

## 红塔红土盛世普益基金正在发行中

作为唯一一家烟草系统的基金公司红塔红土基金公司,其首只基金产品红塔红土盛世普益灵活配置混合型基金正在火热发售中。而作为一只发起式基金,红塔红土基金公司将与投资者进行利益绑定,红塔红土基金公司股东资金、公司自有资金、公司高管和基金经理等人员认购该基金不少于1000万元,并且持有期限不少于三年。

据了解,红塔红土基金公司的大股东为红塔证券,持股数占比为49%,红塔红土基金的另两家股东为深创投集团和华远集团,持股占比分别为26%和25%。(刘明)

## 南方现金通 7日年化收益率近5%

互联网宝宝军团收益持续降温,从最高的7%回落至5%再到目前的4时代”。基金公司直销平台的货币基金呈现出逆市坚挺的态势,其中南方现金通表现尤为抢眼。数据中心显示,截至8月22日,货币基金(A类)最近7日年化收益率为4.07%,南方现金通A收益率为4.785%,南方现金通B、C的收益率达到4.816%和4.877%,跑赢多数互联网宝宝类产品。(方丽)

## 浦银价值成长 获6个五星评价

据悉,浦银安盛价值成长获6家评级机构五星评价,且在五星基金中业绩领先。目前全市场普通股票基金能同时获6家评价机构一致“公认”为五星级的基金只有14只,占比仅3%。从近三个月和近一年表现来看,浦银安盛分别以21.33%和29.13%分别位列第一和第三。基金经理蒋建伟表示,现在是买股票基金最佳时机。目前信息技术、医药生物、节能环保等行业正在茁壮成长,新型工业化、信息化、新型城镇化和农业现代化以及消费升级都将是未来经济增长的重要支撑点。(应尤佳)

# 证监会立案后首例昭雪 明星基金经理郭鹏飞复职

证券时报记者 朱景锋

被调查的基金经理并不一定都有问题。在调查一年多后,证监会昨日向华宝兴业基金下发结案通知,认定因涉嫌盛运股份内幕交易被调查的华宝兴业基金经理郭鹏飞违法事实不成立,华宝兴业基金也于昨日起恢复郭鹏飞的基金经理职务。这也是被立案调查基金经理首次被证清白。

华宝兴业基金昨日发布的临时公告显示,8月27日华宝兴业基金收到中国证监会行政处罚委员会结案通知书。该通知书称,2013年5月,我会对华宝兴业基金管理有限公司涉嫌内幕交易安徽盛运机械股份有限公司股票行为立案调查。经审理,华宝兴业基金内幕交易安徽盛运

机械股份有限公司股票的涉案违法事实不成立,我会决定本案结案”。

依据该结案通知,华宝兴业基金决定即日起恢复郭鹏飞的华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金和

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金的基金经理职务。郭鹏飞是在去年6月被证监会立案调查的,根据华宝兴业基金相关公告,去年6月28日证监会上海稽查局向华宝兴业基金送达调查通知书。称“因调查需要,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,我会决定对你司所管理的基金在交易盛运股份中涉嫌违反《证券法》的有关行为进行立案调查”。

华宝兴业基金表示,该调查通知书所涉及的基金和行为为新兴产业基金于2011年2月期间的交易

行为,该交易行为对该基金投资人利益未造成损失。为配合案件调查,公司随即暂停郭鹏飞的基金经理职务,由公司具有基金经理任职资格的其他基金经理代理。

在去年7月19日证监会新闻发布会上,证监会也表示,2012年9月下旬,上海证监局基金处在对华宝兴业基金管理有限公司日常检查中,发现公司管理的新兴产业基金及相关人员存在内幕交易嫌疑。2013年5月28日,我会予以立案稽查”。但经过一年多的调查,郭鹏飞最终被认定在盛运股份交易中不存在违法行为。

公开资料显示,郭鹏飞算是华宝兴业资历颇深的基金经理,他2004年2月加入华宝兴业任研究部行业分析师,2007年9月任研究部副总经理,2009年3月至2010年6月任研究部

总经理,2010年6月起任华宝兴业宝康灵活配置基金经理。2010年12月7日华宝兴业新兴产业基金成立,郭鹏飞担任基金经理,直到去年被立案调查被暂停职务。

季报显示,在2011年一季度的建仓期内,华宝兴业新兴产业基金大举建仓创业板公司盛运股份,一季末持股近155万股。就是这一期间的交易涉嫌违法被证监会调查。

天相投顾统计显示,华宝兴业新兴产业基金在郭鹏飞管理期间业绩优异,从成立到2013年6月底,该基金单位净值增长率达21.57%,区间收益在所有偏股基金中排名第一,而同期偏股基金平均下跌17%。在2012年该基金以20.09%的收益率排名偏股基金第九名,2013年上半年以33.26%的收益率排名第二,成长股投资能力突出。

# 爱蓝筹也爱成长 汇金上半年加仓中证500ETF

证券时报记者 方丽

不断公布的基金半年报,让素有“金融国家队”之称的中央汇金投资有限责任公司上半年投资动态曝光。上半年汇金在加仓蓝筹ETF的同时,也进军代表成长的中证500ETF。

据南方中证500ETF日前披露的2014半年报显示,除联接基金外,中央汇金投资有限责任公司成为该基金第一大持有人,持有份额达到5.72亿份,占比达到12.58%。若按照该基金6月30日1.089均

价计算,汇金持有市值达到在6.2亿元左右。在该基金去年底的报告中,汇金也是第一大持有人,不过当时持有份额只有1.68亿份,持有比例也只有4.05%,显然是上半年进行了较大幅度的增持,增持幅度超过4亿。而且,截至8月27日,南方中证500ETF在7月份二级市场涨幅高达12.72%,汇金这笔投资收益不错。

值得注意的是,中证500ETF综合反映沪深证券市场内小市值公司的整体状况,也是“成长股”的代表,汇金上半年对这一ETF的加

仓,显示出对成长股的一种看好态度。

而此前,华夏上证50ETF、华夏沪深300ETF、华泰柏瑞沪深300ETF的半年报就显示,前十大持有人中出现了汇金的身影,汇金分别持有34.47亿份、19.57亿份、18.335亿份,持有占上市总份额比例达到24.40%、21.97%、22.67%。上半年汇金对这3只蓝筹性质ETF都有所增持,尤其是对华夏沪深300ETF、华泰柏瑞沪深300ETF的增持力度很大。

中央汇金在去年6月份第一次投资4只ETF就引起了市场关注,而去年下半年还新进了代表成长股的中证

500ETF。数据显示,中央汇金去年底出现在5只ETF前十大持有人名单之列,基本是第一持有人(除联接基金),除了上述4只ETF,还持有华安上证180ETF,当时合计持有市值在160亿元左右。汇金对华安上证180ETF投资比例最高,去年底占该基金上市总份额的比例达59.81%。

业内人士认为,汇金上半年一手加仓沪深300ETF,一手加仓中证500ETF,显示出对后市一种积极态度,可以作为市场向好的风向标之一。伴随着更多基金半年报披露,汇金上半年投资动态将更为明显。

# 基金业协会召开《私募投资基金监督管理暂行办法》座谈会

证券时报记者 邱明

2014年8月27日,证监会私募基金监管部联合基金业协会在京召开了《私募投资基金监督管理暂行办法》座谈会。熊晓鸽、袁国根、张伟等私募机构代表参会并就《办法》施行进行了深度交流。

## 《办法》具有里程碑意义

基金业协会孙杰会长在座谈会上表示,《办法》的发布实施是私募基金行业发展具有里程碑意义的一件大事。《办法》的发布实施确立了私募基金行业的正式法律地位,必将提升行业责任感和影响力,进一步激发我国私募基金行业活力和正能量,培育和弘扬理性、诚信、专业的投资文化和契约精神,强化私募基金管理人的勤勉尽责、忠实道德、专业规范的受托人制度,对于推动资本市场的稳定健康发展,带动金融更好服务实体经济,具有非常重要而深远的意义。下一步基金业协会将积极配合《办法》的宣传及实施,秉承“服务、自律、创新”的宗旨,坚持事后备案、适度信息披露、市场主体自治和行业自律原则做好私募基金的登记备案和自律管理工作。

证监会私募基金监管部陈自强主任表示,《办法》是全市、全行业的智慧结晶,是证监会贯彻落实《基金法》、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中央编办相关通知精神的重要举措,是我国私募基金行业发展历程中的一个重要里程碑。《办法》充分体现了“六个结合”的特点,一是行政监管与自律监管相结合,二是原则监管与规则监管相结合,三是功能监管与机构监管相

结合,四是分类监管与重点监测监控相结合,五是适度监管与底线监管相结合,六是全程登记备案与差异化监管相结合。

陈自强主任还指出,在下一阶段,私募基金监管部将以“一手抓监管、一手促发展”作为工作思路,研究制定促进私募行业创新发展的相关政策。

## 私募迎来发展新机遇

座谈会上,参会代表纷纷表示,《办法》的颁布具有重要意义,标志着中国私募行业规范发展的新起点,为更好地保护投资者合法权益,促进私募基金行业发展,推动建立健全私募基金健康发展的政策体系和生态环境,促进多层次资本市场平稳运行、优化资源配置和推进经济结构战略性调整将发挥重要作用。

朱雀投资表示,2013年6月,随着“新基金法”的颁布,私募基金管理人第一次被纳入监管,取得了法定身份。2014年3月,基金业协会开始颁发私募基金管理公司牌照,使得私募基金公司持牌经营迈出了坚实一步。现在,证监会颁布《办法》,更是将行业带入了规范发展的新阶段。《办法》首次、全面地从宣传推介、客户选择、资金募集、投资运作、风险管理等方面,对私募基金行业的实际操作进行了规范。《办法》的实施,对于年轻的中国私募投资基金行业的规范、持续发展,意义重大。

重阳投资认为,《办法》的出台有利于私募基金行业规范发展,创新发展,同时为私募基金行业消除了规则疑虑、扫除了制度障碍、打开了发展空间。《办法》对于私募基金行业的规范、创新、持续发展是重要的推动,对于我国大力发展多层次资本市

场、壮大机构投资者队伍更具有重要的战略意义。

对于私募股权基金和创业投资基金而言,《办法》的发布实施更具特殊意义。

上海博道投资认为,全口径备案制度和合格投资者制度是《办法》的两大亮点。全口径备案制度弥补了私募基金监管的空白,对行业环境、私募基金管理人、投资人均有着积极意义。合格投资者制度确立,是《办法》最大的亮点,符合私募基金的本质。一方面,合格投资者制度划定了私募基金的投资门槛,将风险识别能力差、风险承担能力低的投资者拦在门外;另一方面,也明确了阳光私募基金客户范围,令以往对阳光私募基金尚存疑虑的个人投资者和机构投资者敢于委托阳光私募基金进行理财。同时,《办法》充分考虑了行业实际情况,体现了办法人性化一面,鼓励行业创新发展,利于吸引机构投资者进入私募行业,令私募迎来新的快速发展期。随着《办法》的实施,改革红利将进一步释放,财富管理行业将迎来更大的发展,可以更好地履行自身使命,为促进资本市场更好地服务实体经济发挥更大的作用。

深圳创新投表示,《办法》的出台,正式将私募证券投资基金、私募股权基金和创业投资基金纳入统一监管框架,明确了创业投资基金需纳入私募投资基金的监管范围,不仅促进了各类PE/VC健康规范发展,还保护了投资者合法权益,为创业投资基金发展的政策体系奠定了法律基础。同时,《办法》进一步规范了创业投资基金的运作流程,推动创业投资行业运作更加规范有序。此外,《办法》还确立了合格投资者制度,为私募基金的健康发展提供良好保障。

投中集团研究院认为,《办法》确立了“强制备案”制度,同时传达出了监管层对私募基金行业加强监管和对行业创新的鼓励,这是针对私募股权投资市场的首个可操作性的“管理办法”,意味着

与会机构认为,合格投资者制度确立,是《办法》最大的亮点,符合私募基金的本质。

一方面,合格投资者制度划定了私募基金的投资门槛,将风险识别能力差、风险承担能力低的投资者拦在门外;另一方面,也明确了阳光私募基金客户范围,令以往对阳光私募基金尚存疑虑的个人投资者和机构投资者敢于委托阳光私募基金进行理财。

同时,《办法》充分考虑了行业实际情况,鼓励行业创新发展,利于吸引机构客户进入私募行业,令私募迎来新的快速发展期。

中国私募股权投资行业正式进入规范发展时代。

其他参会代表也表示,《办法》的颁布是及时的、必要的,充分体现了市场化原则,体现了功能监管、适度监管原则,强调了行业自律,对私募投资基金业务的各项活动进行了规范,《办法》的出台是监管上的巨大进步,充分表明了监管层对私募投资基金发展的支持,民营背景的基金将获得平等的市场机会,有利于行业的充分竞争。协会已成立的私募证券投资基金专业委员会和已建立的中国基金行业协会联席会机制应充分调动和发挥行业力量,加强与各类私募基金协会的合作,携手促进我国私募基金行业健康规范发展。

## 期待更多配套措施和细则

日前发布的《办法》为私募基金的业务规范提供了法律指引,为私募行业的持续健康有序发展奠定了坚实的基础。而纳入监管的私募基金管理人在肯定

《办法》的积极意义的同时,也期待着未来会有更多的配套措施和细则出台。

深圳创新投指出,在未来,随着私募业务的进一步发展,《办法》将需要推出更详细的实施细则。我们期待在未来的实施上,能继续体现《办法》中以市场主导,适度监管的思路。在宏观层面维护市场秩序、促进行业健康发展,而在微观层面又为机构的市场化运作和产品业务创新留下空间,使我们的私募市场发展既公平规范,又充满活力。

北京盛世景投资表示,继续期待出台后续的配套措施,如税收优惠、监管分工、跨境业务等。同时,也期望针对《办法》出台后续的配套细则,如建立统一的私募基金管理人等级评估与等级划分公示制度、私募基金管理人退出管理制度、私募基金从业人员专业资格及诚信管理制度以及鼓励私募基金进行产品创新。

弘毅投资也表示,有效的监管起到的是荡涤市场、激浊扬清的作用。合规的私募基金因此市场上将更加如鱼得水。《办法》的出台为建立健全促进

## 中国人寿委托 7基金组合38亿打新

证券时报记者 刘梦

2014年第三批IPO开闸。截至昨日,共有8只新股披露发行公告。

证券时报记者据8只新股发行公告统计,嘉实基金、建信基金、鹏华基金、诺安基金、银华基金、易方达基金、工银瑞信基金旗下各有一只只中国人寿保险股份有限公司(下称中国人寿)委托管理的组合参与打新。

按照新股申购规则,申购方需按照有效报价和拟申购数量,全额缴纳申购款。由7家基金公司管理的7只组合共参与了8只新股的申购,预计需要动用38.0495亿元的新股申购款。

公告显示,中国人寿委托嘉实基金管理的组合,拟申购200万股菲利华、1000万股好利来、1500万股天和防务、900万股亚邦股份、900万股华懋科技,需要8.1148亿元的申购款。

中国人寿委托银华基金管理的组合,以24.06元的价格拟申购1800万股天和防务,需要4.3308亿元的申购款。

中国人寿委托工银瑞信管理的组合以27.18元拟申购800万股福斯特,以2.17元的价格拟申购12400万股节能风电,需要4.8652亿元申购款。

中国人寿委托易方达基金管理的组合拟申购1000万股好利来、800万股天和防务、600万股中来股份,需要4.1016亿元申购款。

此外,中国人寿委托建信基金管理的组合拟申购200万股菲利华、500万股好利来、300万股天和防务、300万股福斯特、300万股亚邦股份、3000万股节能风电,需要3.7808亿元的申购款。

中国人寿还委托诺安基金、鹏华基金管理股票型或混合型组合参与打新,两个组合分别参与了2只、4只新股的申购,分别需要7.4624亿元、5.3939亿元申购款。

## 各类私募基金的政策体系奠定了法律基础

也便于下一步推动财税、工商等部门加快完善私募基金财政、税收和工商登记等相关政策,更好促进私募基金发展。

针对创投行业的行政监管,深圳市创业投资公会认为,虽然《办法》原则上做了规定,但这仍然是初步的。究竟如何实行区别于其他私募投资基金的行政监管、行业自律管理及提供有效服务,还需要在实践中不断探索,不断总结经验和不断加以完善。

深圳市创业投资公会建议,加快推进创投基金备案工作,并务必与国家工商部门和国家统计局等部门密切配合,摸清家底;科学界定创业投资基金的内涵;另外建议证监会及基金业协会在对创投基金进行差异化监管同时,应根据创投基金“募、投、管、退”的良性循环内在规律,与多层次资本市场的相关资源进行有效对接。尤其是在退出变现方面,应运用互联网技术,使创投业与多层次资本市场开展网上信息互联互通。