

南方基金15年 投资者获利逾400亿居行业次席

2006年以来,南方基金为股东创收近40亿元,成为业内资本实力最为雄厚的基金公司之一

证券时报记者 朱景锋

作为基金业首批批准成立的3家基金公司之一,南方基金成立15年来依靠稳健经营始终占据行业发展的前沿阵地,一度因债券基金和保本基金的成功运作坐上行业头把交椅,在产品、渠道、投研和品牌等方面形成了一定的发展优势。

15年来,南方基金为基金持有人和股东创造了可观回报,据统计显示,成立以来南方基金共为投资者带来逾400亿元收益,排名行业第二位。自2006年以来,南方基金为股东创收近40亿元,成为业内资本实力最为雄厚的基金公司之一。

2012年,南方旗下权益类基金和固定收益基金均获得较好业绩,多只基金收益超10%,位居同类基金前列,这一成绩在规模前五大家基金公司中表现最佳。

持有人获利逾400亿 居全行业第二

对于以代客理财为使命的基金业来说,投资者回报是衡量一家基金公司长期运作好坏的最重要指标。据历年基金报告统计,截至去年底,南方基金旗下各类基金15年来合计为投资者赚取逾400亿元真金白银,仅次于华夏基金的逾500亿元。

特别是在行业发展迅速、股市大幅波动的2007到2011年,南方基金5年间合计为投资者带来118亿元利润,同样居行业第二位。而在同期,与南方基金规模接近的某大型基金公司仅为投资者赚取11亿利润,甚至还有两家大型基金分别亏损100亿元和近80亿元。

以南方基金管理的基金业首批封闭式基金之一的基金开元为例,该基金自1998年3月27日成立至今运作近15年,到去年底,该基金累计为持有人赚取利润74亿元,比20亿元的首发规模增值了3倍多。

在为持有人带来可观绝对收益的同时,南方基金也为股东创造了丰厚的利润。据统计,从2006年到2011年基金行业最赚钱的6年间,南方基金净利润分别达1.49亿元、11.08亿元、7.51亿元、7.85亿元、5.36亿元和4.38亿元,6年合计37.67亿元。如果加上2012年上半年的净利润1.92亿元,总计近40亿元。南方基金近年来多次成为深圳市纳税大户。

据华泰证券报告显示,截至2012年中期,南方基金总资产达28.7亿元,净资产19.92亿元,是行业资本实力较强的基金公司。

截至去年底,南方基金旗下各类基金15年来合计为投资者赚取逾400亿元真金白银,仅次于华夏基金的逾500亿元。

自2006年以来,南方基金为股东创收近40亿元,成为业内资本实力最为雄厚的基金公司之一。

2012年,南方旗下权益类基金和固定收益基金均获得较好业绩,多只基金收益超10%,位居同类基金前列,这一成绩在规模前五大家基金公司中表现最佳。

15年来,南方基金始终位居行业发展第一阵营,在产品、渠道、投研、品牌等方面积累了较大优势,为进一步发展奠定了较好的基础。

低风险产品表现出色

南方基金旗下产品众多,是目前基金业产品数量最多的基金公司之一,但真正为南方基金带来声誉的是低风险产品的良好管理及绝对回报。

中国股市在2001年到2002年出现了连续大跌,封闭式基金净值损失严重。南方基金接连推出业内第一只债券型基金和第一只保本基金,树立了“保本基金之王”的金字招牌,奠定了在行业的地位。

2002年9月20日,南方基金发行成立基金业首只债券型基金——南方宝元债券,募集规模49亿元。2003年,南方宝元取得7.1%的收益率,与当年偏股基金动辄20%以上的收益相比,南方宝元难以显山露水,但2004年到2005年股市的连续下跌让低风险特征的南方宝元脱颖而出,该基金在这两年分别取得1.09%和4.75%的收益率,体现出稳定的收益特征。

除了债券基金之外,给南方基金带来更大声誉的当属保本基金的成功运作。2003年6月27日,南方基金发行成立基金业首只保本基金——南方避险增值基金,募集资金51.93亿元,成立当年即取得3.86%的正回报。在股市大跌、众多基金亏损的2004年,南方避险力保城门不失,净值增



长0.60%,2005年则取得5.27%的佳绩。这样,自成立到2005年底的两年半时间,南方避险累计收益率达17.53%,在熊市中不仅保全了客户资产,而且还带来可观收益,南方基金低风险投资能力因此闻名业内。

不过,相比固定收益产品的成功,南方旗下偏股基金表现较为一般,特别是2008年以来,南方旗下偏股基金鲜有特别突出的业绩,这也引发了高良玉对南方基金投研团队的优化和调整。

投研优化初见成效 去年业绩为五巨头中最佳

对南方基金来说,2008年是刻骨铭心的,熊市的到来令该公司多数偏股基金暴跌,一下子拉开了其和领头羊的差距。压力之下,投研重整启动了。高良玉对南方基金投研的“手术”持续了较长时间,主要包括从其他基金公司和海外引入多名成熟的基金经理、优化投研流程等,在调整期间,从2008年到2011年,南方旗下偏股基金业绩一直没有特别突出表现。

直到去年,这种调整才显现出效果。据各评价机构日前发布的2012年业绩统计显示,刚刚过去的2012年,南方旗下权益类基金和固定收益基金取得双丰收,位居大型基金公司首位。据海通证券统计显示,2012年南方旗下权益类基金平均收益率达7.93%,在

64家基金公司中位列第十二名,在规模最大的5家基金公司中位列第一,南方旗下固定收益基金表现更为突出,去年平均取得10.39%的收益率,在57家基金公司中位列第七位,同时是五巨头基金中的最佳。

具体到单只基金,权益类基金中,南方精选、南方高增、南方价值、南方盛元等去年收益率均超过10%,排名同类基金前列;固定收益基金中,南方多利和南方广利收益率双双超10%,排名领先。

一度坐上头把交椅 始终位居行业第一阵营

作为成立最早的基金公司之一,南方基金15年来各项业务和总体规模始终位居行业发展的前列,保持着行业的领先优势。

1998年底,五家基金公司华夏、南方、国泰、华安、博时的管理规模均在20亿元,相差不多。1999年底,老十家基金公司全部成立,南方基金58亿元的规模排在博时基金、大成基金、华安基金之后,位列第四位,而且老十家公司多数规模的差距仍然很小。2000年底,南方基金以95亿元的规模排名在博时基金和大成基金之后,居第三位。2001年底,南方基金以94.64亿元的规模排在华安基金和华夏基金之后,继续排名第三。2002年底,南方基金规模超

过百亿元至122亿元,仅次于华夏基金和华安基金,连续三年位列第三。

2003年底,南方基金以161亿元的规模仅次于华夏基金位居第二,两者的规模差距不到1个亿。2004年底,南方基金迎来成立后最辉煌的时期,并首次坐上行业第一把交椅,总规模达360亿元,而且行业内各公司之间的规模差距已经大大拉开。2005年,固定收益基金的成功使南方基金继续位居第一位,管理规模增至536亿元。

2006年,股市由熊转牛改变了行业格局,以低风险产品著称的南方基金被偏股基金优异的嘉实基金和华夏基金拉下马,当年年底,南方基金以763亿元的规模仅次于嘉实和华夏,滑落到第三位。2007年开始,随着华夏基金的全面崛起,基金业进入“华夏王朝”,到2012年底,华夏基金连续6年排名行业管理规模第一名,包括南方基金在内的其他基金公司则拼命追赶。2007年南方基金以1929亿元的规模排名行业第四,一直到2012年底,南方基金总规模始终在1000亿元以上,排在第四或第五名,去年底以1550亿元的规模排名第四,位居华夏、易方达和嘉实基金之后。

总体而言,15年来,南方基金始终位居行业发展第一阵营,在产品、渠道、投研、品牌等方面积累了较大优势,为进一步发展奠定了较好的基础。

南方基金:造就六位总经理的“黄埔军校”

证券时报记者 方丽

作为老十家基金公司之一,南方基金不仅规模上始终保持第一梯队,更为资产管理行业输送了一批有影响力的管理人和投资人,因此获得基金业“黄埔军校”之誉。数据显示,先后有6家基金公司总经理出自于南方基金,也培养出了包括王宏远、苏彦祝、吕一凡在内的一批投资人才,给持有人创造了较好回报。

六位老总出身南方

总经理是一家基金公司的灵魂人物,往往决定了一家公司的整体风格和发展前景,业内有6家基金公司总经理就出自南方基金,其中3位目前仍担任总经理职务,且都管理着规模排名前二十名的基金公司。

银华基金总经理王立新是基金业元老之一,早在上个世纪90年代,他就参与南方基金的筹备,还起草了中国第一只封闭式基金的相关文件。王立新曾在南方基金担任过研究开发部、市场拓展部总监,至2002年9月才转投银华基金,历任总经理助理、副总经理、代总经

业内有6家基金公司总经理出自南方基金,其中3位目前仍担任总经理职务,且都管理着规模排名前二十名的基金公司,他们是银华基金总经理王立新、鹏华基金总经理邓召明和招商基金总经理许小松。

南方基金同样是投资人才的摇篮,王宏远、刘情剑、苏彦祝、吕一凡等业内知名投资人均出自南方,仍效力于南方基金的邱国鹭、蒋峰、谈建强等也是优秀的投资人。

元,位列12名。

鹏华基金总经理邓召明也出自南方基金。这位经济学博士,曾当过北京理工大学管理与经济学院讲师、中国兵器工业总公司主任科员,他在南方曾担任副总经理,主管过市场、社保和企业年金,业绩非常突出。在他主管期间,企业年金业务突飞猛进,截至2007年12月份,南方企业年金委托管理规模近30亿元,签约客户66家。邓召明在2008年加盟鹏华基金,此后鹏华基金规模也稳步增长。

在2011年接手招商基金的许小松,也曾是南方基金副总经理、首席经济学家。2000年,许小松离开深交所进入南方基金,管理过产品、研究、投资和市场。在他主管市场期

间,南方基金拿下第一单合格境内机构投资者(QDII)产品,发行规模更是达到了创纪录的300亿元。2008年,许小松辞去南方基金副总经理一职,奔赴国联安基金,管理3年间,国联安规模增长了100多亿,行业排名提升了10多位。招商基金同样在许小松手上焕然一新,一度成为2012年规模增长最快的基金公司之一。

原长盛基金总经理的陈礼华,也曾担任过南方基金总经理助理兼投资总监、投资交易总监,在陈礼华担任南方投资总监期间,南方基金业绩一直处在中上游水平,后来管理长盛基金,该公司在牛市中也得到了平稳快速的发展。

此外,原宝盈基金总经理的陆金海和万家基金前身天同基金第一任总经理马志刚,也来自南方基金。据

悉,陆金海2001年10月就职于南方基金,历任金融工程部总监、信息技术部总监、投资策略与风险控制部总监,2006年4月起任宝盈基金董事总经理,后在2010年8月离职。而马志刚在2005年8月辞去天同基金总经理职务,转而出任中证指数有限公司总经理。

众多投资人才的摇篮

南方基金同样是投资人才的摇篮,王宏远、刘情剑、苏彦祝、吕一凡等业内知名投资人均出自南方,仍效力于南方基金的邱国鹭、蒋峰、谈建强等也是优秀的投资人。

公开资料显示,1999年“5·19”行情中,王宏远紧跟市场节奏并成为行情重要推手之一;2001年大熊市开始,王宏远赴国外进修,2005年市场处于底部时回到南方基金,并在2006年公开称看好券商股,迎接了2006年、2007年的券商股牛市。而2008年熊市时,王宏远再次提出大农业板块是当年超额收益板块的重要候选之一,农业板块当年表现较好。这几次大战役打响了王宏远的名字,不过在2009年他辞去南方基金副总经理职务,后出任中信证券自营部门负责人。

南方基金旗下低风险产品已形成业内最强的品牌之一,曾任该公司固定收益部总监的刘情剑正是奠基人之一。

在刘情剑管理期间,南方旗下固定收益类产品业绩稳健,引发市场关注。如货币基金南方现金增利,成立1年时间规模就从最初的80亿增长到330多亿,目前该基金规模超过450亿左右,正是较好收益创出了口碑。同时,南方宝元、南方多利、南方避险等低风险基金当时也业绩突出,刘情剑在固定收益领域声名鹊起。

靠扎实的业绩打出南方保本基金的金字招牌,苏彦祝功不可没。他2000年进入南方基金,管理过南方避险、南方宝元、南方绩优,后任南方基金投资总监、执行总监,2010年离职加入第一创业。他的经典投资是在保本基金上,在2004年至2007年间,他所管理的南方避险分别获得0.6%、12.48%、82.78%、80.08%收益,连续4年蝉联保本型基金冠军,2005年南方避险业绩在所有开放式基金位列第八。他最高管理规模超过400亿元,也被媒体评为中国业绩最好的超百亿基金经理之一。

吕一凡是2000年进入南方基金,先后从事研究、产品设计、基金投资等工作,管理过南方稳健成长、基金开元等。值得注意的是,他在管理基金隆元 and 南方高增长期间,分别创出了362.9%和349.1%的高回报,年化回报均超过100%,表现要好于业内平均,因此打响了他在业内的名号。

南方基金大事记

- 1998年3月3日,南方基金首家获得中国证监会开业批准。
- 1998年3月6日,南方基金在深圳成立,注册资本为5000万元,发起人为南方证券(60%)、厦门国际信托(20%)和广西信托(20%)。
- 1998年3月27日,南方基金通过深圳交易所上网发行方式向社会公开募集设立中国第1只规范运作的证券投资基金——基金开元,规模限额20亿元,网上认购倍数超过42倍。
- 2000年11月1日,陕西省国际信托通过竞拍获得广西信托持有的南方基金股权,公司股东结构变为:南方证券(60%)、厦门国际信托(20%)、陕西省国际信托(20%)。
- 2000年12月,南方基金增资扩股至1亿元,海通证券、长城证券、华泰证券、华西证券、兴业证券成为新股东。南方证券为第一大股东,持股占比达30%。
- 2001年9月28日,发行、成立旗下第一只(国内第二只)开放式证券投资基金——南方稳健成长(股票型),募集规模为34.8亿元。
- 2002年9月30日,发行、成立国内首只债券型基金——南方宝元,募集规模为49亿元。
- 2002年12月13日,南方基金首批入选全国社会保障基金投资管理人。
- 2003年3月3日,南方基金股东长城证券、海通证券将全部出资转让给华泰证券,公司股东变为:华泰证券(30%)、南方证券(30%)、厦门国际信托(10%)、兴业证券(10%)、华西证券(10%)、陕西省国际信托(10%)。
- 2003年9月10日,南方基金股东南方证券、陕西省国际信托、华西证券将全部出资转让给深圳市机场股份有限公司、华泰证券、厦门国际信托,此后,华泰证券成为第一大股东,持股占比达45%。
- 2004年10月14日,发行、成立国内首只上市开放式基金(LOF)——南方积极配置(股票型),募集规模35.36亿元。同年12月20日该基金上市交易。
- 2005年8月1日,南方基金首批入选企业年金基金投资管理人。
- 2005年12月27日,南方基金公布国内首个交易型开放式指数基金(ETF)产品定制指数方案,2006年1月9日发布南方中证小康产业指数。
- 2006年2月5日,南方现金增利基金成为2006年公开市场业务一级交易商,属行业第一例。
- 2006年2月27日,南方基金注册资本增至1.5亿元。
- 2006年7月25日,发行、成立国内首只复制型基金——南方稳健贰号(股票型),募集规模达52.57亿元。
- 2007年7月25日,南方基金首家获得基金合格境内机构投资者(QDII)业务资格。
- 2007年9月19日,发行、成立国内首只股票型QDII基金产品——南方全球精选配置。
- 2008年2月14日,南方基金首批获得特定客户资产管理业务资格。
- 2008年6月27日,中国证监会核准南方基金在香港设立南方东英资产管理有限公司。
- 2009年9月2日,南方基金-光大银行首只专户“一对多”产品获批,南方基金成为国内首批拿到专户“一对多”产品批文的基金公司之一,旗下第一只一对多“南方-光大-灵活配置1号”同年9月28日成立。
- 2011年12月21日,南方基金首批获得人民币合格境外机构投资者(RQFII)资格。
- 2012年10月12日,南方基金入选保险资金投资管理人。

(方丽 整理)