

查处“老鼠仓”疏堵结合 基金经理炒股或“落地”



漫画 雷小露

捕鼠风暴震慑基金业界,人心惶惶,监管层亦怒斥“老鼠仓”损害基金业形象。不过,一位接近监管层人士在接受记者采访时表示,下一步证监会或疏堵结合,在查处“老鼠仓”不动摇的基础上,通过落实基金经理炒股政策,推动行业健康发展。该人士预测,接下来的政策演变,针对基金从业者炒股的规则或更趋于人性化。

堵

监管层严查“老鼠仓”

日前,记者从相关渠道获悉,北京某大型基金相关人士因“老鼠仓”新近开始被调查,目前处于调查的初期阶段。不过同一天,该公司相关人士回应称,并未听到相关消息。

由于多数在查案件尚未公布,接踵曝出的“老鼠仓”个案发酵,使得这一类话题一直是基金行业最热门的谈资。比如近日早些时候,海富通传出消息称,至少有6名基金经理因老鼠仓被查,占到该公司基金经理总数的半数以上;更早些时候,北京某大型基金公司前交易部总监刘某涉嫌“老鼠仓”被查等。

从2013年博时基金马乐案开始,已有多名基金业总监级别,或资深基金经理因为“老鼠仓”而被查获,涉案的基金公司还包括易方达、招商、海富通、汇丰晋信、上投摩根等,已达到10家左右。尽管如

此,此前,按知情人士的说法,目前仍有部分公司人员涉案情况还在水下。

6月16日,上述证监会高层坦言,“希望行业守住资产管理行业的职业道德底线,这一块也是我们的痛。希望各家公司根据丰富的案例告诉这批年轻人,君子爱财取之有道”。

也是在这一背景下,多数基金公司从高管团队到基金经理、交易员风声鹤唳。基金公司目前危机处理路径多数为,高管通过上层路线或与基金经理谈话,确定基金经理是否存在老鼠仓嫌疑,一有嫌疑即劝退。

颇耐人寻味的是,基金经理离职情况成为市场猜测“老鼠仓”的一个重要依据。从基金经理离职数量来看,根据记者统计,年内离职人数已超过百人。

疏

1.基金经理炒股拟趋人性化

在严厉查处“老鼠仓”的背景下,另一侧的“疏堵模式”也呼之欲出,化解“老鼠仓”滋生土壤至关重要。

连日来,记者从多家基金公司了解到,捕鼠风暴同时也带来了两个方向的影响。一是,因为“老鼠仓”极大地影响了行业形象,基民对行业信心不足;二是,目前一些从业者变得人心惶惶,人员流失的情况越来越严重。

同一天,北京某基金公司副总受访时也感慨,不断发生“老鼠仓”对基金公司的经营情绪也造成了影响,在投资管理上,基金经理变

得更加谨小慎微。

这一问题也进入到监管层的视野。按上述接近监管层人士的说法,未来通过推动基金经理炒股落地,以提高基金从业人士的执业信心。

2013年6月份开始实施的新《基金法》松开了基金经理炒股的口子。随后2013年年末,基金业协会发布《基金从业人员证券投资指引(试行)》,对基金经理炒股的方式进行了具体的规定,个别基金公司也出台了基金经理炒股的规范标准。但时隔半年之后,多数

仍在观望,尚未出现基金经理具体执行的案例。

其中,《基金从业人员证券投资指引(试行)》对基金经理持股的事前申报、定期报告,以及具体的持股期限、调仓换股等均有较为细致的规范。

上述人士认为,其中一些规定使得基金经理炒股政策的可能性并不太大。“证监会还是希望这一政策能迅速落地,下一步,政策面可能通过制定更加人性化的政策,推动这一对基金从业人员有利的政策迅速落地。”

2.基金公司股权激励模式试行

另一方面,基金公司股权激励模式也开始试行开闸,成为帮助基金公司留住从业人员的另一条路径。

6月16日,中国证券投资基金业协会年会现场,证监会基金机构

部主任王林专门对“老鼠仓”频繁的情况进行了表态,从业人员利用未公开信息交易等违反“三条底线”的行为,背离了基金管理人及从业人员对基金财产及份额持有人应负有的忠实义务,也损害了基

基金的形象。

在疏堵结合的模式下,基金经理如何认知受托人义务,以及自身利益诉求,也需要基金公司投入更多精力进行辅导教育。

据《21世纪经济报道》

美国费城首富投资的EB5移民项目 ——喜达屋W酒店江苏唯一官方首发会

项目名称:费城喜达屋W酒店
招募人数:120人
投资人:Lenfest家族(费城顶级世家)
承建商:Turner集团(台北101大厦和迪拜皇宫酒店建筑商)
江苏独家代理机构:金阳光出国
时间:6月24日(周二)全天10:00-17:00,讲座时间13:30-15:00
地址:南京市广州路5号君临国际2幢6层,预约电话:66620240

2014年夏季江苏移民市场上的拳头产品——费城喜达屋W酒店,作为美国投资移民史上最强盛的明星团队项目,该项目从一开始就从每个环节寻找最强大的势力团队参与。发起人为费城古老世家——Lenfest家族,项目策划律师为美国移民律师协会会长Klasko,联合台北101大厦缔造者Turner集团,大厦进驻酒店亦选择了喜达屋集团旗下最高端品牌——喜达屋W酒店,笔者从金阳光移民总监何明月先生那里了解到以下详细信息:

Lenfest家族为投资发起人

费城最知名的商业世家Lenfest家族,以电信行业起家,2000年将旗下电信公司出售高达67个亿美金;资金实力相当雄厚,为费城的教育、文化或研究机构慈善捐款数额达十几亿美金之多,其中,其家族捐赠的市政府文化广场就以其家族命名。该项目由其二子,家族继承人布鲁克发起,希望能够在商业市场上博得父亲青睐,也希望全力打造该家族在费城的新地标来完成父亲为费城做贡献的心愿。布鲁克一直被称为费城商业奇才,2001年成功收购Netcarrier电信公司,并将公司的业务从住宅区居民市场转向费城大都会区的商业市场,目前担任该公司CEO。同年布鲁克收购Eclipse Internet,使其互联网技术市场

迅速扩张到新南泽西及特拉华;2010年又收购Snip Telecom,业务迅猛扩展。费城新地标喜达屋W酒店为其在城市建设以及家族意愿上的再一辉煌,Lenfest家族全力以赴。

政府不是退税,而是现金支持

费城名流的项目,又是为了费城来做贡献的初衷,曾经捐献十几亿美金用于费城建设,费城文化标志广场Lenfest Plaza也因其家族捐赠而命名等诸多原因,促使宾夕法尼亚州及费城市政府前所未有的大力支持,并提供高达7500万美元的现金支持,这也是移民项目上十分罕见的现象,一改其他政府项目所谓的退税免税等作风,直接提供财政现金支持。而作为主管旅游酒店事务的官员,费城市会展旅游管理局局长Jack Ferguson亲临江苏发布会现场,为费城新地标建筑宣讲招募。

顶级品牌逆袭出资,强强联手

喜达屋酒店集团旗下的W酒店是全世界最顶级奢华的酒店品牌之一,也是喜达屋集团旗下所有品牌中最贵的一个。W酒店在全球享有很高的口碑,一般都是地方政府或是开发商强力要求进驻。但是在费城,W酒店来了个逆袭倒插门,反而拿出现金750万美金参与项目建设来获得该大厦的进驻权。其

实也是喜达屋集团确实看到了该项目在费城的影响力以及今后的盈利点。这也让我们江苏投资人看到了项目的运营优势,更加放心选择金阳光移民项目。

业内权威,移民律师会长亲自操刀

鉴于Lenfest家族声望,布鲁克希望每个环节都是最强,因而邀请美国最具声望律师加盟,美国移民律师协会会长Klasko欣然接受,更是在确保投资人身份绿卡环节上做足功课,项目审批环节以及移民当局均给予高度重视。

建筑商(台北101大厦缔造者)签署GMP承诺书

Turner Construction集团,是美国最大的建筑公司,2012年一年的工程承建量就达90亿美元;全美46个分公司,业务覆盖全球20个国家,年均1500个项目;承建的项目类型从酒店、公寓到办公大楼,从艺术馆到体育馆再到高速公路等公共设施,涉及范围广泛。知名的项目有:迪拜超八星级酒店酋长皇宫酒店;美国Chase曼哈顿银行总部;台北101大楼等。为表达完成费城新地标的决心和实力,建筑商出具了一份业内罕见的GMP(封顶资金担保),该担保函向投资方保证在预算的资金内按时完成所有项目,如果有超出预算的资金由建筑商来承担。EB5投资人一直担心的是项目建筑烂尾或是要追加资金的风险问题一扫而光。

金阳光出品,必属精品!

江苏省金阳光出国服务中心作为费城喜达屋W酒店官方授权的江苏省唯一代理机构,在南京本土口碑经营17年,是公安部首批批准从事出国移民业务,主管单位零投诉企业。一直以客户利益为先,向客户推荐最安全最快捷的移民项目。美国移民业务100%获得美国绿卡。

江苏发布会重量级嘉宾介绍

1. 费城会展旅游管理局局长: Jack Ferguson

重点介绍费城并讲述新酒店对费城会展业和旅游业的重要。每年因为会展中心附件酒店供应不足让费城损失2个亿的旅游消费。



2. 投资商代表: Andrew

敬业而精明的犹太人,是投资商Lenfest家族投资代表,经验丰富的家族基金管理人及财务总监。他对项目的了解最透彻,将讲解项目的资金结构和退出机制



3. PKF 副总裁 Peter Raymond Tyson

作为享誉全球的评估报告公司,高层极为罕见地出席Lenfest家族项目推广现场,冷静而清晰的市场分析专家。这个项目的市场可行性报告是他们副总裁亲自出具。他将用他特有的冷静态度朗读他的分析数据,令人信服。

