



开栏语:在奔“私”都要PK离职信哪家强的当下,公募基金人才流失的窘况愈加突出。对于17岁的公募行业而言,虽然没有一剂良药解决这个行业难题,但有些人是必须留下的,这些怀揣着不同梦想进入公募基金业的人们,对于其所在的公司有着无法替代的作用。

郭树强:天弘涅槃魔术师

如果不是2011年的那次职业选择,郭树强的名字给人的第一印象恐怕是他和曾经的证监会主席郭树清是不是亲戚。而如今,作为中国公募基金业规模最大公司的掌舵人,此前乏人知晓的郭树强,因为一个叫余额宝的名词,与天弘基金一道成为这个行业的热词。“离开老大、干掉老大、当上老大。”这就是短短三年间,郭树强以及天弘基金带给公募基金业的“颠覆”,尽管如今很难有人再如范勇宏一样被冠上“教父”的头衔,但郭树强却是新一哥天弘基金最不能少的人。

小演员逆袭成总导演

2011年5月作别如日中天的华夏基金,同年8月31日出任当时毫不起眼的小公司天弘基金,苦熬两年借余额宝咸鱼翻身,2014年一季度起资产管理规模超越华夏成为公募基金新一哥。这就是郭树强这三年多的神奇经历。

公开资料显示,现任天弘基金公司董事、总经理的郭树强毕业于中国人民银行总行金融研究所研究生部,1998年华夏基金公司刚创建时,即已加入。历任交易主管、基金经理、研究总监、机构投资总监、投资决策委员会委员、机构投资决策委员会主任、公司管委会委

员和公司总经理助理,硕士研究生。1998年加入华夏基金公司,在华夏基金期间,郭树强共管理过两只基金产品,分别为基金兴和、基金兴华两只封闭式基金,目前这两只基金已退市。

在天弘员工眼中,郭树强是开启天弘新时代的灵魂人物。郭树强到来后,几乎是重塑天弘基金。比如在投研考核方面,他追求绝对的收益,不看排名;再比如,互联网精神,这已经成为公司的标签。

晃眼的聚光灯

人怕出名猪怕壮。与天弘基金逆袭同来的是质疑和烦恼。

2014年12月,《财经》

· 资讯 ·

广发美国房地产成投资首选

近期多家券商在2015年的投资建议中,将风险控制放在投资的首位地位,强调A股投资者应适当关注投资海外市场的QDII基金,以降低A股震荡带来的投资风险。据了解,目前主投美国市场的QDII基金中,主打房地产行业的品种相对较多。例如广发美国房地产、鹏华美国房地产,以及嘉实全球房地产等,其中广发美国房地产的投资优势相对明显。

新华股基近六年来“任性”

以蓝筹板块崛起推动的股市“猪飞象舞”,成为了新年以来权益基金发行火爆的导火线。专家分析,绝大多数投资者投资股基就是为了赚取高收益,选择股基短期来看主要在于基金管理人对主题轮动的把握,长期来看基金公司的表现能力更是各股票基金“安全”赚钱的重要评价指标。北京商报记者整理海通数据发现,新华基金在2009~2014年近六年期间股票型基金投资能力排名屡次“任性”问鼎三甲。

东吴货币助闲钱“生财”

今年以来,货币基金收益持续走高。据Wind数据显示,货币基金A、B类1月区间7日年化收益率均值分别为4.42%、4.46%。尤其值得注意的是,东吴货币A、B自去年12月底以来一直维持在4%以上的高位。分析人士指出,本周24只新股发行将抽离大量资金以及春节长假的临近,货币基金的后市仍然相对乐观。由于春节期间货基收益“不休假”,投资者不妨借闲钱“生财”。

北京商报记者 宋娅/整理



报道称,郭树强曾在华夏基金任职期间涉嫌老鼠仓,被带走调查过,其交易金额在千万元级别。知情人士也透露,郭树强涉案可能是较早时期,调查需要时间,应该不会很快出结果。尽管随后天弘基金利用各种方式否认,但这一没有得到监管层否认的爆料,还是让人难消疑云。

对于郭树强而言,虽然对“中枪”一事尚可以坦然,但这一消息的出炉也让其显得更加重要。因为

如果此时郭树强主动或被动离职,在外界看来便是坐实了这一传闻。

“有阿里巴巴罩着的天弘,或许并不会因为一个总经理的离去而受重挫,但天弘目前正处于十分敏感的时期,郭树强离职的负面影响会被放大。”沪上某基金公司副总直言。本来余额宝热度骤降后的天弘基金就已经鲜有亮点,今年1月,天弘基金两大股东蚂蚁金服和内蒙君正的掐架更让夹在中间的

天弘基金苦不堪言。虽然无法得知郭树强在事发后如何作为,但如果此时无法有效斡旋,郭树强这个神奇的魔术师很可能沦为平庸。一个此前鲜被提及的细节是,天弘基金股权激励方案刚曝光、没有出现副总经理周晓明的名字,而其被视为余额宝创始人。如果这是周晓明离开的信号的话,离开周晓明的郭树强能否继续守好余额宝这杆大旗,如何在余额

(上接A1版)

汇添富基金:上海滩的前浪

“无论公募基金怎样创新,业绩为王是公募基金永恒不变的真理。”济安金信基金研究中心主任王群航曾表示。而只专注于追逐创新潮流的汇添富并不能经受起业绩的考验,尤其是其权益类基金的综合投资能力。在海通证券统计的69家基金公司2014年权益类基金绝对收益榜单中,汇添富以全年20.27%的净值增长率位列第45名,权益类基金投研能力可谓处于中下游水平。显然这离汇添富最初立志要做“选股能力的专家”的目标,已经渐行渐远。

从近年来汇添富ETF系列产品扎堆沦为迷你基金的现状不难看出,其在权益类产品上的投研乏力。2014年基金四季报数据显示,汇添富深证300ETF、汇添富深证300ETF联接基金的规模仅有0.7亿份和0.49亿份,汇添富中证金融地产ETF、汇添富中证能源ETF、汇添富中证医药ETF、汇添富中证主要消费ETF和汇添富沪深300安中指数基金的规模也分别仅有1.72亿份、0.42亿份、1.56亿份、0.83亿份和1.86亿份,均是低于两亿份规模的迷你基金。

汇添富主推的互联网金融低风险产品表面上看似是一条冲规模的

捷径,但倘若权益类产品的开发创新上不能与时俱进,恐怕难以站稳脚跟。同样是2005年成立的工银瑞信,虽然拥有工行雄厚的股东渠道背景,但也并没有仅仅是“靠爹”,如去年工银瑞信旗下两只股基工银金融地产股基和工银信息产业的收益颇丰,工银金融地产股基更是以102.48%的收益问鼎冠军。此外,在权益类创新上,嘉实基金也推出首只参与国企混改公募基金“嘉实元和”,南方基金、华夏基金先后退出“沪港通ETF”主题基金,而汇添富在创新上的表现则很罕见。

投研短板

北京商报记者注意到,汇添富基金成立十年来,就鲜见旗下有特别拿得出手的明星基金经理出现,尽管投研团队相对稳定,但也从侧面反映出,公司中并无特别强悍的人才值得被挖走。

然汇添富基金旗下不乏“老资历”基金经理,但大多也管理着低风险的债券型基金或者货币基金,如累计从业时间五年多的基金经理陈加荣就管理着汇添富高息债券、汇添富年年利定期、汇添富双利债券等4只债基。此外,累计从业时间近

七年的陆文磊也管理着汇添富全额宝货币、汇添富互利分级债券、汇添富收益快线货币、汇添富季季红等5只固定收益类产品。

即便是业内名声颇大的汇添富旗下一拖多干将曾刚,也是汇添富不惜重金从华富基金挖来的人才,并非自家培养。此外,在曾刚来到汇添富基金的三年多里,其管理的基金业绩也并不十分抢眼,部分产品反而跑输平均。如曾刚管理的汇添富双利增强债券的A份额和C份额近一年的收益就仅有9.98%和10.29%,大幅跑输同类基金20.31%的平均收益水平。此外,汇添富理财21天发起式基金近一年的收益也较为一般,跑输同类基金平均收益水平。事实上,曾刚的加入对于汇添富投研团队整体实力的增强贡献也是有限的。

面对公司投研团队实力整体不高的现状,汇添富多年来也尚未推出引进人才的激励机制,未能吸引更多的行业精英加入。“今年公司尚未有具体的规划,推出相关的激励机制。”汇添富相关负责人对北京商报记者表示。

对于汇添富而言,如何能借助创新再进一步,不再继续成为被超越的“前浪”,需要大智慧。

宝收益下滑规模瓶颈的当下保持活力,郭树强的压力不小。

不能“穿帮”的魔术

目前来看,如果不是出现不可抗力,郭树强似乎不会如三年多前离开华夏那般离开天弘基金。北京商报记者注意到,在天弘基金全员持股计划中,郭树强以4221.316万元出资占到了公司约2.42%的股份,虽然这一比例并不高,但是在总共11%的股权激励中,郭树强自己占了22%。

魔术师毕竟不是魔法师,怎样让自己的表演持续精彩且不能露出丝毫破绽才是最大的难题。如何在很好地实现了自我价值以后,更好地奉献自我价值,郭树强依然需要证明自己。

郭树强在接受北京商报记者采访时也会不由自主地强调自己出身投研,毫不掩饰自身对权益类产品的偏爱,但无论是规模和业绩,天弘基金不争气的权益类产品表现都无法匹配到“一哥”的身份。

这个短板如何补齐,郭树强需要的不仅仅是运气。

北京商报记者 宋娅