

B5 两大禁忌解除
基金产品创新全面开花

B6 订单项目公司频出事
基金扎堆暗藏风险

主编:金辉 编辑:江华 2013年8月5日 星期一 E-mail:jianghua@stcn.com Tel:(0755)83509024

B1

招商基金推出“投资工作室”吸引高端人才

基金公司投研制度创新 招聘“独立”员工

证券时报记者 方丽

基金公司制度创新又出奇招。证券时报记者获悉,日前,招商基金推出投资工作室,招聘“独立”员工,该员工不属于任何一个投资部门,在合法合规基础上投资不受其他人约束。在收入分配上也可以参与业绩提成、管理费分成。

这一消息在业内引起关注,这一模式打破了传统人才招聘方式,或许成为“大公募时代”人才争夺战的新打法,也是公募基金人才机制和投研体制变革的一大步。

据证券时报记者了解,自“投资工作室”推出后,一两天时间就收到了通过电话、邮件等各种方式的反馈50多条,既有来自基金同业,也有来自私募、券商等机构。据该公司人力资源负责人介绍,招商基金近期将去香港约见一些人才,将会在香港推广这一计划。

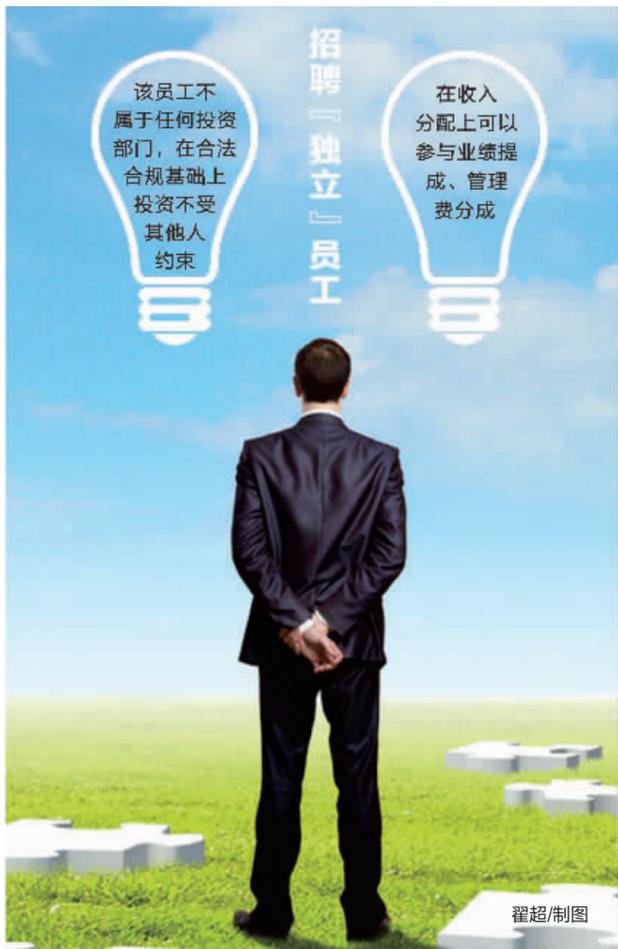
创新式人才招聘 推出投资工作室

早在6月份,招商基金总经理许小松就透露即将推出新的人才计划,近期“投资工作室”正式问世。本质上,“投资工作室”就是一个高端人才激励计划,与传统“提出我需要什么样的人”招聘不一样,“投资工作室”更强调的是“我能为人提供什么”。

据招商基金人力资源负责人郭雷清说:“这样招募的人才属于正式员工,但不属于任何一个投资部门,他可以享受和普通投研人员一样的投研支持,还可以自由招募他的团队和塑造合适的工作文化,在合法合规基础上投资不受其他人约束。”

更重要的是,基金公司可为其量身定做设计、发行产品。既可以是公募基金、专户产品,若模式特殊也可以在招商香港子公司、招商财富子公司设立投资工作室,通过子公司发行产品;并提供客户服务、清算、估值等。”郭雷清说,并且,收入分配模式可以自由谈,可以明确的是,这类投资工作室是可以参与业绩提成和管理费分成。

当然,基金公司对这类人才也有



两个要求,一是创造出长期的优秀业绩,二是愿意在该投资工作室持续工作3年以上。最核心的是投资能力,我们希望招募的投资人才经历过几轮牛熊周期,具备较丰富的投资经验,投资理念是成熟的,而且能做到知行合一。”郭雷清说,目前在物色几个人选,但并不会很快推出。

实际上,美国信安金融集团旗下资产管理机构信安环球就是采用多精

品店和投资团队模式,在全球先后设立、收购了14家子公司。招商基金“投资工作室”和这一模式有异曲同工之处。而国内一些大基金公司在很久之前就曾探讨过,以建立类似“独立投资工作室”的方式留住优秀基金经理,满足其创业需求,但因当时法律法规和行业环境所限未能实行。今年6月1日新《基金法》实施以后,基金行业体制创新、业务创新、组织结构创新进入

新高潮,目前除招商基金外,已有多家基金公司欲采取类似“投资工作室”的投研体制。

人才大战愈演愈烈 公募基金思变

有业内人士认为,“投资工作室”其实是一次人才机制的变革,也是在“大公募”时代人才战场的新打法。

新《基金法》将改变整个基金业的生态环境,市场竞争将更加激烈。”招商基金总经理许小松就曾表示。而有关数据也显示,近两个月基金公司人员流动更加频繁,仅6月1日至8月2日,就有100多只基金(A/B/C分开算)掌门人变更。

实际上,公募基金长期面临着优秀人才流失的困境,每年都有数百只基金变更掌门人,公募几乎成了私募基金等机构的“黄埔军校”,今年也有不少明星基金经理离职奔私。公募基金人才流失、流动严重,折射出公募基金内部机制确实存在一些问题,如经常出现基金经理必须管理和自己风格不匹配的产品,或者管理不符合自己能力的规模产品,或者过多的行政事务干扰等情况。此外,激励机制不够灵活,基金经理付出和回报不匹配,也严重影响了基金“留人”。

一场大公募时代的人才大战打响,公募基金人才机制亟待创新,各家基金公司也都在为留住高端人才而努力。除了招商基金试水“投资工作室”,还有不少基金公司也尝试通过基金子公司股权激励留住人才。广发、易方达、万家等多家基金公司旗下子公司都给高管等核心人员以股权激励。华夏旗下子公司还有两位自然人股东,汪开振和崔兴奎分别出资120万元和60万元,各获得该子公司6%和3%的股权,而汪开振为华夏基金非公募资产管理部总监。

南方基金董事长吴万善也曾表示,目前南方基金旗下子公司正在上报相关方案,子公司已经设计了股权激励方案。在制度设计上,南方基金公司和子公司都有股权激励的安排。

高端人才大战未来将愈演愈烈,随着基金公司治理结构和组织结构的创新,公募基金未来可能有更多的围绕人才做文章的激励计划出台。

接受淘宝基础培训,淘宝开店最后冲刺;寻求与腾讯、京东等合作

基金电商业务谋求多条腿走路

证券时报记者 付建利 李涪涪

证券时报记者获悉,上周二到周五,基金公司电商人士接受了基于淘宝大学的一系列基础营销运营课程培训,基金淘宝大幕即将开启。与此同时,基金公司也寻求与腾讯、京东等大型电商平台合作,谋求多条腿走路。

然而,看似大餐的淘宝卖基金业务,何处才是下嘴的机会?在银行不好卖的产品凭什么到互联网上就好卖?在基金公司蜂拥“触电”之时,有基金公司人士给热情的人们浇了一点冷水:电子商务不是基金业的救命稻草。

基金电商多条腿走路 微支付卖基金可期

淘宝此次组织的基金公司电子商务培训为期8天,除了上周的4天基础培训之外,待基金公司淘宝开店之后,淘宝还将再做4天的升级培训。据了解,此次培训内容包括参观阿里巴巴园区、网店产品视觉设计、客服管理和运用淘宝各类营销推广工具等,培训师都来自淘宝大学,即由淘宝网创办的专业网商培训中心,培训师拥有多年的淘宝运营经验,为基金公司如何进驻淘宝开店答疑解惑。据了

解,第二阶段的升级培训课程包括搜索优化、推广及单品突破等,具体课程还将在第一阶段的基础上结合公司情况做调整。

虽然备战淘宝热情高涨,但基金电商并非只有淘宝华山一条路。腾讯、京东等大型电商平台也是基金公司合作的方向。

有基金公司电商人士认为,腾讯今后的互联网金融平台,将通过微信和财付通合作推出微信支付来实现。目前微信支付仅在腾讯内部试用,而在即将推出的微信5.0版本中这一功能即将正式应用。业内普遍认为,这一模式或许将再度颠覆互联网金融格局。

在近期举行的腾讯合作伙伴大会上,华夏基金作为受邀基金基金公司参加,“微支付卖基金”为业内提供了巨大的想象空间,华夏基金作为微信的合作伙伴,极有可能率先尝试“微支付卖基金”,抢滩新领域。据悉,通过华夏基金旗下活期推出的微信交易功能“微理财”,客户可以直接在微信上输入或者留言,便可以实现存取。微信作为最新、用量最大的新媒体,华夏基金和微信合作,被业内人士称为“具有里程碑式的意义”。

正因为看到微信支付的潜在市

场,北上广深十多家基金公司都在和财付通积极接洽,以图在互联网金融时代“多条腿走路”。

电商热中的冷思考

面对汹涌而来的电子商务热,基金公司“触电”热情空前高涨。然而,仅以基金公司去淘宝开店为例,初期更有可能以卖货币基金等固定收益类产品为主,假设基金公司通过淘宝卖了10亿的货币基金,管理费有330万,除了交150万的销售服务费给淘宝,基金公司还要负担技术服务费、劳动力成本,尤其是系统需要持续投入,一旦淘宝的接口改变,基金公司的系统也要相应改变,到最后,基金公司可能真赔本赚吆喝。

这波电子商务热,不排除一些公司是搞面子工程。比如电商部门更好向老总交代,老总更好向股东交代。可是,互联网上的这些客户,他们到底需要什么样的服务和产品?基金公司是否了解互联网行业的游戏规则?“有基金业内人士颇为忧虑地说,面对电商热,基金公司应该冷静下来思考:我们到底能够给互联网上的客户提供什么样的产品?除了股票基金、债券基金、货币基金,还有没有其

他新的产品,比如对冲基金,让客户获得好的盈利体验。

基金公司在银行、券商等传统渠道卖不出去的产品,通过互联网、移动互联网就一定好卖吗?华夏基金零售直销部总监赵新宇说,基金公司都想把产品往互联网上搬,但如果基金公司的投资能力还是不行,不能给客户提供良好的盈利体验,又或者基金公司的产品设计能力跟不上客户的需求,电子商务仍然不会是基金业的救命稻草。

以华夏基金为例,最近一个月,该公司旗下两款理财型基金通过直销系统就有8个亿的净流入,如果我们能够给客户提供更好的收益,这就叫做良好的客户体验,客户的资金自然会跟着体验走。产品不赚钱,再好的设计也没用。”在赵新宇看来,谁能够更精确地理解和适应互联网行业的特点和客户需求,融入互联网场景,谁就能在基金电子商务的浪潮中占得先机。

赵新宇说,面对电子商务,基金公司最根本的还是打好内功,提前布局。在充分了解互联网行业的基础上,分析互联网企业下一步的发展趋势,更重要的是,分析基金公司的电子商务下一步如何更好地和互联网企业的新业务、新模式、新战略合作,找到基金公司发展电子商务的突破口。

农银汇理基金 ABC-CA FUND MANAGEMENT

40068-95599 代码:000259

农银 区间收益 混合基金

7月29日—8月16日公开发售

农银汇理权益类基金加权平均净值增长率今年以来,过去2年,过去3年 均位列行业第一

中欧基金 LOMBARDA CHINA 基金代码:166020

攻守兼备 「优」选回报

中欧成长优选 混合基金

中欧基金网上直销认购费率低至1折

7月22日-8月16日公开发售

中欧基金及建设银行等各销售渠道均有销售

客服热线:400 700 9000(免长途话费) 021 68609700 公司网址:www.lcfunds.com

博时基金回应马乐案件: 零容忍违法违规行

证券时报记者 杜志鑫

8月2日,证监会通报马乐涉嫌利用未公开信息交易行为案件情况。博时基金管理公司有关负责人回应称,博时基金长期坚持以持有人利益为先,稳健经营合规为重的理念,零容忍任何人、任何形式的违法违规行为,绝不姑息违法违规现象。博时基金管理公司非常拥护和赞成证券监管部门加强监管的有力举措,也欢迎持有人、新闻媒体对公司的运作管理进行监督。

博时精选基金在2011年4月至2013年6月间,年度业绩排名一直处于可比基金的中位数。2013年6月中旬马乐因个人身体原因向公司提出辞职,目前公司也在密切关注马乐案件的进展。

博时基金有关负责人说,马乐事

件被报道后,公司在第一时间进行了全面风险检查,采取坚决措施强化管理,进一步加强合规教育,切实提高全体员工合规意识和职业操守。目前公司基金投资与运作一切正常,公司已选拔股票投资管理总部成长组投资副总监孙占军接任博时精选基金经理。

该负责人表示,尽管基金行业及基金公司都建立了严格的交易监控机制和风险管理机制,但马乐案件对公司的管控提出了挑战。值得欣慰的是,整个大市场的监管方法、手段不断完善,整体监控能力不断提升,对保护投资者利益、提升大市场协同监管、保障行业健康持续发展都将起到积极的促进作用。

他表示,针对行业格局变化和业务创新发展,博时基金将持续加强风控合规建设,进一步提升内控管理水平和完善选人用人机制。

基金公司筹备速度加快 城商行系三家已过现场检查

证券时报记者 邱玥 程俊琳

证监会最新的基金公司设立申请审核情况公示显示,正在审核的8家基金公司中,4家已走完大半流程。加上目前已成立的82家,基金公司数量突破85家指日可待。

公示表显示,截至7月31日,正在审核的基金公司有8家。其中,中信建投基金管理有限公司的设立申请已经通过评审会,距离批复设立只差临门一脚。而3家城商行系基金永赢基金管理有限公司、上银基金管理有限公司和鑫元基金管理有限公司已在7月完成了现场检查,只剩下评审会和批复设立两个环节。

值得注意的是,城商行筹备基金公司来势凶猛。对比6月底进展情况可见,这3家基金公司6月均处于征求意见阶段,而7月则已集体通过现

场检查。而6月与这3家公司同处征求意见阶段的北信瑞丰基金管理有限公司在7月没有进展,3家城商行的筹备速度已反超早于他们筹备的基金公司。一位知情人士说:城商行基金公司筹备速度是很快,有公司在此前招聘过程中透露只需要一个月便可拿到批文。”公开信息显示,由北京银行发起设立的中加基金公司于3月获得批文,成立速度大幅超越此前筹备的几家基金公司。

资料显示,中信建投基金管理有限公司注册地在北京,由中信建投证券有限公司、航天科技财务有限责任公司、江苏广传广播传媒有限公司出资设立,持股比例分别为55%、25%、20%。永赢基金管理有限公司注册地在宁波,上银基金管理有限公司和鑫元基金管理有限公司的注册地在上海,3家基金公司分别由宁波银行、上海银行以及南京银行发起设立。