

汇添富30天理财基金产品今起发行

证券时报记者从获悉,日前获得证监会正式批文的汇添富理财30天产品今日起通过各大银行等渠道正式发行...

据悉,汇添富理财30天产品突出的创新之处在于,第一、从申购角度,天天可买。第二、从资金使用效益和风险角度...

华安月月鑫 今起闪电发行

国内首只短期理财基金华安月月鑫近日发布发售公告,其第一期参考收益率同时公告披露。据悉,这是首只可以提出参考年化收益率的基金产品...

鹏华金刚保本3日起发行

鹏华金刚保本基金将于5月3日正式发行,投资者届时可通过农行、工行、建行等各大银行券商以及鹏华直销中心认购。银行理财经理告诉记者,保本基金一般规定在认购期认购或保本过渡期申购的基金才能保本...

景顺长城上证180等权重ETF及联接基金今起发行

景顺长城上证180等权重ETF及联接基金今起发行,这也是景顺长城基金蓄力多年推出的首只指数型基金及联接产品。景顺长城上证180等权重ETF采用完全复制法紧密跟踪上证180等权重指数...

易方达纯债首募超80亿元

在招商托管并主代销的易方达纯债基金已于4月27日结束发售,首募金额超80亿元,是今年前4个月成立新基金平均规模的5倍左右,此前今年以来销售最好的两只债券基金分别销售了50亿和45亿...

中海保本混合基金 获批待发

证券时报记者从获悉,中海保本混合型证券投资基金日前获得中国证监会批准,并将于5月7日起正式发行,这也是中海基金旗下首只保本基金。据悉,该基金以CPPI保本策略为基础,即将基金资产配置在安全资产和风险资产上...

聚焦 FOCUS 华夏基金双雄辞职

范勇宏王亚伟双双辞职 华夏人事震荡升级

证券时报记者 杨波

华夏基金副总经理王亚伟辞职的传闻已在五一长假期间得到确认,而证券时报记者日前从权威渠道获得证实,华夏基金总经理范勇宏也即将离任...

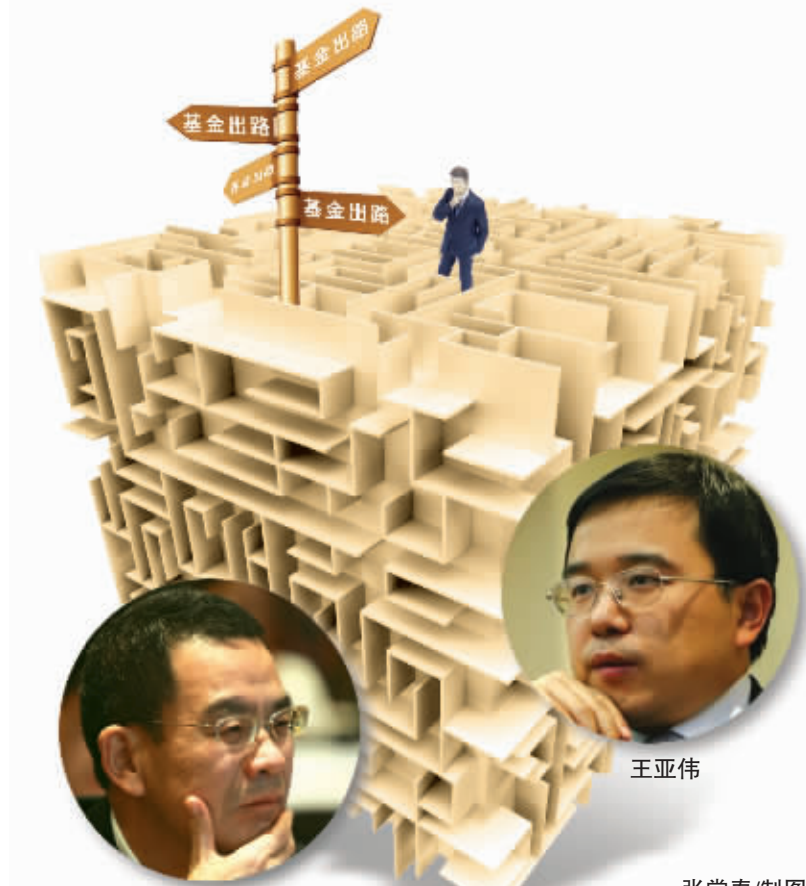
王亚伟的去向成谜。目前已有去其他基金公司、中信产业基金、全国社保以及私募基金门户等多个猜测版本,但都被认为可信度不高。王亚伟本人手机假期则一直处于关机状态...

标志: 老十家创始人悉数退场

从1997年筹建华夏基金,范勇宏就一直是华夏基金的当家人,在他的带领下,从2007年以来,华夏基金的公募基金资产一直稳居全行业首位,特别是在2009年,华夏基金以领先第二名1000亿元的规模独占行业十分之一的市场份额...

范勇宏与王亚伟的组合,被视为绝佳的黄金搭档。双方共事始于1995年的华夏证券东四营业部。其时,范勇宏是营业部总经理,王亚伟为研究部经理。业内普遍认为,王亚伟创造的奇迹,与范勇宏的信任密不可分...

王亚伟的辞职消息首先得到证实。尽管时值假期,但各大网站仍然以“拿什么留住王亚伟”“谁是下一个王亚伟”为主题进行了专题报道。范勇宏辞职则标志着曾叱咤



范勇宏 张常春/制图

基金业的“老十家”基金公司创始人均已离任。

原因: 制度是核心是关键

关于两人辞职的真实原因,当事各方三缄其口。但业内普遍认为,范勇宏辞职是王亚伟辞职的决定性诱发因素。至于范去职的原因,业界普遍猜测与大股东中信证券有关。有知情人士称,范曾多次请辞,在中信证券完成了华夏基金(51%)的股权转让后,范留在华夏基金对股东的意义不大...

有基金公司总经理认可了这一说法,他表示,基金业以人为本,人才是核心竞争力,但目前的国内基金公司在治理结构中却存在制度缺陷,股东与管理层之间不能形成有效的制衡,股东更换,高管地震,已成常态。如果不能顺应股东,一选择走人。基金公司不顾持有人利益、片面追求管理规模等种种短期行为,也与此紧密相关。

范勇宏较早前曾直言不讳对记者说过,一家基金公司的资本金通

常为一个亿,但这一个亿往往决定一家基金公司命运,进而影响到千百万持有人的利益。我们只有建立以人为本为核心的治理结构,基金行业才能长久健康发展。美国的富达、CAPITAL为什么能够长盛不衰?根本原因是他们建立了先进科学的基金制度,良好的公司治理结构,切实保护了投资者的利益,制度是核心、是关键。

2011年底,范勇宏为证券时报记者写的《基金的冬天》一文中,曾感叹道,历经了十三个春夏秋冬,眼看着当年“老十家”基金创始人因为种种原因陆续离开了自己的工作岗位,不免无限感慨!从中可以看出,个人面对制度的无奈。

反思: 谁为基金业长期发展负责

范王二人辞职将成为中国基金业发展中的标志性事件。它凸现了目前困扰中国基金业发展的两大问题,一是基金行业未能持有人奉献满意回报,二是公募基金人才流失加剧。有人士认为,普通民众对王亚伟的不舍和下一个王亚伟的期待,展示了基民对基金保持长期优异业绩的心

记者观察 | Observation |

明星不知何处去 基金实难笑春风

证券时报记者 朱景锋

在王亚伟之前,已有众多知名基金经理纷纷离开公募,或投奔私募基金或从事其他行业,仅华夏基金就有多员大将出走,严重削弱了基金业的根基。知名基金经理离任后,其管理的基金业绩往往一落千丈,难现昔日辉煌。

业内人士担心,一批批著名基金经理相继离开无疑将重创投资者对基金业的信心,尤其对主动管理型基金而言,这是一场灾难。

2006年,伴随牛市的到来,历史业绩优异的知名基金经理开始出现躁动。当年年底,以原博时增长和博时增长贰号基金经理肖华辞职为标志,基金业揭开明星基金经理流失的序幕。到王亚伟辞职,先后有24位较知名的基金经理作别公募。

理渴求,也呈现出国内基金行业自2008年以来未能持有人提供满意的业绩回报的尴尬局面。基金需要不断反思怎样才能为老百姓创造更好的正收益,以及如何重塑专家理财的正面形象。

在素有“得人才能得天下”说法的基金行业,热爱公募基金的范王二人双双选择辞职,加剧了业内对人才流失的担忧。王亚伟辞职后,坚守公募基金行业超过10年的国内基金经理仅剩华安副总监高志民和汇丰晋信副林彤两位,全行业基金经理平均任职更是缩短至1.63年。

而作为业内最著名的基金公司,华夏基金一直遭受着知名基金经理流失的困扰。从华夏离任后直接创办私募的有石波、张益驰和孙建冬三位私募界大佬。如今,华夏的旗帜王亚伟也将离开,华夏基金未来何去何从不得而知。

对基金持有人而言,知名基金经理的离开往往意味着基金良好业绩的终结,也意味着一只五星基金的陨落,这也从吕俊、李旭利和孙建冬离任后基金表现的巨大落差中得到最为充分的体现。一季度华夏大盘精选份额赎回逾四分之一,正是持有人对后王亚伟时代基金业绩不确定性用脚投票的结果。

前4月标准股基涨5% 超九成获正收益

证券时报记者 方丽

虽然一季度标准股票基金业绩仅微红,但受益于4月较弱的股市表现,基金今年大幅收复失地,前4月整体净值涨幅达到5%,超过九成基金获得正收益。指数型基金成为今年大赢家,今年平均涨幅超过10%。

据银河证券基金研究中心数据统计,截至4月27日,今年以来303只标准股票基金单位净值平均涨幅达到5%,而同期上证指数、深证指数和沪深300分别上涨8.95%、14.15%和11.95%,业绩差距较大。从全部主动股票型产品看,获得正收益基金有281只,占比超过九成,净值表现超过10%的基金有26只。中小盘基金表现更好,泰信蓝筹精选基金成为业绩涨幅第一,净值涨幅达到20.15%。

受益于高仓位,指数型基金整体表现要大幅优于标准股票基金。数据显示,截至4月27日,133只标准指数型基金股票基金今年以来涨幅高达10.51%,24只增强指数型基金股票基金则拥有10.26%的净值涨幅。其中表现较好的是国联安上证大宗商品ETF及其联接基金,今年以来净值分别上涨18.94%和17.87%。此外,国投瑞银中证上游资源(LOF)表现不俗,今年以来净值增长率达到18.08%,大多数指数型基金业绩超过10%。

东方基金首季规模增长13%

证券时报记者 孙晓霞

随着一季报披露陆续结束,市场焦点又集中到基金业绩的短期盘点上,基金业内各家资产管理规模排名也颇受关注。

从行业整体来看规模变化不大,一季度仅有约1%的微升,达到2.21万亿。7成基金产品遭遇净赎回,今年以来出现的一波反弹行情并未给基民带来太多信心,反倒让部分基民借机赎回。基金公司规模排名变化也较小,仅局部出现微调,前十名仍比较稳定,十名前后的位次出现一定调整。

一季度约有一半基金公司实现规模增长,另一半则出现不同程度的缩水。其中2010年以来成立的新基金公司因规模基数很小,所以变化很大,动辄出现90%多的增长或者缩水,一只基金新发或封闭期结束后打开申购赎回便会出现此类情况。规模同样出现大幅缩水的还有部分银行系基金公司,因2011年年底依靠货币基金冲规模,一季度货币基金资金流出后面临准堪。在规模增长率较高的公司中,除招商、华夏、南方外,不乏中小基金公司的身影,其中具有代表性的有东方、天弘、新华等公司。这些“小身材”的基金公司有一个共同点,即公司去年业绩表现突出,近期公司优化

经营管理的动作幅度较大,市场工作的开展较为积极。

以东方基金为例,该公司一季度规模增长率为13.13%,在成立满两年的60余家基金公司中位列第六,其规模基数较小固然有一部分因素,但更多还是得益于该公司去年的突出业绩表现,以及对市场拓展投入的加大和公司策略上的进取态势。Wind数据显示,东方基金2011年的业绩表现鲜亮,旗下8只产品有6只进入前1/4,3只进入同类型产品前三甲。在银河基金研究中心的年终盘点中,东方基金的整体业绩也一举夺魁,其主动投资能力突出。

由此可见,在当下中小基金公司生存环境极其严酷的情况下,业绩的强势表现是基金公司实现突围的必要条件和前提。

据证券时报记者了解,东方基金近年来在市场方面的投入不断加大,如壮大市场团队,优化人员结构,提升队伍整体素质和展业能力等。基金业内众所周知,基金公司发展靠“两条腿”走路,一是优秀的投资业绩,二是卓越的市场渠道拓展能力。过去不乏某些公司投资业绩非常出色,但却始终面临规模难以增长的尴尬局面,这也是目前行业不可避免的一条生存法则——“渠道为王”。

2007年,在大牛市的驱使下,多位著名基金经理辞职,基金经理流失掀起第一个高潮,当年共有包括田荣华、江晖、王贵文、赵军、吕俊、石波、张翎在内的七位明星基金经理离开,值得注意的是,七位在大牛市中离职的基金经理离开公募后无一例外选择创办自己的私募或投奔私募基金,至今他们中许多已成为私募界响当当的人物。

2008年,大熊市的到来没有阻挡住明星基金经理离开的步伐,当年共有5位最知名基金经理辞职,包括何震、江作良、李文忠、陈丰和余洋,其中尤以时任易方达副总经理、带领易方达创造持续优异业绩的江作良最为引人注目,其因投资立电子而被逼离开。2009年股市触底大幅反弹,明星基金经理出走步伐加快,曾昭雄、李旭利、李泽刚、张益驰、郑拓、芮崑6位知名基金经理辞职,全部投入私募怀抱,其中尤以李旭利的离开震动最大。

伴随众多知名基金经理的相继离任,基金业人才荒加剧。自2010年开始,出走的知名基金经理数量开始下降,但重量级人物离开带来的震动丝毫不减当年。2010年2月,华夏基金公告华夏红利和华夏复兴基金经理孙建冬离职,这位在华夏基金内部享有盛誉的基金经理离开引起业内极大关注。孙建冬之后,先后有苏彦祝、栾杰、庄涛和邹唯作别公募。王亚伟辞职后,基金业真正有影响力的大师级投资人才势必将更加难觅。

作为业内最著名的基金公司,华夏基金一直遭受着知名基金经理流失的困扰。从华夏离任后直接创办私募的有石波、张益驰和孙建冬三位私募界大佬。如今,华夏的旗帜王亚伟也将离开,华夏基金未来何去何从不得而知。

对基金持有人而言,知名基金经理的离开往往意味着基金良好业绩的终结,也意味着一只五星基金的陨落,这也从吕俊、李旭利和孙建冬离任后基金表现的巨大落差中得到最为充分的体现。一季度华夏大盘精选份额赎回逾四分之一,正是持有人对后王亚伟时代基金业绩不确定性用脚投票的结果。

天弘基金一季度 净申购比例接近10%

东方基金市场总监刘鸿鹏谈到,该公司去年开始打造专业的“理财顾问式”团队,以便单纯的“渠道销售式”团队逐渐改头换面,吸纳更偏向于理财规划师的人才改变团队结构和属性,使团队功能由“产品销售”慢慢转向到“理财服务”上,来实现真正意义上的客户服务价值,从而获取市场源头的长期信任和认可。

目前看这一做法得到市场的初步认可,中小基金公司未来的突围方向除提升投资业绩外,还要从服务上入手,只有真正重视投资者服务、重视客户长期价值的公司才能走得长远。

今年一季度,在可比的66家基金公司中,40家公司份额遭遇净赎回,26家获净申购。其中,天弘基金的规模增长显著,根据Wind数据,天弘基金今年一季度获净申购9.03亿份,净申购比例为9.13%,在66家基金公司中排名第七,公司管理的资产规模上升至82.60亿元,增长11.66%,资产规模排名则由年底的第49名上升至第46名。(贾壮)