

2018年，原平安大华基金公司宣布变更公司名称为平安基金管理有限公司（以下简称“平安基金”），对于这家依托于平安集团旗下的公募基金公司来说，此举无疑拉近了与总公司的距离。然而不幸的是，在经过2018年A股市场的跌跌撞撞之后，这家公司却丝毫没有体现出背靠金融集团的优势。

数据显示，在平安基金旗下30只（各份额分开计算，下同）有可比数据的主动权益类产品中，从2018年至今，有26只基金的业绩为亏损，22只亏损超过10%。如果将时间拉长，在37只有可比业绩的主动权益类产品中，累计单位净值出现亏损的基金数量高达20只，占比达到了54%，其中5只亏损超30%。这些累计亏损的基金最早于2015年时成立，也就是说，该公司有超过一半的权益类产品在近3年的管理期限中业绩不佳。

### 近九成主动权益基金过去一年亏损

平安集团可以说是我国市场化最成功的金融集团之一，在该集团旗下，涌现出了许多优秀的公司，然而身为该集团的一员，平安基金公司的管理能力却无法让人认同。

据悉，成立于2011年的平安基金，自2014年以来进入快速发展阶段。数据显示，截至2018年年底，该公司资产管理规模已经从2013年末的17.83亿元攀升至2868.12亿元，在129家公募基金中排名第14位。虽然凭借大股东的支持，该公司的总体规模呈现了爆发式增长，但分类来看，其货币基金就占到了2136.32亿元，再加上债券型基金的619.14亿元，实际上，作为体现公募基金公司投研能力的权益类产品，平安基金旗下仅有113亿元左右。可即便是这规模少的可怜的权益类产品，也被基金经理管理的“面目全非”。

根据中国经济网记者了解，平安基金旗下共有30只有可比业绩的主动权益类基金，从2018年1月1日至2019年1月3日，其中的26只产品业绩都为亏损，占比86%，而亏损超过10%的产品达到了22只，在这其中，更有6只基金跌幅超过30%。

平安新鑫先锋C（001515）、平安新鑫先锋A（000739）是其中业绩最差的两只基金，跌幅分别为34.61%、34.37%。资料显示，两只基金分别成立于2015年6月16日和2015年1月29日。尽管成立时间相差了近5个月，但在同一基金经理的相同操作下，两只基金的命运还是一样的悲催。

目前，这两只基金均由邓翔独自管理，起始日均为2016年7月19日，不过在2016年8月31日之前，邓翔都是和其他基金经理共同管理，但在2016年的A股下跌行情中，合作的结果却并不好。邓翔独自管理之后，也并无任何改观。

2017年，随着蓝筹牛市的愈演愈烈，邓翔重仓的美的集团、东阿阿胶、格力电器、贵州茅台等个股也为其带来了不错的收益，但也许是持股较为分散的原因，全年下来，两只基金的净值涨幅均在17%左右，虽然高于同类均值10.79%的水平，但也并非令人惊艳。

与此同时，平安新鑫先锋C/A不仅在2018年之后亏损累累，而且经此一役，其累计单位净值也受损严重。截止2019年1月3日，两只基金的累计净值分别为0.8050元、0.8210元。

资料显示，邓翔2007年至2009年在毕马威华振会计师事务所广州分所任审计师；2009年至2010年在国信证券广州分公司任研究员；2010年至2012年在广州长金投资管理有限公司任研究员，现任东莞证券深圳分公司投资经理助理兼行业研究员，主要从事地产、建筑、建材、家电等行业及其上市公司的跟踪与研究。平安大华新鑫先锋是其在基金行业管理过的唯一基金产品。

### 过半权益基金累计净值亏损年轻基金经理成“主旋律”

诚然，衡量一家基金公司的管理能力并非仅看一年的短期业绩，更应该考察其长期的业绩表现。但就这方面来说，平安基金的表现也不尽如人意。

中国经济网记者了解，在有可比业绩的37只主动权益类基金中，有20只基金的累计单位净值都低于1元，占比达54%，而且这些亏损基金均成立于2015年之后。

平安智慧中国（001297）作为2015年6月9日成立的一只混合型基金，截至2019年1月3日收盘，其累计单位净值只剩下0.389元，而且历史上从未有过分红。该基金成立于2015年牛市高点之后，当年底，单位净值即亏损为0.922元，2016年，该基金更是巨亏了40.24%，到了2016年年底，单位净值只剩下0.551元。

好不容易盼来了2017年的牛市，可基金经理居然无视蓝筹牛市，大多数重仓股都集中在了科技成长股、港口、环保等领域，尤其是上半年误判市场形势，布局较多中小创成长股，导致净值下跌较多；下半年该基金虽转变思路，却也只是少量配置蓝筹股，对业绩增长帮助并不大。最终，虽处牛市之下，但2017年全年该基金仅上涨了3.81%，大幅落后同类均值。

2018年一季度时，平安智慧中国的前十大重仓股还主要以成长股为主，到了二季度，就全面转向了消费和医药行业，前十大重仓股分别为格力电器、通策医疗、华东医药、山东药玻、双汇发展、青岛海尔、家家悦、伊利股份、中国巨石、通化东宝，三季度又重仓地产、农业等板块。可不管怎么调仓换股，在整个市场估值下降的过程中，基金净值都遭遇了严重挤压，最终全年大亏30.59%。

2016年8月31日该基金由神爱前独自管理，直到今年8月份李化松加入进来，二人开始共同管理，可依然没有任何起色，合作期继续亏损了15.98%。

资料显示，神爱前曾任第一创业证券研究所行业研究员、民生证券研究所高级研究员、第一创业证券资产管理部高级研究员，2014年12月加入平安大华基金管理公司，任投资研究部高级研究员，累计任职时间2年又169天。

李化松曾就职于国信证券经济研究所和华宝兴业基金管理公司，负责钢铁、环保等行业的研究工作。2009年加入嘉实基金管理有限公司，历任机构投资部投资经理助理、研究部高级研究员。2018年3月加入平安大华基金管理有限公司，现任平安基金权益投资中心投资董事总经理，并管理着5只基金。

李化松此前在嘉实基金曾担任过2年多的基金经理，别看时间不长，但在2015年12月30日到2018年3月21日期间，其管理的嘉实环保低碳股票获得了52%的收益率。不过在任职平安基金之后，李化松有3只管理了4个月的基金亏损都在14%-16%之间，情况似乎并不明朗。

其实，平安智慧中国只是平安基金旗下累计业绩最差的权益基金，其他诸如平安鼎泰、平安智能生活C/A等产品的累计净值也仅有0.586元、0.621元，累计亏损非常严重。其基金经理分别为管理经验3年多的刘俊廷和张俊生，以及管理经验1年多的刘杰，可以看出，这些业绩较差的产品均来自于经验尚浅的基金经理，而在多位管理权益基金的基金经理中，也仅有乔海英一人实际管理经验超过了4年，其余均尚处于青涩阶段。

#### 平安基金旗下主动权益类基金业绩一览

排名	证券代码	证券简称	累计单位净值 增长率% 8-1-1至2019 -1-3日	累计单位净值 增长率%	累计单位净值 (元)
1	001297.OF	平安智慧中国	-31.99	-61.10	0.39
2	001515.OF	平安新鑫先锋	-34.61	-54.60	0.81
		C			
3	167001.OF	平安鼎泰	-26.62	-41.40	0.59
4	002599.OF	平安智能生活	-31.15	-37.90	0.62
		C			
5	002598.OF	平安智能生活	-30.78	-37.70	0.62
		A			
6	005085.OF	平安量化先锋	-24.83	-24.63	0.75

7	005084.OF	C 平安量化先锋-24.13	-23.83	0.76
8	167002.OF	A 平安鼎越 -17.99	-22.83	0.77
9	003032.OF	平安医疗健康-20.12	-18.55	0.81
10	000739.OF	平安新鑫先锋-34.37	-17.90	0.82
11	005487.OF	A 平安量化精选	-17.51	0.82
12	005486.OF	C 平安量化精选	-16.88	0.83
13	004391.OF	A 平安转型创新-22.24	-14.47	0.86
14	004404.OF	C 平安股息精选-21.07	-14.20	0.86
15	004390.OF	C 平安转型创新-21.65	-13.18	0.87
16	004403.OF	A 平安股息精选-20.35	-12.58	0.87
17	006101.OF	A 平安优势产业	-3.86	0.96
18	006100.OF	C 平安优势产业	-3.41	0.97
19	004828.OF	A 平安鑫荣C -3.45	-2.78	0.97
20	004827.OF	平安鑫荣A -2.84	-1.94	0.98
21	006458.OF	平安估值优势	0.05	1.00
22	001665.OF	C 平安鑫安C -11.42	0.10	1.00
23	006457.OF	平安估值优势	0.11	1.00
24	002451.OF	A 平安睿享文娱-11.81	0.80	1.01
25	001664.OF	C 平安鑫安A -10.98	1.30	1.01
26	006433.OF	平安鑫利C	1.60	1.05
27	167003.OF	平安鼎弘 -0.34	1.61	1.02
28	002304.OF	平安安心保本0.19	2.80	1.03
29	002450.OF	平安睿享文娱-11.19	3.20	1.03
30	002537.OF	A 平安安盈保本1.27	3.40	1.03

31	002282.OF	平安安享保本2.26	4.20	1.04
32	001609.OF	平安鑫享A -10.20	6.50	1.07
33	001610.OF	平安鑫享C -10.24	6.90	1.07
34	003626.OF	平安鑫利A 2.25	8.48	1.08
35	700001.OF	平安行业先锋-16.70	20.70	1.21
36	700004.OF	平安灵活配置-2.93	24.06	1.24
37	700003.OF	平安策略先锋-30.19	34.60	1.35

本文源自中国经济网

更多精彩资讯，请来金融界网站([www.jrj.com.cn](http://www.jrj.com.cn))