

私募产品及实际管理人业绩盘点

◎本报记者 安仲文

国金证券最近对非公募证券类集合理财产品、实际管理人2007年度的投资管理业绩进行了盘点。结果显示:中国龙(云南信托)、中泰稳健收益二期(江苏瑞华投资发展有限公司)、中金精选(中国国际金融有限公司)等3只产品获得五星级评价。

长期(近两年)评价显示,云南信托旗下产品中国龙(云南信托)、中国龙进取(云南信托)表现突出,分获五星级、四星级评价。

综合长期、中长期、中短期、短期评价结果,中国龙(云南信托)、中诚信托3号(中诚信托-中诚信托3号)、中国龙稳健(云南信托)、中信理财2号(中信证券)、深国投·亿龙中国(上海涌金投资咨询有限公司)、深国投·景林丰收(上海景林资产管理有限公司-蒋锦志)、深国投·景林稳健(上海景林资产管理有限公司-蒋锦志)、深国投·星石3期(深圳市星石投资顾问有限公司-江晖)、中国龙精选(云南信托)、深国投·星石1期(深圳市星石投资顾问有限公司-江晖)等10只产品获得五星级评价。

非公募证券类集合理财产品评价结果

短期(近一季)评价显示,中国龙稳健(云南信托)、深国投·亿龙中国(上海涌金投资咨询有限公司)、深国投·星石3期(深圳市星石投资顾问有限公司-江晖)、中国龙(云南信托)、深国投·星石1期(深圳市星石投资顾问有限公司-江晖)、深国投·星石2期(深圳市星石投资顾问有限公司-江晖)、深国投·景林丰收(上海景林资产管理有限公司-蒋锦志)、中诚信托3号(中诚信托-中诚信托3号)、中信理财2号(中信证券)、中原理财增值1期(中原信托-理财增值1期)等10只产品获得五星级评价。

中短期(近半年)评价显示,中诚信托3号(中诚信托-中诚信托3号)、中国龙增长(云南信托)、中国龙价值(云南信托)、中国龙(云南信托)、中国龙稳健(云南信托)、深国投·景林丰收(上海景林资产管理有限公司-蒋锦志)、深国投·景林稳健(上海景林资产管理有限公司-蒋锦志)等7只产品获得五星级评价。

中长期(近一年)评价显示,中国龙(云南信托)、中泰稳健收益二期(江苏瑞华投资发展有限公司)、中金精选(中国国际金融有限公司)等3只产品获得五星级评价。

长期(近两年)评价显示,云南信托旗下产品中国龙(云南信托)、中国龙进取(云南信托)表现突出,分获五星级、四星级评价。

综合长期、中长期、中短期、短期评价结果,中国龙(云南信托)、中诚信托3号(中诚信托-中诚信托3号)、中国龙稳健(云南信托)、中信理财2号(中信证券)、深国投·亿龙中国(上海涌金投资咨询有限公司)、深国投·景林丰收(上海景林资产管理有限公司-蒋锦志)、深国投·景林稳健(上海景林资产管理有限公司-蒋锦志)、深国投·星石3期(深圳市星石投资顾问有限公司-江晖)、中国龙精选(云南信托)、深国投·星石1期(深圳市星石投资顾问有限公司-江晖)等10只产品获得五星级评价。

实际管理人评价结果

短期(近一季)评价结果显示,深圳市星石投资顾问有限公司(江晖)、中诚信托-中诚信托3号、中原信托-理财增值1期、上海景林资产管理有限公司(蒋锦志)、深圳市天马资产管理有限公司(康晓阳)等5家/位管理人获得五星级评价。

中短期(近半年)评价结果显示,中诚信托-中诚信托3号、云南信托、上海景林资产管理有限公司(蒋锦志)、深圳市万利富达投资管理有限公司(胡伟涛)等4家/位管理人获得五星级评价,中信证券、上海涌金投资咨询有限公司、中诚信托-中诚信托2号、江苏瑞华投资发展有限公司等4家/位管理人获得四星级评价。

中长期(近一年)评价结果显示,江苏瑞华投资发展有限公司、中国国际金融有限公司等2家/位管



2007年度非公募证券类集合理财产品投资管理业绩比较

非公募证券类集合理财产品	实际管理人	选取净值披露截止日	实际资产净值增长率	相对参考基准收益率
中国龙	云南信托	2007-12-24	171.61%	42.57%
中泰稳健收益二期	江苏瑞华投资发展有限公司	2007-12-28	163.23%	43.39%
中金精选	中国国际金融有限公司	2007-12-28	142.44%	22.60%
深国投·景林稳健	上海景林资产管理有限公司-蒋锦志	2007-12-10	141.96%	-7.94%
中信理财2号	中信证券	2007-12-28	123.45%	3.60%
中国龙进取	云南信托	2007-12-24	120.37%	-8.67%
华泰紫金2号	华泰证券	2007-12-28	117.60%	-2.24%
深国投·亿龙中国	上海涌金投资咨询有限公司	2007-12-5	106.75%	-26.69%
光大阳光	光大证券	2007-12-28	104.88%	-14.96%
光大阳光2号	光大证券	2007-12-28	103.19%	-16.65%
深国投·天马	深圳市天马资产管理有限公司-康晓阳	2007-12-5	90.28%	-43.16%
深国投·明达2期	深圳市明达投资顾问有限公司-刘明达	2007-12-10	89.27%	-60.64%
国信“金理财”经典组合	国信证券	2007-12-28	76.09%	-43.75%
深国投·明达	深圳市明达投资顾问有限公司-刘明达	2007-12-28	71.99%	-47.85%
东方红2号	东方证券	2007-12-28	68.40%	-51.44%
招商基金宝	招商证券	2007-12-28	39.10%	-80.74%

2007年度非公募证券类集合理财产品实际管理人总体投资管理业绩比较

实际管理人	实际资产净值增长率	相对参考基准收益率
江苏瑞华投资发展有限公司	163.23%	43.39%
云南信托	145.99%	16.95%
中国国际金融有限公司	142.44%	22.60%
上海景林资产管理有限公司-蒋锦志	141.96%	-7.94%
中信证券	123.45%	3.60%
华泰证券	117.60%	-2.24%
上海涌金投资咨询有限公司	106.75%	-26.69%
光大证券	104.03%	-15.81%
深圳市天马资产管理有限公司-康晓阳	90.28%	-43.16%
深圳市明达投资顾问有限公司-刘明达	80.63%	-54.24%
国信证券	76.09%	-43.75%
东方证券	68.40%	-51.44%
招商证券	39.10%	-80.74%

来源:国金证券研究所

京城出现首家有限合伙制私募股权创投基金

◎本报记者 曾言

1月16日,北京地区第一家有限合伙制的股权型私募基金在朝阳区工商局正式注册成立。这家名为红石国际创业投资中心(有限合伙)的私募基金,主要从事股权投资业务,重点投向为我国页岩岩等矿产资源的综合开发项目和拟上市企业的股权。目前,红石基金已经准备好了全套的商业和法律文件,并与建设银行签订了基金托管协议,首期基金规模为5亿元人民币,计划在三个月内全部到位。

私募基金的发展,虽然只有20多年历史,但其发展速度之快,对资本市场的影响之大,却令人惊讶。美国著名的私募基金大鳄黑石、凯雷的威名在中国几乎家喻户晓。

随着去年6月1日修订后的《中华人民共和国合伙企业法》正式施行,有限合伙企业以其特有的组织形式受到私募基金的青睐。据业内人士介绍,截至目前,沪深两地已经出现了近10家合伙制的私募机构,随着红石基金的成立,北京地区也将迎来一轮私募基金争相抢滩掠地的热潮。

有限合伙制是一种典型的能人与富人结合的体制,有限合伙人以其认缴的出资额对合伙企业承担有限责任,普通合伙人也就是基金管理人,具体负责基金的运作,对合伙企业承担无限连带责任。

在谈到私募股权基金的具体运营时,红石基金的主要管理人赵先生告诉记者:一支私募股权基金从募集、投放到退出,能否顺利成功,

主要取决于两个方面:一是基金管理人的能力和人脉资源,另一个是基金的投资方向及策略。以红石基金为例,为了整合各方资源,红石在筹备阶段下了很大功夫:从挑选优秀的基金经理,到聘请资深的决策团队;从邀请知名的专家、顾问,到联合业内顶尖的战略合作伙伴,整整花了半年的时间。另外,红石在页岩岩产业中的绝对控制优势以及对拟上市项目的前期储备,也在一定程度上保障了基金的成功运营和获利。

同时,赵先生也表示,任何投资都有风险存在,私募基金也不例外,合伙人在参与基金时,首先要做好承担风险的准备。当然,基金管理人也会通过专业化的管理以及分散投资使投资风险降到最小。