

私募基金管理人分类公示制度将实行

证券时报记者 李树超

为改进私募基金登记备案工作,中国证券投资基金业协会《以下简称基金业协会》近日发布了《关于改进私募基金管理人登记备案相关工作的通知》、《关于就实行私募基金管理人分类公示制度征求意见的通知》(以下简称《通知》),进一步加强以信息披露为核心的私募基金行业自律管理,提高登记备案电子化水平和工作效率,便利私募基金管理人办理登记备案事项。

《通知》旨在使私募基金登记备案更加便捷、高效、透明。《通知》指出,基金业协会将于近期采取三项具体措施:一是提供私募基金登记备案电子证明。已登记的私募基金管理人如业务需要,可自行下载或打印相关证明,不再发放私募基金管理机构登记证书。此外,对于利用私募基金登记备案证明不当增信或从事其他违法违规活动的,将依法依规进行处理。二是推行私募基金管理人分类公示。主要按照私募基金管理人填报的管理基金规模、运作合规情况、诚信情况等信息,对私募基金管理人进行分类公示。三是重申私募基金登记备案工作要求。私募基金管理人应当依法依规申请登记备案,并对其填报的登记备案信息承担法律责任。

《通知》要求,私募基金管理人在办理登记备案过程中应当恪守诚实守信原则,保证所填报信息的真实、准确、完整。基金业协会将加大登记备案过程中诚信情况的披露力度,将虚假填报等失信行为公之于众。

针对在登记备案中发现的虚假填报、故意遗漏重大信息等填报问题,基金业协会将一次性提出限期补正要求。私募基金管理人未按要求在 5 个工作日内补正且未申请注销管理人登记申请账号的,协会将予以书面警告;私募基金管理人在此后的 10 个工作日内仍未按要求补正的,协会将予以公开谴责。涉嫌违法违规的,移送中国证监会处理。

招商医药基金今日起发行

招商基金旗下首只主动管理型行业主题基金——招商医药健康产业股票型基金于今日起正式发行。看好该基金的投资者可通过中国银行、招商银行、招商证券等各大银行、券商网点及招商基金直销平台进行认购。据悉,作为一只医药主题基金,招商医药基金将用不低于非现金基金资产的 80%投资于医药健康产业上市公司中的优质股票。(方丽)

首只非银ETF联接基金去年12月29日起售

易方达基金公告称,国内首只非银ETF联接基金——易方达沪深 300 非银行金融 ETF 联接基金,于 2014 年 12 月 29 日起发售。投资者可直接通过易方达基金官网以及建设银行等各大银行和券商购买。易方达非银 ETF 联接是当下最火 ETF——易方达非银 ETF 的姊妹篇,易方达非银 ETF 成立仅半年时间就收益翻倍。银河证券数据显示,截至 2014 年 12 月 25 日,易方达非银 ETF2014 年以来净值增长率高达 109.28%,是 2014 年除分级 B 外净值涨幅第二的指数基金。(杜志鑫)

广发2014年造冠军QDII 迎业绩品牌双丰收

QDII基金同类型第一,首只大数据指数基金发行,C类收费免基金进出费用开行业先河,宝类产品不断升级……2014 年对于广发基金来说,是不平凡的一年。

银河证券数据显示,截至 2014 年 12 月 31 日,广发旗下 66 只基金中有 63 只今年以来净值增长率为正,其中有 7 只基金在同类排名中跻身前十。

冠军QDII:广发美国房地产指数QDII基金

据银河证券数据显示,截至 2014

年 12 月 30 日,广发基金旗下广发美国房地产指数 QDII 基金人民币份额收获 28.85%的年内净值增长率,拔得同类产品(QDII 指数股票型基金)业绩头筹,其美元份额以 28.33%紧随其后,而广发纳指 100QDII 基金也排名同类第七名,业绩可谓不亮眼。尽管年末的卢布危机一度动荡了国际金融市场,但广发美国房地产指数基金经理邱伟表示,广发美国房地产信托投资基金属于可以长期持有并有机会获取稳定收益的产品,短期波动不影响其长期投资的价值。

天弘基金:股东“吵架”不影响余额宝

证券时报记者 朱蔡恺 树鑫

两股东“吵架”牵扯到国内规模最大的基金公司。据媒体公开报道,国内规模最大的基金公司——天弘基金的头号股东蚂蚁金服日前将另一股东内蒙君正告上仲裁委。天弘基金相关人士对此表示,股东层面的“吵架”不会影响到公司业务,更不会影响到余额宝。

据记者了解,去年 12 月 10 日,

蚂蚁金服已以内蒙君正为被申请人,向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁申请,针对内蒙君正拒不履行《天弘基金管理有限公司增资与认购协议》的问题,请求裁决内蒙君正履行协议向天弘基金缴纳应缴出资额 6943 万元,并请求裁决在内蒙君正全额缴纳出资额之前,依法限制内蒙君正对于天弘基金未出资部分的股东权利。如果内蒙君正在生效裁决所确定的付款日依然拒

不履行缴纳出资义务,蚂蚁金服还申请裁决解除内蒙君正的增资权及增资资格。

事情的缘起在于内蒙君正拖欠的增资天弘基金股权的 6943 余万元款项。从 2013 年 10 月其发布这一公告至今,在长达 15 个多月的时间内,包括蚂蚁金服(彼时为更名前的浙江阿里巴巴电子商务有限公司)、天津信托等在内的天弘基金股东,均因为内蒙君正的款项迟迟未到,而无法获得相关股东权益

的最终法律确认。

不过,业内人士多数认为,此次纠纷的根源在于天弘基金股东之间有关增资资金到位的问题,与天弘基金以及余额宝等具体市场业务之间并无直接关联。

蚂蚁金服理财事业部总经理袁雷鸣表示,本次仲裁是天弘基金股东层面解决争议的行为,对于余额宝的业务合作没有任何影响,对于余额宝用户也没有任何影响。

天弘基金也表示,股东层面的行为并不影响天弘基金的任何业务运营。

市场人士对此表示,内蒙君正正式签署了增资协议,但迟迟没有履行增资义务,这对天弘基金的头号股东蚂蚁金服的利益影响最大,这或许是蚂蚁金服提起仲裁的主要原因。

公开数据显示,如果内蒙君正缴纳增资完成,天弘基金的股权结构将为:阿里持股 51%,原股东天津信托持股 16.8%,内蒙君正持股 15.6%。

2014各类基金正收益 蓝筹基金王者归来

2014 年,股市债市迎来难得一见的大幅上涨行情,受益基础市场向好各类基金整体均获得正收益,这也是继 2013 年各类基金业绩飘红后再度获得整体正收益。其中,重仓蓝筹股的基金上演王者归来好戏,成为去年最得意的基金品种之一。

偏股基金:蓝筹压倒成长

2014 年最后一个月,蓝筹股发力,蓝筹基金净值飙升排名大幅上位,2014 年大部分时间由成长基金和主题基金领先的格局被颠覆。

Wind 统计显示,369 只主动股票基金 2014 年平均收益率达 25.69%,不过,同股票基金业绩基准沪深 300 指数同期 51.66%的涨幅相比,整体轻配蓝筹股的股票基金相对收益大幅跑输基准,2014 年也是股票基金跑输基准幅度最大的一年。

369 只基金中除 12 只收益为负外,其余均取得正回报,其中有 135 只基金收益率超 30%。工银瑞信金融地产基金以 102.49%的收益率夺得冠军,这也是近五年来再度出现年度业绩翻番的基金。“黑马”海富通国策导向以 71.7%的收益率排名第二,华泰柏瑞量化指数基金以 70.42%的收益率排名第三。工银瑞信信息产业、交银阿尔法、宝盈策略增长、博时主题行业、财通可持续



发展、汇丰大盘和中邮核心主题等基金排在第四到第十名,这些基金收益率均超 60%。2013 年冠军得主中邮战略新兴产业,以 57.29%的收益率排名股基第 17 名。

混合型基金同样表现不俗,279 只混合基金平均收益 20.82%,其中有 55 只收益率超过 30%,2013 年

混合基金冠军宝盈核心优势成功卫冕,以 80.11%的收益率排名混合基金第一名,同时也是收益率第二的偏股基金。信达澳银精华配置、华泰柏瑞积

极成长、诺安灵活配置和交银主题优选等基金排名第二到第五名,收益率分别达 70.55%、65.34%、60.98% 和 59.49%。这四只基金均借助蓝筹上涨

成功上位。但也有不少基金逆势下跌。

固定收益基金:可转债基金一骑绝尘

2014 年 317 只债券型基金平均收益达 20%,整体收益和混合基金相当,其中 50 只收益率超 30%。

其中,可转债基金表现令人惊喜,统计显示,13 只可转债基金去年平均收益率高达 74.56%,可转债基金也成为去年整体收益最高的细分基金。其中,建信转债增强 A、长信可转债 A 和博时转债 A 收益率分别高达 97.24%、95.11%和 93.46%,包揽债券基金收益率前三名。在债基 2014 年度收益率前十中,可转债基金占据八席。

受益股债双牛,二级债基去年平均取得 23.14%的回报,其中,依靠对可转债品种的大举重仓,博时信用债券基金以 88.35%的收益率夺得二级债基第一名,该基金在所有债券基金中排名第四。易方达安心回报则以 77.68%的收益率紧随其后。一级债基平均取得 18.31%的收益率,易方达旗下易方达岁丰添利以 52.53%的收益率排名居首。标准债券基金平均收益最低,只有 12.65%,其中鹏华实业债纯债以 36.15%的收益率居首。

作为现金管理工具的货币市场基金去年平均收益 4.5%。其中中加货币 A 以 5.34%的收益率夺得货币基金冠军,嘉实活期宝、宝盈货币 A、长安货

公募基金规模去年同比增五成 货基贡献九成增量

统计显示,截至 2014 年底,公募基金总净值规模达到 4.47 万亿元,超过此前的最高点 2007 年的 3.27 万亿元,创历史新高;全年规模增加 1.54 万亿元,增幅高达 52%。货币基金全年规模增加 1.35 万亿元,贡献公募基金规模增量的近九成。

2014 年,千亿基金公司家数增加到 14 家,天弘基金依靠天弘增利宝的天量规模取代华夏基金成为基金业规模最大的基金公司。

在 2006 到 2007 年上一轮大牛市中,公募基金规模出现爆发式增长,到 2007 年底,公募基金净值规模达到 3.27 万亿元的历史最高值,

此后股市大幅下跌,基金净值规模随之缩水,偏股基金缩水尤为严重。值得注意的是,和上一轮牛市由偏股基金驱动公募规模大幅增长不同,2014 年公募规模创新高的功臣是以现金管理为主要功能的货币市场基金。据统计,截至去年底,货币基金总规模 2.1 万亿元,占基金总规模的 47%,全年货币基金规模增加了 1.35 万亿元,增幅达 1.8 倍。而货币基金规模的增量占到了去年公募基金总增量的 87.66%,可以看出,货币基金是拉动公募基金规模创新高的首要力量。

截至去年底,公募规模超过

1000 亿元的基金公司达到 14 家,比 2013 年底增加 5 家,货币基金显然成为基金公司规模膨胀的主要手段。依靠天弘增利宝货币基金的成功,天弘基金去年底总净值规模达到 5897.97 亿元,在基金公司中排名第一,市场占有率高达 13.2%。

华夏基金以 3125 亿元管理规模排名第二,市场占有率近 7%。工银瑞信基金、嘉实基金和易方达基金分列第三到第五名,公募规模分别达 2541 亿、2453 亿和 2086 亿元,这五大公司管理规模均超过 2000 亿元。南方基金、中银基金、广发基金、建信基金和招商基金分列第六到第十名。汇添富基

金、博时基金、华安基金和上投摩根基金等公司规模也超过千亿,上述 14 家公司组成了最新的“千亿俱乐部”。

截至 2014 年底,规模最大的 10 家基金公司合计管理规模达到 2.335 万亿元,占基金总规模的 52.25%,而在 2013 年底这一数值为 48.36%。天弘基金的崛起极大提升了大型基金的市场份额。

小公司和新公司日子依然难过,截至 2014 年底,93 家基金公司中有 37 家公募规模不足 100 亿元,其中多数少于 50 亿元,华夏未来、中原英石、红塔红土等新公司公募规模均不足 1 亿元。依靠渠道优势或业绩优势,2014

年部分基金公司规模实现了大幅增长,从绝对增量看,有 32 家公司规模增长超过 100 亿元,天弘基金规模增长接近 4000 亿元,排名第一;工银瑞信以 1446 亿元规模增量排名第二;华夏、嘉实和易方达基金规模分别增加了 845 亿、764 亿和 632 亿元。

从规模增速看,三家 2013 年底基数较低的新公司中融基金、国金通用和前海开源基金规模截至去年分别激增 37.9 倍、21 倍和 18.7 倍;平安大华、德邦基金、鑫元基金、长安基金等公司规模增长也都超过 3 倍。大型基金公司中,工银瑞信、兴业全球和招商基金 2014 年实现规模翻番。

调仓,使得广发行业领先在股票型基金中排名前列,广发新动力更是位列第四。

2015年布局 蓝筹成长仍是重点

2014 年过去了,各大基金产品的业绩之战最终尘埃落定。刘晓龙表示,2014 年是牛市的转折与确立,2015 年则会为牛市的不断深化。在权重板块此轮暴动过后,今年的个股行情将会迎来新一轮的活跃期,市场也必然存在多种投资风格。目前,仍有相当一批估值偏低的蓝筹股,及有望维持

中期高增长的成长股,在资金宽裕的情况下,A 股依然具备上升空间。

对于中小投资者,刘晓龙告诫应始终保持清醒头脑,认清当下趋势是上升还是下降,整体大风格如何,精选个股进行优化。目前也不是个股研究的时间,预计再过两个月可能会出现个股行情。

据全景基金品牌研究中心数据,去年 9 月以来,广发基金的品牌搜索综合评分位列公募基金的第二位,其他搜索指数也都位列前六名,可以说 2014 年是广发基金业绩、口碑双丰收的一年。

(杜志鑫)(CIS)