

上海最大的基金公司——华安基金原董事长兼总裁俞妙根自去年离职后,业内一直关注其去向。

其实,离开公募基金的俞妙根,已低调创办了多家金融公司。近日,创办的富越汇通金融服务(上海)有限公司挂牌,这家注册资本8亿元的公司,有10个股东,股东都是民营企业,俞妙根以他带领的团队入股,未来将分别控股一家注册金6亿元的小额贷款公司、一家注册金6亿元的融资租赁公司以及一家注册金为5亿元的担保公司。事实上,这是其离开国有体制后成立的第三家金融公司。据悉,富汇金融将很快控股三家新的金融机构。据称,俞妙根的金融架构中并不仅仅有这6家公司,他有着自己搭

华安基金原董事长兼总裁俞妙根自去年离职后再创业计划购基金公司股权

建金融控股公司的整体框架,这个框架中甚至包括今后购买基金公司股权的计划。

俞妙根,曾是上海最大基金公司——华安基金的董事长兼总裁,公开资料显示,俞妙根历任上海国际信托投资公司驻德国汉堡办事处总代表、AIT公司董事会董事总经理、上海国际信托投资有限公司副总经理。2006年10月加入华安基金后任总裁,2009年11月兼任董事长。去年9月离

任后,俞妙根自称不再是国有机构“打工者”,不过,俞妙根并非从此闲了下来,而是凭借其30年的金融经验,成立了从事二级市场投资的鑫富越资产管理有限公司和从事私募股权投资(PE)业务的上海锐合股权投资管理有限公司。

这两家公司将分别通过一级市场和二级市场,向已处于成熟期的企业投资。其中,鑫富越由华安基金公司前首席投资官王国卫任总经

理,该公司管理10亿元资金,目前账户全部盈利。俞妙根称,这是“朋友们”看得起,所以是帮“朋友们”管理管理而已。今后将筹建“富越资本”公司,控股锐合投资和鑫富越,另外再成立一个兼并收购公司,将一级市场和二级市场的投融资业务打通。

事实上,俞妙根更远大目标是以富汇金融为平台,未来再成立一个新平台,把富汇金融和富越资本

“管”起来,成为一个金融控股公司。俞妙根介绍说,“今后会将各子公司的股权以激励方式与‘朋友们’‘兄弟们’分享,大家一起来把公司做大,争取用5年的时间让部分公司上市,用10年左右时间把公司做成一定规模。”俞妙根说,“事实上,大家一起出钱来办企业,就要让大家看到赚钱的机会,今后也要有可以退出的机制,通过上市来解决部分资金的退出需求。”“另外,如果将来公司发展得好了,也不排除一个可能用现在的平台买基金公司股权。”

对于最终能否有结果,俞妙根自信满满:“天道酬勤”、“道法自然”。我相信我们的专业团队。

本报记者 许超声

融通易支付领跑货基市场

晨星数据显示,截至6月29日,79只纳入统计的货币基金平均实际收益为2.2%。其中,融通易支付货币A在A类货币基金中排名前第二,收益率为2.51%。今年以来,融通易支付货币A延续了去年四季度以来的良好表现,截至6月底,其今年以来的七日年化收益率均值为4.8%,大幅跑赢一年期定存利率。 萧尤

易方达成为固定收益第一大公司

基金“中考”结束,各大基金公司规模排名业已揭晓,海通证券基金研究中心统计显示,截至二季度末,固定收益类资产规模前五大公司依次为:易方达462.5亿元、南方446.66亿元、华夏430.08亿元、博时396.09亿元、广发392.37亿元。至此易方达除了已是指数基金第一大公司外,又跃升为固定收益类第一大公司。 陆文

中欧基金权益类产品业绩夺魁

海通证券基金研究中心最新发布的数据显示,截至6月29日,64家基金公司旗下权益类基金上半年平均净值增长率为3.96%,其中,中欧基金权益类基金最近半年中的净值增长率为12.68%,在64家基金公司中排名第一。数据显示,中欧中小盘、中欧新动力今年以来业绩分别为16.81%、16.44%,双双跻身上半年标准股票基金的业绩五强。 闻泽

国瑞指数理财师邀请赛第二季开战

国投瑞银基金“指数理财师邀请赛”第二季战幕7月起拉开。据了解,第二季邀请赛的实盘模拟中,在第一季沪深300、上游资源指数等六大指数的基础上,增加深证100价格指数,为理财师配齐指数投资“七种武器”,从而运用100万元初始资金在3个月的实盘模拟中,按照区间收益率排名决出王牌指数理财师。 志敏

国投瑞银旗下所有基金全线正收益

基金中高考成绩揭晓,国投瑞银多只基金在同类基金中排名靠前。银河证券统计显示,截至6月30日,国投瑞银沪深300金融地产指数基金今年以来业绩表现位列标准指数基金第一;成立于去年12月的国投瑞银新兴产业混合基金位列同类第四;国投瑞银全球新兴市场基金位列所有QDII第二。 大陆

银河数据统计显示,截至6月底,按照Wind分类的14只量化基金,取得4.5%的正收益,气质大摩多因子基金更是取得9.51%的正收益,在量化基金中排名第一,超越同期上证指数8.33个百分点。大摩多因子基金经理张靖指出,正是量化基金有计划、有纪律、有原则的精细化投资方式造就了上半年的业绩表现。

张靖表示,今年以来震荡行情与结构化行情延续,对投资者的投资能力与心理造成较大挑战。量化基金在投资纪律方面的优势体现较为明显,即通过量化模型客观地选择交易策略,降低情绪影响,做到投

以量化投资精细捕捉市场机会

资有计划、有纪律、有原则,这是量化基金今年表现突出的原因之一。就大摩多因子基金而言,所采用的量化模型参数具有自适应的特点,今年以来根据不同阶段的特点,不断进行自我优化与调整,调整估值因子、市场预期因子、市场反转因子权重而取得不错的阶段收益,经受住了不同市场环境的考验。

虽然量化基金上半年业绩不俗,但张靖坦言,国内量化基金发展时间较短,如大摩多因子基金成立仅一年

有余,可以考量的业绩区间还比较短,需要更长的时间进行观察考量。另外,量化基金在国内市场刚刚起步,对哪些产品才是真正的量化产品的评判与界定还不规范,统计的科学性与严谨性都有待提升。而不同产品之间量化水平与管理水平的差异也会造成量化基金之间的业绩分化。他认为,对于量化基金评判,需要更多的考量量化基金是否取得相对比较基准的超额收益,以及这种超额收益的稳定性。

对于量化基金在中国市场未来

的发展前景,张靖指出,量化投资将成为传统投资工具与方法的有力补充,为我们提供更多可选的投资手段;此外,随着市场的不断发展,投资品种日益多样、投资环境日益复杂,传统主动管理对市场的驾驭难度加大,而量化投资方式可以帮助基金管理者利用模型工具将规律性的投资方法固定下来,追求大概率获胜的机会。同时,随着投资人需求的多样化,量化基金还可以满足不同投资人的个性化投资需求。 大陆

未来债市走牛本质未变 财通多策略稳健增长债基看好低估值债券品种

银河统计数据显示,截至6月18日,今年以来统计在内的220只债基中,仅一只二级债基小幅下跌,其余全面上涨,平均涨幅高达5.86%。正在发行的财通多策略稳健增长债基拟任基金经理曹丽娟表示,放宽流动性是今年央行货币政策的主基调之一,初步判断下半年还有2次下调存款准备金率和多次使用逆回购的可能性,央行降息概率较大,目前正是投资债市的好时机。

根据美林投资时钟,在经济衰退期中,一旦处于降息周期通道时,应该采取“债券为王”的投资策略。曹丽娟分析到,中国正处于经济增长减速和通胀下滑的背景下,2012下半年债券市场走势将很大程度取决于宏观经济。初步判断下半年经济处于筑底而不是V形反弹中,通胀仍在低位。“从目前的信贷数据来看,全年信贷总量有望超过8万亿,既使得资金面宽松,也不会造成通胀。初步判断下半年还有2次左右降准,假定每次降准50个基点,就可以每次在商业银行间释放近

3000亿的资金。”

德圣基金研究中心最新研报认为,经过两轮快速上涨行情后,当前债市已经在相当程度上兑现了前期相关政策利好。2012年二三季度债券市场仍有向上空间,但考虑到潜在的风险因素,不排除在这期间债券市场出现较大幅度震荡的可能,优质债券基金仍可继续配置。

曹丽娟认为,对于当下的市场环境,要获得比纯债基金更好的收益,应该通过策略去主动把握。值得一提的是,财通多策略稳健增长债基采用的动态CPPI策略能根据市场情况调整风险倍数,从而有效把握好护本和收益增强。

理财专家指出,对于稳健的投资者,选择债基要在一定程度上考量基金公司持续分红能力。作为旗下首只债基——财通多策略稳健增长也设有强制分红条款。在符合分红条件下,当每季度末每份基金份额可供分配利润超过0.01元时,至少进行收益分配1次,每年收益分配次数最多达12次。 本报记者 许超声

基金弱市抢规模各出奇招 汇添富富国两基金公司成为大赢家

年中哨响,行业资产管理规模排名也浮出水面,在最受市场关注的第一集团方面,汇添富和富国一跃晋身前十,成为上半年最大赢家。

银河数据统计显示,在前十家基金公司中,华夏、易方达和嘉实头三把交椅的位子没有变化,资产管理规模分别为1860.86亿、1633.27亿和1481.98亿;而从第4名开始,各家座次排序开始调整。去年末分别排名第13和第11位的汇添富和富国,在上半年高歌猛进,一跃晋身前十,以798.87亿和708.58亿的规模水平分别排名第8和第9位。华安依旧保持行业第7。大成基金居第十位。

创新产品的IPO无疑上半年基金规模大扩张的主要利器。以汇添富为例,该公司理财30天产品首募吸

金244.41亿,短期理财60天产品的募集规模也达到160亿。凭借创新产品的不俗表现,汇添富上半年实现净申购280亿份。华泰柏瑞则凭借首募300亿的沪深300ETF迅速上位,上半年实现净申购84亿份。

出乎意料的是,持续销售策略成为规模扩张的独门武器。以富国基金为例,该公司上半年实现净申购75亿份,其中老基金持续销售增量为63亿份。凭借稳定的持续销售,富国不仅一举重返前十,还占据了行业第九的有利地形。从具体产品来看,固定收益类产品的净申购成为富国基金规模扩张的主要原因。其中,富国产业债今年以来净申购达28.35亿份,富国沪深300指数增强基金亦实现净申购18亿份。 本报记者 许超声

2012年半程落幕,公募基金产品“排座次”。根据公开数据,今年以来交银施罗德基金公司表现出色,综合收益率在所有基金公司中靠前,旗下两只混合型基金在银河证券同类产品今年以来收益排名中分别位居第一,其他债券型、股票型产品也表现较为优异,多只产品进入银河证券同类产品排名中前十。

回顾上半年市场行情,可谓“跌宕起伏”,但仍有不少基金表现出杰出的选股能力斩获颇丰。银河数据显示,今年以来截至6月29日的上半年,股票仓位上限为95%、80%的灵活配置型混合基金平均净值收益率分别为3.84%和3.74%,其中,交银施罗德旗下基金交银稳健、交银主题分别以9.98%和12.98%的业绩夺得其所属基金类别半年冠军,远超平均水平,成绩骄人。

此外,交银施罗德旗下债券基金同样表现不俗。银河数据显示,今年以来截至6月29日,交银增利A/B、C今年以来净值收益率分别

为8.71%、8.46%,在可比的77只一级债券基金中排名第10、12位;交银双利A/B、C分别以8.33%、7.94%的业绩在可比的91只二级债券基金中排名第6、14位。交银先锋、交银深证300价值ETF则分别以12.89%、7.14%的成绩位居标准股票型基金、标准指数型股票基金涨幅榜第10位。分析人士指出,交银旗下基金之所以表现出色,主要得益于公司近三年来的系列举措,包括搭建、完善投研队伍,在原来公司自上而下研究力量的基础上,加大了自下而上的深度研究力量,整个投研团队不断进步提升。

展望下半年宏观经济运行走势,交银最新发布版的《2012下半年投资策略展望》报告认为,总体来说,下半年海外经济的形势可能会略好于上半年,但由于欧元区改革没有切中欧元区的核心要害,风险事件对于国内市场的冲击仍然不容忽视;国内经济方面,中周期的潜在经济增长率下行和短期的政策刺激是两大关注的焦点。 佑勋

理财基金实现利滚利 可自由购

公司财务 负责 管理的小吴近来有些犯愁,因为老板要求小吴将公司的闲钱做一些低风险的短期投资。小吴经过一番认真研究,认为投资银行理财产品比较适合。

2011年各商业银行共发行22379款理财产品,同比增长97.0%,发行量创出历史新高,其中短期理财产品占了发行总量的“半壁江山”,可见市场对需求量之大。不过,银行短期理财产品可不是想买就能买得到,而近来市面上30天以内的银行理财产品已经彻底绝迹,甚至半年内的也越来越难买到了。看到小吴犯愁,有朋友就向他推荐了汇添富理财30天产品。

汇添富理财30天产品在投资上的创新有诸多亮点。其中,最主要的是,汇添富理财30天产品在申购、赎回机制上更为灵活。只要基金打开申购后,投资者每个交易日均

可自由购买,一个月投资运作期满后的到期日即可赎回。如果持有人不赎回,在一个运作期到期后,本息将自动滚入下一个投资期,没有任何时间浪费,真正实现每月利滚利。而银行理财产品发行时间不确定且严格限时认购,投资者很难做到一期和另一期产品的无缝对接,通常会存在投资的空档期。同时,汇添富理财30天产品的滚动运作模式,也能有效规避流动性管理上的风险。

小吴听了介绍,觉得长见识了。看来,要想将公司的理财业务做得更好,还真得跟上创新的步伐。

汇添富/文

