



基金高管“公转子” 资管业人才战升级

□本报记者 张凌之 吴娟娟

子公司广发英雄帖

近日,记者从多个信源获悉,某大型公募基金公司高管即将离任,出任某股份制银行理财子公司的首席投资官。

作为资本市场老将,这位高管有过多家券商、保险、基金公司的工作经验,擅长大类资产配置,并在金融科技领域有过深入的研究和探索。其将任职的股份制银行理财子公司也非常重视金融科技,两者可谓相得益彰。

此前,原中投资产配置部总监范华加盟招商银行理财子公司——招银理财首席投资官。据了解,范华的资产配置理论和实践经验受到众多银行、基金公司高管的认可。

而这或许只是公募高管转战理财子公司的开始。

据Wind数据统计,截至9月30日,今年前三季度,公募基金行业已发生253起高管变更,涉及基金公司97家,创同期历史新高,接近去年全年98家基金公司变动的水平。具体来看,今年已有26家基金公司董事长发生变动,有36家基金公司总经理发生变动,此外也有不少基金公司副总经理、督察长和首席信息官发生变动。目前尚不得而知,到底有多少基金公司高管离职之后,已经加入或者准备加入理财子公司。不过,这至少说明,公募基金行业人才流动一向充分。在此前提下,随着理财子公司的入场,资管行业人才流动还有很大的想象空间。事实上,部分理财子公司已经发出英雄帖,广纳英才。

6月中旬,邮储银行发布招聘公告,中邮理财董事长一职赫然在列。从招聘条件看,主要包括具有丰富的金融机构从业经验,熟悉资产管理业务盈利模式,熟知资产管理业务内控制度,具备与拟任职务相适应的风险管理能力等,具有大型金融机构资产管理工作经验者将被优先考虑。

业内人士表示,理财子公司在筹建过程中展开了激烈的人才争夺战,势必会从投研能力更强的公募基金公司挖掘高端人才,这是造成公募基金高管变动的一大因素。事实上,理财子公司与公募基金的人才争夺战早已开始。

某股份制银行理财子公司相关负责人告诉记者,从2017年底开始便已着手准备理财子公司筹备的相关事宜,一直在进行相关人才储备和招聘,并积极向公募基金“取经”。

范华于2019年9月加盟招银理财后,也在金融监管研究院的交流中表示,目前招银理财仍在寻求投研人才,希望找到投资业绩优秀、理念合拍的人。

一般来说,股份制银行在薪酬激励上更灵活。作为首批获批的股份制银行理财子公司,光大理财与招银理财的人才招募备受市场关注。今年8月,招商银行旗下资产管理部门在其官网微信公众号发出英雄帖,招聘另类组合投资、策略开发经理等多个岗位的人才。光大理财也早已官宣人才招募要求。从招聘公告来看,首席投资官、首席技术官都面向社会公开招募。值得一提的是,目前很少有金融机构内部设立首席技术官一职。此前部分金融机构已经开始设立首席信息官职位,但招聘首席技术官的资管机构并不多见。这或许表明,未来,金融科技将在理财子公司的发展中扮演重要角色。此外,光大理财官网发布的招聘职位还包括产品市场部、研究数据部等多个部门的职位。

近日,中国证券报记者从多个信源获悉,某公募基金高管即将离任,转而出任一家股份制银行理财子公司首席投资官。这是继中国投资有限责任公司(中投)原资产配置总监范华加盟招银理财之后,又一资管行业重量级人物加盟理财子公司。而她或是首位加盟理财子公司的公募基金高管,资管行业的人才争夺战大有升级之势。

获批理财子公司情况一览

| 名称 | 母行 | 注册资本(亿元) |
|--------------|------|----------|
| 建信理财有限责任公司 | 建设银行 | 150 |
| 中国银行理财有限责任公司 | 中国银行 | 100 |
| 农银理财有限责任公司 | 农业银行 | 120 |
| 交银理财有限责任公司 | 交通银行 | 80 |
| 工银理财有限责任公司 | 工商银行 | 160 |
| 光大理财有限责任公司 | 光大银行 | 50 |
| 招银理财有限责任公司 | 招商银行 | 50 |
| 中邮理财有限责任公司 | 邮储银行 | 80 |
| 兴银理财有限责任公司 | 兴业银行 | 50 |
| 杭银理财有限责任公司 | 杭州银行 | 10 |
| 宁银理财有限责任公司 | 宁波银行 | 10 |
| 徽银理财有限责任公司 | 徽商银行 | 20 |

数据来源/根据各公司公告整理

人才大战或已打响

一直以来,理财子公司与公募基金的竞争与合作颇受市场关注。例如,理财子公司的公募产品在投资范围上本身就具有一定优势,而在渠道方面又有母行可以依靠,因此,公募基金如何迎战理财子公司,也是公募基金行业需要思考的重要课题。中国证券报记者在采访中了解到,多家公募基金高管都表示重视来自理财子公司的潜在竞争。

北方某公募基金公司负责人认为,银行理财擅长固定收益投资,公募基金擅长股票投资,购买这两类产品的客户分属两类不同风险偏好群体。从长期看,公募基金还会面临来自银行理财子公司的压力,如果银行能在股票投资方面建立起自身优势,那将对公募基金带来

一定挑战。而在固收投资领域,银行一直都是公募基金强劲的竞争对手。

一家中型公募基金总经理表示,理财子公司的进入,迫使公募基金公司尽快提升权益投研能力。

值得注意的是,理财子公司的发展也面临自己的问题,如何按照资管新规的要求实现理财产品的转型便是理财子公司的当务之急。而银行理财相关人士也表示,理财子公司的战略定位是财富管理机构还是资产管理机构也是困扰他们的一个问题,前者着力为客户提供一篮子服务,从了解客户需求到根据客户需求制定方案,而后者则以提供理财产品为主。

发力“非标”“挖角”信托

理财子公司与公募基金人才大战幕的拉开,将使银行理财子公司并不占优的主动管理能力不断提升。而作为银行资管的强项,理财子公司在非标投资方面也有较强的经验和风控能力,未来银行理财子公司在封闭式产品运作方面,或继续强化非标债权资产的投资,从而提升产品收益和吸引力。

北方某股份制银行理财子公司相关负责人告诉记者,作为银行资管的强项,未来理财子公司要在非标投资领域重点布局。而某信托业内人士告诉记者:“基于银行的业务惯性,理财子公司成立初期可能会延续母行的理财业务结构,而非标债权资产作为提升收益、协同母

行信贷业务的重要方式,预计将继续被重视。”

记者了解到,理财子公司也在从信托公司“挖人”,为未来开展非标业务储备人才。2018年12月,中国银保监会发布《商业银行理财子公司管理办法》规定,银行理财子公司全部理财产品投资于非标准化债权类资产的余额在任何时点均不得超过理财产品净资产的35%。目前公募基金不能投资非标产品,分级基金退出江湖之后,分级类公募产品也将不复存在。但是理财子公司发行的公募产品却可以投资非标,且可分级。理财新规发布之后,可投资非标已经成为理财子公司公募产品的显著优势。而优质投研人才的加盟,更有助于理财子公司优势的发挥。

资管行业格局生变

中国金融四十人论坛发表文章指出,目前理财子公司主要以三种方式招聘人才:一是通过猎头高薪“挖人”。这类主要针对高管职位,有时也通过官网、公众号发布招聘信息。二是将母行资管部门进行平移。目前这种方式较为普遍,如原工行资管部总经理顾建纲出任工银理财董事长,原金融市场部兼同业业务部负责人唐凌云出任理财子公司总裁;原建行资管部总经理刘兴华出任建信理财法人代表、董事长,同样来自建行资管部的谢国旺则出任总裁。三是内部直接培养,从银行内部员工中选拔人才,负责理财子公司的运营。

在招聘岗位方面,已开业的理财子公司“火力”主要集中在技术、产品、投研、风险管理、金融市场、综合管理等板块。

工作经验方面,董事长职位的招聘条件主要包括具有丰富的金融机构从业经验,熟悉资产管理业务盈利模式,熟知资产管理业务内控制度,具备与拟任职务相适应的风险管理能力等,“具有大型金融机构资产管理工作经验者将被优先考虑”。首席投资官以及重要领导岗位一般要求12年以上相关领域工作经验,8年以上行内管理经验,精通金融行业及资管领域

这对于公募基金、信托公司意味着什么?

中国金融四十人论坛给出的结论是:资管行业旧的平衡已被打破,新的格局正在建立。业内人士表示,在外资加速入场,理财子公司横空出世的前提下,我国资管行业正面临大变局——行业竞争越来越激烈,人才流动越来越充分。对于公募基金、信托公司、理财子公司来说,“躺赢”不复存在,但是对于广大的投资者、对于行业健康发展而言,这或许是一件好事。