

2014年6月23日 星期一
总第209期 本期16版
国内统一刊号:CN11-0207
邮发代号:1-175 国外代号:D1228

金牛基金周报

FUND WEEKLY



牛基金
APP



金牛理财网微信号
jinniulicai

主 编:王 军
副主编:易 非 徐国杰

打新热突袭资金面 货币基金遭不测横祸 “钱荒”第二季魅影闪现

【04·本周话题】



Getty图片

■ 主编手记

基金行业需要重拾信心

近期基金业的负面消息一桩连着一桩,这边厢还在讨论“老鼠仓”事件是抓了一个还是抓了一窝,那边厢又爆出某基金公司的“假发票”事件。有消息说,某基金公司自2010年以来,使用假发票套取资金4330.04万元,用于账外支付销售人员奖励。

种种负面新闻不断冲击着基民的心理底线。公募基金最大的特点就是聚沙成塔。当前公募基金管理规模已经接近4万亿元,其中很大部分是普通百姓的血汗钱,负面新闻加深了投资者的担忧,与此同时也更让他们感到无奈,因为他们中很多人的资金无法达到购买信托产品和专户产品的门槛,不得不购买公募基金。

基民陷入忧虑,基金业人士同样深处忧虑之中。近期与众多基金业人士交流时发现,他们一方面高度支持打击基金从业人员利用内幕信息非法获利,认为清除害群之马,更能促进行业健康发展;另一方面,他们认为内幕交易毕竟只是少数人的行为,市场不能以偏概全,基金行业的发展还需要社会的信任与呵护。说到底,代客理财最大的生存基础就是信任,如果大家都不信任基金了,那么这个行业的生存和发展就会出现比较大的问题。从近期基金发行数据来看,已或多或少地受到了这些因素的影响。数据显示,今年以来新成立145只基金,单只新基金平均成立规模不足10

亿,有一半左右的基金成立规模不足5亿,迷你基金最低募集纪录不断被刷新。

从某种意义上而言,现在不少基金人士离开基金行业其实是广大基民最大的损失。有数据显示,今年内离职的基金经理人数已达百人,接近2013年全年的基金经理离职人数138位,更重要的是,其中不少人最后选择离开公募基金。他们出走的原因林林总总,其中有牵涉“老鼠仓”被迫离职的,但不少人是公募基金信心不足,最终选择了自己创业。很多有经验的基金经理都去为富人理财,我想,这并不是普通基民的幸事。

这种局面的出现显然并非监管部门所愿。在基金业发展

的第十六个年头,基金业人士终于迎来了突破性很强的基金行业创新发展纲领。纲领提出要加快建设现代资产管理机构,支持业务产品创新和推进监管转型,从基金自身、产品和监管三个纬度进行革新,股权激励、IPO等基金业人士期盼已久的制度变革也都打开了空间。应该说,这种制度上的突破已经充分显示了监管部门对基金业发展的呵护与厚望。留给基金行业的工作就是用实实在在的业绩去吸引投资者,开启基金业真正的辉煌。

易非

银华基金
YINHUA FUND

交易代码:511880
申赎代码:511881

管理费最低的场内交易型货币基金

银华日利规模超百亿

近一月日均交易额15亿

数据来源:Wind资讯,截至日期:5月12日

货币基金不等于银行存款 市场有风险 投资需谨慎

03 机构新闻

觊觎光伏业 信托推新能源主题产品

近日,英大信托推出了一只新能源集合信托计划,投向山东一家光伏电站。这或是国内首只直接投向光伏电站的信托计划。此前,杭州工商信托与爱康科技宣布合作,成立信托计划助力后者开展光伏电站的并购和投资

10 私募基金

私募玩套利 捕捉低风险收益

相较于传统股票型基金,采取套利策略的对冲基金由于交易标的与股市弱关联,业绩可以独立于大盘走势而颇受市场关注。据好买基金数据统计,超过95%的套利类对冲基金今年以来取得正收益,最高者收益接近20%

12 基金面对面

钟鸣远:打造高效率投研团队

今年以来,大成基金固定收益产品取得了不错的业绩,其新任助理总经理钟鸣远认为,这得益于大成基金对固定收益业务投研团队的建设和投研体系调整。经过梳理和调整,大成基金固定收益团队提高了对市场的前瞻性判断能力以及固收各类资产配置的有效性

16 基金人物

梁永强: 在交易价值和投资价值之间做平衡

华商基金副总经理梁永强认为,最好的投资,绝不是简单狭义的投资价值,而是投资价值和交易价值的完美结合。基金经理需要做的是了解股价涨跌背后反映的是哪种价值,并在两种价值之间做好平衡

责编:鲁孝年 美编:韩景丰

用数据说话 选牛基理财

金牛理财网 WWW.JNLIC.COM

农银汇理基金
AGRICULTURAL BANK OF CHINA FUND MANAGEMENT CO., LTD.

农银汇理荣膺 **金牛基金** 管理公司

2013年度

来源:中国证券报·第一届中国基金金牛奖评选 基金业权威奖项