

# 千军可易得？ 证监稽查扩编 内部招聘启动

中国基金报记者 李涪涪

证监会酝酿数月的一记治市重拳已正式击出。中国基金报记者近日了解到,证监会和上海专员办针对稽查执法人员的系统内部招聘已启动,更大规模的社会招聘或在明年展开。一旦按照编制计划完成招聘,证券市场的专业稽查人员将创纪录地达到近 1200 人。

## 扩编启动

据记者了解,在证监会计划新增的 600 名稽查执法人员中,除 150 人是证监会公务员编制外,另外 450 人属于交易所、中登公司、证监会专员办等机构的事业编制,薪酬体系将参照交易所标准。

不过,600 名稽查执法人员在京沪深如何分配、具体职责如何设置,暂时还没有更详细的方案,更大规模的社会招聘或在明年展开,主要针对业内专业人员及应届毕业生。值得一提的是,虽然编制不一样,但全部调查力量,特别是 6 个交易所和中登公司的新增力量,要根据工作需要接受证监会的统一指导和调配,证监会主席肖钢在证券期货稽查执法工作会议(以下简称工作会议)上也曾如此表示。

北京一接近证监会的人士透露,目前证监会内部已经要求其他部门人员自愿报名选聘稽查执法人员岗位。而上海有关监管人士表示,证监会上海专员办也已经启动招聘工作。不过,上述两位人士都表示,目前确定的是增编的大方向,主要是在系统内进行双向选择和抽调,社会招聘的条件和细节还没有定下来。

目前,证监会全系统稽查人员总数不足 600 人,占比不到 20%,在此次扩编完成后,专业稽查人员将接近 1200 人。

## 宽进严管

事实上,各方对证监会充实稽查力量的实际行动早有预期,证监会主席肖钢今年曾两次对扩充稽查执法力量进行公开表态。今年 8 月初,肖钢在《求是》杂志上撰文称,监管执法是资本市场健康发展的基石,而目前证券监管面临执法人员数量和投入激励的不足;随后,他又在工作会议上明确提出,将新增 600 名稽查执法人员,实现全系统稽查执法队伍在现有基础上翻一番”。

肖钢宽进严管的思想是一以贯之的。”一家中型基金公司总经理认为,监管层改革思路很明确,审批和监管一前一后两端同时改,在 IPO 的“前端”,今后会更强调信息的充分披露,淡化对企业盈利能力的实质性判断;但在上市公司的“后端”,则会从严监管、从重处罚。

从决策层面来看,十八届三中全会《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》

中明确提出的“推进股票发行注册制改革”,实际上就是“宽进”,要实现这一目标,必须以“严管”为基石。

以后做项目,不仅是 IPO 期间,持续督导期间压力也会很大。”一家总部在北京的投行人士说,监管层释放出了明确信号,从重申核审批向重监管执法转型,从事前审批向事中、事后监管执法转变,今后对上市公司的监管会一直保持高压态势。

谈及证监会监管新政,深圳一投行人士认为影响有三。其一,以前监管机构对辖区内上市公司会有定期和不定期的巡检,今后一旦 600 人的稽查执法力量补充到位,这类巡检肯定要加强;其二,对于媒体报道的上市公司违规行为,立案查处力度会大大加强,现在由于人力不足,只能对有比较确凿证据的案件立案,不仅如此,一些案件不仅立案和结案时间都较长,今后,这一状况肯定会改变,可能疑似违规就可以进行现场排查,立案和结案的时间也会缩短;其三,监管机构通过大数据进行事后自主调查监管的力度会加大。在增加 600 名稽查执法人员背后,是监管思路“违规处罚就高不就低”的原则,这会大大增加对中间机构和发行人的威慑力度。”他说。

## 只是第一步

肖钢在工作会议上特别强调要加大执法激励力度,证监会《关于进一步加强稽查执法工作的意见》也提到,改善稽查执法人员待遇,建立稽查案件补贴制度,进一步提高办案差旅食宿标准,深入推进稽查总队、上海稽查支队、深圳稽查支队事业单位薪酬制度改革;建立稽查执法岗位与日常监管等岗位定期轮岗及干部交流制度。

扩充 600 人是解决执法人员数量不足的问题,参照交易所薪酬体系是解决激励不足的问题,不过,稽查办案需要掌握法律、财务知识的专业人才,这类人才本身就有不错的收入,交易所的薪酬体系对他们是否有吸引力还有待检验。”深圳一家基金公司的监察稽核部人士说。

也有证监会内部人士担心,如果事业编制的稽查人员收入对接交易所薪酬标准,将会与证监会公务员编制的稽查人员在收入上拉开差距,可能需要采取一定措施防止收入差异影响相关人员的工作积极性。

一位基层稽查人员说,在肖钢的讲话里,除了落实激励保障制度,他最关心的还有两点:一是建立稽查专业职务序列,二是稽查执法干部岗位轮换。如果能够轮岗到其他业务部门,稽查执法岗位才会有吸引力。”

决定大幅扩充稽查人员编制可能只是第一步,会里应该会制定更为详尽细致的实施方案,将增强监管力量的工作落到实处。”上述稽查人员表示。

# 一将实难求！ 帅印虚悬半年 富国苦觅掌门

中国基金报记者 张哲

谁是下一个窦玉明?作为老十家之一的富国基金,自窦玉明挂印而去至今已近半年,新任掌门花落谁家仍是未知数。知情人士向中国基金报记者透露,新任总经理仍将以竞聘的方式产生,富国元老级别的副总经理陈戈已经提交了竞聘书。不过,在窦玉明的光环之下,无论谁来接任都将面临巨大的压力。

## 光环下的选帅

2008 年富国基金通过市场化招聘总经理的情景犹如昨天。时隔五年,同样的难题再度抛给了富国的股东及上海金融工委。是内部竞聘还是空降?继任者能否在之前的基础上带领富国再上新台阶?这些问题,随着前任总经理窦玉明入主中欧基金,成为摆在富国基金面前最大的难题。

记者获悉,富国基金此次选帅仍然采用竞聘方式,相关程序已经在一个多月前正式启动。陈戈参加了此次竞聘,竞聘书也早已提交。”一位富国内部人士说,“如果是通过内部竞聘选拔,陈戈的希望最大。”

陈戈在 2000 年就加入富国基金,在公司效力 13 年之久,管理富国天益价值股票基金也有 8 年。2008 年,在分管投资的前任副总经理陈继武离开富国后,陈戈挑起了这个重任。作为富国投研体系的灵魂人物,由陈戈挑起总经理重担是不少富国内部人乐于见到的结果。

不过,一切似乎没有那么顺利。原来以为陈戈希望挺大的,现在又说清楚了。”上述富国内部人士如是说,“金融工委这一关难过。尤其是窦玉明已经将富国带领到目前的水平,各方面对接替者的要求会更高。”他还说,陈戈也并非唯一人选,并不排除有来自富国基金以外的人选参加竞聘。

## “后窦玉明时代”的滑坡

窦玉明当年入主富国后,针对老富国最薄弱的销售环节做了大量工作。

一方面,引进销售骨干,原嘉实基金机构理财总监许欣和原泰康养老保险副总经理孟朝霞两位得力干将的加盟,使窦玉明如虎添翼。2008 年富国基金的机构销售量几乎为零,而到目前为止,富国管理的资产尤其是债券资产里,机构客户已经占据半壁江山。

另一方面,加强渠道考核,窦玉明对富国渠道销售一度实行严格的“末位淘汰制”,坊间流传着不少关于富国渠道经理凌晨还要紧盯销售数据和回复电邮的段子,富国销售人员压力之大可见一斑。

改革成效是显著的。Wind 资讯统计显示,2007 年底,富国基金尚只是一家中型公司,公募资产管理规模约 641 亿元,在 57 家基金公司里排在第 19 名;而截至 2013 年 6 月底,富国已跻身规模前十大基金公司。

在外界看来,作为职业经理人,窦玉明的才能有目共睹。不过,窦转投中欧基金,对富国的人才和资源方面“有一些负面影响”,业内人士称,“遗留下来一些问题,富国处理起来比较棘手。”

事实上,随着窦玉明的离去,富国基金从监察稽核到销售,都有人员陆续离职。许欣跟随窦玉明从嘉实来到富国,现在又跟着窦总去了中欧。窦总来富国时就带来一批机构客户,现在这批机构客户多半也会跟他走了。”一位富国员工对记者称。

其实从去年年底开始,公司内部推行一些业务时,“我们已经开始慢慢地感觉到进展很缓慢。而在这之前,富国推新业务或是上报创新产品方案,通常很快就能通过监管层审核。”该富国员工说。

而从规模上看,“后窦”时期的富国基金也已经稍显疲态。截至 2013 年 9 月底,富国基金资产管理规模已缩水到 756 亿元,市场占比由 6 月底的 3%降至 2.76%,规模排名也落到第 12 名。

## 投研三驾马车仍在

窦玉明在 5 年任期里为富国基金树立了“成长股投资、固定收益投资、量化投资”三驾马车并驾齐驱的品牌形象,如今窦已离去,但富国的投研核心团队仍然相对稳定,甚至投研力量较 5 年前更有竞争力。

富国的基金经理团队不差,部分人甚至可以说业内优秀。投研团队的整体流动率在业内也偏低,除了陈戈以外,研究部总经理朱少醒、固定收益部总经理饶刚等核心骨干以及于江勇、钟智伦等资深基金经理均是老富国成员。”业内同行如此评价。

老富国的人是不会离开的,从业内来看,富国的平台仍然是非常不错的。”上述人士说。

除了股票投资部和固定收益部以外,窦玉明此前主导的量化投资体系也渐入佳境,另类投资总经理李笑薇虽然是窦招聘而来,但是窦离职后李并未辞职。她“从北京到了上海。”上述业内人士透露。

在投研体系中,窦玉明推行“扁平化”的管理模式,他所倡导的投研文化是,投研成员之间的对话不分层级。

他们之间有多年的了解和配合,彼此之间默契度很高,这种团队氛围对他们来说比加薪更加重要。即便有人给出高薪,他们也未必舍得离开。”窦玉明曾对记者如此表示。



## ■ 后视镜



### 范勇宏加盟中国人寿

中国人寿总裁万峰在接受媒体采访时表示,前华夏基金总经理范勇宏已加盟中国人寿资产管理公司,出任首席投资官,负责中国人寿资产管理工作。



### 私募法规草案初成

11 月 18 日,证监会基金监管部私募基金工作小组组长刘健钧在深圳透露,私募证券投资基金法规已形成初步草案,正征求 13 个部委的意见。



### 嘉实基金拟设证券公司

据知情人士透露,目前,嘉实基金正筹划在深圳前海设立证券公司。如果获批成立,嘉实证券或将成为国内首家公募基金公司设立的证券公司。



### 北京银行试水家族信托

北京银行低调推出门槛为 3000 万元的家族信托业务,存续期限 5 年以上,初期受托的资产类型限于现金存款。据悉,北京银行家族信托为单一信托,委托人限单个自然人委托人,受托人为北京信托。



### 王宏远加盟前海开源

王宏远已确定加盟前海开源基金,可能会在董事会任职。前海开源拟将注册资本由 1.5 亿元增加到 2 亿元,新增部分将全部由公司高管及投研核心团队认购。



### 企债 30ETF 纳入回购质押库

中国登记结算中心宣布,自 2013 年 11 月 25 日起,将上证企债 30 ETF 比照国债 ETF 计入现有债券回购质押库。



### 券商系公募将面世

证监会基金募集申请行政许可受理及审核最新情况显示,首家具备发行公募产品资格的东方证券资管上报了两只混合型公募产品,预计将很快面世。



### 金改后首家民营银行成立

山东禹城农村商业银行股份有限公司 11 月 20 日获得银监会批复,其前五大股东全部为民营资本,是国务院发布“金融国十条”以来成立的首家民营银行,也是继 1996 年民生银行成立之后批准的第二家民营银行。(邱明 整理)