出专业“帮忙资金”,游走于新基金之间,目的只为赚钱。

据深圳一位基金业内人士透露,新基金发行时拉帮忙资金,给予好处费已经是业内的惯例。现在就有部分银行、券商等客户经理组团搭建专业的帮忙资金,去支援新基金发行赚取好处费。

据他了解,目前这类帮忙资金的规模从上千万元到一两亿元不等,主要来自于客户经理自有资金、高端客户等。而且,越是规模大的帮忙资金越是在基金公司前有话语权,甚至可以要求新基金提前打开建仓封闭期和资金赎回前不建仓。而且,一般帮忙资金会要求新基金打开封闭后净值依然在1元面值之上。这些资金一旦打开赎回就立马走人,转战到下一只新基金。

这类资金如果运作得当,收益非常可观。目前新基金发行困难的境况下,一般基金公司会对持有一至两个月的资金,给予1%至3%的好处费。”据上述人士了解,其实每家基金公司给予的激励不同,而

一般帮忙资金只会选择激励最高的新基金,这也让基金公司给予帮忙资金的好处费“没有最高只有更高”。他表示,若以3%来算,1次封闭1个半个月,运作得当的话,一年可以参与至少八九次新基金发行,这些资金年化收益在20%左右。

另一位基金业内人士也表示,帮忙资金是基金业普遍现象,一般都是通过基金直销平台运作,至少会返还这些资金销售服务费,一些基金公司可能还有以其他名义支付额外激励。

此外,券商自营和资管资金、保险资金等一直是新基金发行主要的“帮忙”资金。目前,券商集合理财产品也成为新基金帮忙资金的一个渠道。通常基金公司给予券商30至50倍的基金分仓的好处,目前能达到60倍、70倍。

这直接和市场环境以及基金公司思路有关,在新基金好发时,激励力度会弱一些;而且小基金公司的激励水平会高一些,有些部分公司为了冲规模会给予较高激励。”一位基金业内人士表示。

也有基金业内人士表示,该公司一直并没有这样做,这就是笔赔本的买卖,没有必要找帮忙资金。但另一位正在发行新基金的人士表示,现在新基金太难卖了,为了发行成功,只能迎着头皮给予“帮忙资金”激励。

交银施罗德六周年庆典暨2011财富论坛在沪举行

证券时报记者 海秦

国内首批银行系基金公司交银施罗德基金管理公司6周年庆典日前在上海举行。同时,以公司6周年庆典为契机,交银施罗德也举办了2011财富论坛。

交通银行副行长、交银施罗德董事长钱文挥、交通银行个人金融部副总经理杨旭东,交银施罗德总经理战

龙,交银施罗德投资总监项廷锋,交通银行首席经济学家连平以及国泰君安首席经济学家李迅雷出席了此次会议。与会嘉宾就目前基金行业的现状、下半年的经济环境以及投资策略进行了深入的讨论。

交银施罗德还举办了包括“投资者留言活动”、“6周年客户问卷调查”、“基金大点评”等在内的一系列活动回馈投资者。