

安信永利信用 开放申购

记者从安信基金了解到,该公司旗下的安信永利信用定期开放债券型基金于11月23日开放申购。本次开放期合计10个工作日,将于12月4日结束。

安信永利拥有优异的过往业绩,自2013年11月8日成立至2014年11月8日的第一个运作周期,实现累计投资回报12.96%(A类),而截至2015年11月13日,其第二个运作周期开启以来的累计收益高达13.01%(A类),今年以来的收益在中长期纯债基金之中排名前十分之一。

安信基金固定收益投资总监、该基金的基金经理李勇表示,短期经济形势难有大起色,而流动性会继续保持宽松,债券市场仍有上涨空间。(方丽)

诺安利鑫保本 升级首发

近期多只保本基金募集时间不到一周,甚至出现了比例配售的盛况。在此背景下,诺安基金推出旗下第4只保本基金——诺安利鑫保本混合型基金(002137),以满足投资者投资保本基金的理财需求。据悉,该基金募集上限为50亿元,目前投资者可以通过工商银行等各大银行、券商和诺安基金官网进行认购。

作为一只保本基金,诺安利鑫保本混合基金配置债券、银行存款、货币市场工具等稳健资产的比例将不低于总资产的60%。股票、权证、股指期货等风险资产占基金资产的比例不高于40%。高配固定收益类资产可以使基金持续不断地获得稳定的票息收益,而适当的权益类资产的配置能够在牛市行情中分享市场上涨带来的收益。(方丽)

恒丰银行余额理财产品 “恒享钱包”发布

恒丰银行11月19日在上海举行“零售金融产品与营销创新发布会”,推出了零售业务条线第一款余额理财产品“恒享钱包”。

恒丰银行零售金融总部首席执行官李徽徽介绍,“恒享钱包”是一张可实现余额自动理财的借记卡,产品认购门槛最低可至1分钱,在线上理财的同时,客户在消费时仍然可以实时刷卡、取现或转账,无需提前进行赎回操作,实现了线上理财与线下消费的无缝对接。

据悉,“恒享钱包”所对接的理财产品是由大成基金为恒丰银行度身定制的一款货币基金活期理财工具。大成基金副总经理及首席战略官温智敏介绍,“恒享钱包”是双方在互联网金融领域探索合作的第一只产品,大成固定收益团队中的优秀基金经理将作为“恒享钱包”对应货币基金的管理人,为持卡客户提供具有竞争力的投资选择。(方丽)

博时安誉18个月定开 23日起发行

博时安誉18个月定期开放债券基金11月23日首发募集,发行周期为11月23日至12月18日,托管银行为民生银行。这是博时旗下第5只定期开放债基。上周一在招商银行托管发行的同类产品博时安荣18个月定开债,发行仅5天即告售罄。

博时安誉18个月定开债是契约型开放式债券基金。每18个月开放一次申购和赎回。与开放式债基和传统封闭债基不同,定开债基在收益与流动之间寻求平衡。从收益性考虑,封闭运作可以降低频繁申购、赎回带来的流动性冲击;益于择时的把握,精挑细选逐步配置较安全和高收益券种;较长封闭期可以带来组合更为匹配的久期,提高产品收益;在严格控制投资风险前提下,可通过正回购杠杆放大收益。

博时安誉18个月定开债拟任基金经理陈凯杨拥有超过12年债券投资经验,现任博时固定收益总部现金管理组投资副总监。他管理的两只一年期定开债券基金历史业绩表现出色。银河证券数据显示,截至2015年11月10日,博时岁岁增利一年定期开放债券基金今年以来收益率为11.52%,成立以来年化收益率为10.06%。(杜志鑫 刘梦)

26位老总上任17位离任

今年现基金史上最大规模总经理变更潮

证券时报记者 朱景锋

铁打的营盘,流水的总经理。2015年以来,基金公司总经理变更频繁,无论从新上任总经理还是离任总经理人数看,均可谓历史上最大规模的总经理变更潮,其中,今年以来新上任总经理多达26位,创出单年度总经理履新最高纪录。同时也有多达17位总经理在今年离职,离职数量同样位居历年高位。除了行业内部流动之外,不少总经理和副总经理选择辞职创业,引发市场广泛关注。

26位总经理年内上任 较往年更为频繁

根据基金公司发布的公开信息显示,截至昨日,今年以来共有26位总经理公告上任,数量如此众多的总经理在同一年履新,在基金史上是绝无仅有的,充分反映出当前基金公司高管的变动频繁程度。

最新上任的总经理来自新沃基金,该公司上周五发布高管变更公告,聘任库三七担任新沃基金总经理一职,任期从11月20日开始,原总经理王靖飞转任公司副总经理。

公告显示,在加入新沃基金之前,库三七长期在工商银行和工银瑞信基金工作,2011年12月至2015年5月,在工银瑞信基金担任副总经理。正是在这段时间内,工银瑞信基金规模出现了大幅度跃升,一举成为规模最大的银行系基金公司。而新沃基金于今年获批成立,目前仅有一只货币基金成立,库三七选择从工银瑞信离职加盟尚处于创业期的新沃基金,显然需要相当大的勇气。

记者统计发现,今年以来新上任的总经理当中,类似库三七这样“转会”的不在少数,如8月7日履新的国泰基金总经理张峰曾长期担任嘉实基金副总经理,在4月2日履新招商基金总经理之前,金旭

曾担任国泰基金总经理,而11月16日上任西部利得总经理的贺燕萍曾担任国泰基金副总经理。

当然,今年上任的不少总经理来自于公司内部,如华商基金总经理梁永强、汇添富基金总经理张晖、民生加银基金总经理吴剑飞等,而来自股东的总经理也有相当比例,如华安基金总经理童威、交银施罗德基金总经理阮红、信诚基金总经理吕涛、农银汇理基金总经理许金超、国联安基金总经理谭晓雨等。

17位总经理离职 辞职创业成重要去向

有人星夜赶科场,有人辞官归故里。

基金公司老总之位犹如一座围城,在上述26位总经理上任之时,也有不少总经理或主动或被动离职。根据公开信息统计,截至目前,公告离职的总经理达到17位,处于历史高位水平。

在这些离职的总经理中,有不少在任期间取得了骄人的业绩,获得了业内和市场的肯定,如原汇添富基金总经理林利军、原华商基金总经理王锋、原民生加银基金总经理俞岱曦、原银河基金总经理尤象都和原泰达宏利基金总经理刘青山等,在任期内,这些公司要么取得了较为优异的长期投资业绩,要么规模实现显著增长,令人印象深刻。当然,行业的激烈竞争、复杂的股东关系、糟糕的任期表现,也使得不少总经理黯然离职。

记者发现,在今年离职的基金公司总经理中,有不少投身私募基金创业,如俞岱曦年初辞职后创立万吨资产,重点布局新三板业务;原华富通基金总经理田仁灿离职后加盟私募基金瑞锐投资担任总经理;刘青山离职后成立私募基金北京清和源资本;林利军离职后转投PE创办上海盛歌投资管理有限公司。也有不少总经理离任后转任

母公司其他职务。

实际上,除了离职的总经理之外,今年以来还有不少主管投资的副总经理离职也颇为引人关注,其中包括原景顺长城基金副总经理王鹏辉、原建信基金副总经理王新艳、原上投摩根基金副总经理冯刚、原新华基金副总经理王卫东、原大成基金副总经理刘明、原信达澳银副总经理王战强等,他们当中王鹏辉、王卫东、冯刚等均投身私募基金创业,原广发基金主管市场的副总经理肖雯离职创办独立基金销售机构。

总经理变更潮的背后 行业环境发生剧变

为何基金行业在今年出现如此大规模的总经理变更潮,业内人士认为,这或许是当前行业竞争加剧以及万众创业浪潮推动的必然结果。

近年来,基金行业竞争不断加剧,行业财富不断向优势龙头公司集中,特别是今年以来,基金行业集中度不断上升,到今年三季度规模最大的十家基金公司和二十家基金公司所占市场规模均创出了相当长时间以来新高。众多成立较晚或规模较小的基金公司公募业务举步维艰,发展困难重重,而股东又多急于求成,力图通过换帅打开局面,于是造成总经理“换手率”大增。

另一方面,虽然整个公募基金行业在今年创出了新高,但这主要是由盈利能力最低的货币基金带动的,剔除掉货币基金规模,非货币基金规模不过3.4万亿左右,可以说处于长期停滞的状态。公募基金总体上处于不断地赎回买新的循环中不能自拔,多数基金公司有效管理规模或原地踏步,或不升反跌,总经理自然成为了公司滞涨的“替罪羊”。因此,可以说,基金公司总经理变更潮的出现凸显出的是行业竞争的激烈以及长期徘徊不前。

除了行业发展情况不佳,基金公司治理机制的不完善也导致总经理频频辞职,在股东利益至上的基金业,总经理不过是一个高级打工仔而

2015年以来基金公司总经理变更情况				
基金公司简称	新任总经理	任职日期	离任总经理	离任日期
新沃基金	库三七	2015/11/20	王靖飞	2015/9/26
济德基金			潘福祥	2015/11/16
西部利得基金	贾燕萍	2015/11/16		
富安达基金	蒋晓刚	2013/10/10		
红塔红土基金			饶雄	2015/10/1
华商基金	梁永强	2015/9/25	王锋	2015/9/25
银河基金			尤象都	2015/8/18
泰达宏利基金	刘建	2015/8/13	刘青山	2015/5/15
圆信永丰基金	董晓亮	2015/8/12	周昭如	2015/3/31
浙商基金	李志忠	2015/8/10		
国泰基金	张峰	2015/8/7		
华夏基金	汤晓东	2015/8/1		
国开泰富基金			王翀	2015/7/10
中融基金	严九鼎	2015/7/30	王瑀	2012/2/26
博时基金	江向阳	2015/7/9	吴姚东	2015/4/11
华安基金	童威	2015/7/9		
中信建投基金	张杰	2015/7/8	袁野	2015/4/23
汇添富基金	张晖	2015/6/25	林列军	2015/4/16
华宸未来基金	杨桐	2015/6/24	阙水深	2015/5/22
国联安基金	谭晓雨	2015/6/6		
农银汇理基金	许金超	2015/5/28		
民生加银基金	吴剑飞	2015/5/25	俞岱曦	2015/1/16
海富通基金	刘斌	2015/4/27	田仁灿	2015/2/6
摩根士丹利华鑫	高潮生	2015/4/16		
交银施罗德基金	阮红	2015/4/2		
招商基金	金旭	2015/4/2	许小松	2015/1/6
信诚基金	吕涛	2015/3/31		
华润元大基金	林瑞谔	2015/3/31	林冠和	2015/3/31
华福基金	张力	2015/3/6		
万家基金	方一天	2015/2/17		

朱景锋/制表 吴比较/制图

已,虽然近年来也出现了各种形式的股权激励,但行业本身发展不顺利使得这种激励也变得缺乏吸引力。

相比表面繁荣实质滞涨的公募基金,近年来私募基金市场呈现出爆发式增长势头,股市的活跃和私募基

金的大发展也在很大程度上吸引了包括基金公司总经理在内的各类投资人才投身创业。相比公募而言,私募基金天然的机制优势成为基金公司总经理等高管们辞职创业的决定性因素。

基金发行井喷 709只新发基金吸金超1.5万亿

证券时报记者 方丽

上半年大牛市、三季度的大幅调整,以及四季度市场回暖,2015年A股注定是载入史册的一年。而今年新基金发行井喷同样史无前例,709只新基金吸金超过1.5万亿元,大幅刷新往年纪录。

据Wind资讯数据显示,截至11月22日,今年以来成立了709只新基金,合计募集规模超过1.5万亿份,达到1.5018万亿水平,创基金业历史纪录。根据Wind资讯

统计显示,在2006年到2014年同期,新基金成立只数分别为90只、39只、93只、118只、147只、211只、260只、378只、344只,发行份数为3889.69亿、4168.63亿、1706.32亿、3763.2亿、3099.84亿、2762.46亿、6446.63亿、5435.52亿、4064.13亿。数据显示,平均每年发行新基金186只,平均首发规模为3926.27亿元。而今年新成立基金数和成立规模双双创出了历史天量。

不过,虽然新基金整体募集规模创出天量,但是新基金平均募集

规模并未出现较大增幅。数据显示,2015年单只基金平均发行规模为21.18亿份,而过去9年平均募集规模为31.72亿份。不过对比2013年和2014年,单只基金平均募集规模仅14.38亿份、11.81亿份,今年有明显增加。

从新基金类型看,混合型基金数量多达377只,占比53.17%,这些混合基金合计成立规模达1.066万亿元,占比超过七成,可以看出,混合型基金已经成为发行市场的绝对主角。此外,今年还成立了228只股票型基

金,募集规模达到3562.52亿份。

从单只基金来看,募集份额最高的还是“国家队基金”,华夏新经济、南方消费活力、招商丰庆、嘉实新机遇、易方达瑞惠这5只基金,单只募集规模均为400亿份。而从自然募集来看,排名前三的是易方达新丝路、汇添富医疗服务、工银瑞信互联网+,募集金额达到286.63亿份、261.95亿份、197.33亿份。此外,还有8只基金募集规模超过百亿,均为权益类产品。不过,今年也有28只新基金募集规模不足5000万份,其中天

弘系列指数基金,首次募集规模均为1000万份。

Wind统计显示,今年以来首发规模最大的基金公司当属易方达基金,首发规模已经超过1400亿元。此外,嘉实、南方等基金公司新基金首发规模也较高。

业内人士表示,今年权益类新基金中,剔除打新类、策略类、宽基指数等产品,多数产品重点围绕TMT、一带一路、高端装备、健康生活、环保新能源、改革转型等主题展开,显示出公募基金对新投资主题的热衷态度。

富国基金杨栋： 在未来趋势和周期穿越行业中掘金

证券时报记者 赵婷

近期A股市场主题投资风格强化,富国低碳新经济拟任基金经理杨栋对记者表示,在众多主题被爆炒的情况下,需要基于对产业链的调研和判断,找到真正穿越经济周期的公司。

重视行业趋势性机会

杨栋将主题基金分为两类,一是如虚拟现实、精准医疗这类代表未来产业趋势的投资主题,二是如次新股、高送转这类基于博弈的阶段性主题。

在杨栋看来,代表未来产业趋

势的投资机会需重点把握,这类投资机会的扩散度或越来越高。如近期颇受市场青睐的虚拟现实主题,未来或取代智能手机成为下一代计算平台,也会从中衍生出新的商业模式。此外,低碳环保行业也是杨栋重点关注的领域。“一方面环境承载能力有限,未来发展清洁低碳产业是必然趋势,另一方面,中国低碳环保产业也已经具备相当的竞争优势。”

杨栋分析,未来整个经济结构存在巨大变数,投资机会不会仅仅局限在几个行业里面,基于人口变化和技术进步带来的新兴经济值得关注,如大健康、文教体育、智能制造、大数据、云计算、共享经济等

一定程度上代表了未来趋势,可从中挖掘个股投资机会。

甄选个股难度加大

事实上,在经过几轮主题投资热之后,选股难度也在不断增加。在杨栋看来,市场的短期上涨已经比较可观,部分标的涨幅已经很高,未来还是需要自下而上精选个股,基于对全产业链的调研和判断,找到真正穿越经济周期、受益经济变革的公司。

选股方面,杨栋表示将会更看重安全边际,他认为必须综合考察,并不能简单理解为市盈率低的股票就具有安全边际。杨栋分析,有两类标的值得关注:一是管理层优秀、有核

心竞争力的公司,二是能够享受行业快速发展的公司。针对第一类标的,杨栋表示会重点考虑行业的竞争格局、公司的“护城河”、团队的经营能力等因素。而对第二类标的,未来不确定性较大,会选择重点考察管理层是否有清晰的战略和执行能力。杨栋认为未来资金会向上述两类标的集中。

对于市场未来趋势,他分析,从流动性充足的背景下资产升值和社会优质资产加速证券化的两个因素可以判断,未来股市还会有比较好的投资回报,短期则会呈现震荡分化的格局,但经过6月到8月的调整,已经很大程度释放了配资和估值风险。还是要坚持自己的价值判断,不要被短期市场波动影响投资理念。”杨栋说。

银华战略新兴 今日打开申购

11月24日至30日,银华战略新兴基金第一次打开申购,这是银华基金又一只在绝对收益基础上提取业绩回报的主动管理性基金。

基金经理倪明认为,制约市场的强逻辑并没有发生根本性的变化,从资金面看,股市大幅调整所造成的杀伤力消灭了相当部分的资金,也使得大量资金离开市场。未来,银华战略新兴将把握国家经济转型、“十三五”规划等结构性机会,进一步增加团队研究力量,扩大研究覆盖面,参考估值、盈利、潜力、成长性等多个指标,自下而上,选出高成长个股。

(李树超)