

信诚基金高管“大换血” 团队重构引发业绩之忧

——2014年3月24日基金舆情日报

一、数据统计

据“新财富舆情中心”监测数据显示，3月21日至24日，基金相关热点新闻中：“多部委酝酿互联网金融监管办法：按负面清单原则”以新闻热度88.68位列热点新闻排行榜首位；“基金淘宝店上线5个月 人气不佳致六成店铺休周日”以新闻热度86.66位列第二位；“年内更换3名基金经理 国联安换将越频业绩越差”以新闻热度84.50位列第三位。

表1 热点基金新闻排行

序号	新闻标题	发表媒体	发表日期	转载量	新闻热度
1	多部委酝酿互联网金融监管办法：按负面清单原则	第一财经日报	3月24日	113	88.68
2	基金淘宝店上线5个月 人气不佳致六成店铺休周日	证券日报	3月24日	46	86.66
3	年内更换3名基金经理 国联安换将越频业绩越差	证券日报	3月24日	32	84.50
4	信诚基金高管大换血 团队重构引发业绩之忧	经济参考报	3月21日	64	80.41
5	基金公司3年投资能力大PK 16股基连续3年落后	证券日报	3月24日	24	77.31
6	前三月基金业绩洗牌 去年十强几乎全线出局	京华时报	3月24日	50	74.57
7	四大行调低快捷支付转账额度 余额宝等受影响	北京青年报	3月24日	125	71.16
8	10家基金公司非公募资产超公募 新公司借专户突围	证券日报	3月24日	23	70.27
9	基金经理捕捉风格切换领头羊 优先股点燃新战火	中国证券报	3月24日	21	70.26
10	管理企业年金超2400亿 基金借政策加速圈地	每日经济新闻	3月24日	20	64.12

二、焦点舆情观察——信诚基金高管“大换血” 团队重构引发业绩之忧

3月18日，信诚基金发布公告称，公司副总经理、首席投资官、股票投资总监黄小坚因个人职业发展原因于3月12日离职。随后，多家媒体发文报道称，黄小坚离职后将去作保险资管。公募界大佬“弃基投保”引发外界广泛关注，信诚基金也被推到舆论的聚光灯下，高管“大换血”、基金经理频繁变更等消息引发外界对其业绩产生担忧。据“新财富舆情中心”监测显示，自2014年3月17日起，关于“信诚基金高管离职”的传统媒体报道9

篇，网络媒体报道150篇，微博55篇，基金吧11篇。

信诚基金副总黄小坚离职 转投保险

3月18日，信诚基金发布公告宣布黄小坚的离职消息。据媒体报道称，黄小坚拥有12年证券、基金从业经验，其中有一半的时间奉献给了信诚基金。公开信息显示，黄小坚是经济学硕士、理学学士，曾先后任职于申银万国证券研究所、银华基金和华宝兴业基金公司。2007年加盟信诚基金，后任信诚基金副总经理、首席投资官、股票投资总监兼信诚优胜股票型基金的基金经理。在信诚基金的六年多时间里，黄小坚打造了一支“学习型”的投研团队，2013年，信诚基金收获颇丰，公司旗下混合债券型基金信诚双盈以9.97%的收益在165名同类产品名列第一。而除了13年新成立的信诚新兴产业外，其余7只普通股票型基金中有4只收益率挤进前1/4行列。此外，外界对于黄小坚的去向也颇为关注，据3月19日《东方早报》报道称，有知情人士向该报透露，黄小坚的下一站是保险资管。据“新财富舆情中心”监测显示，该文章被转发16次，新闻热度61.45。

信诚基金“大换血” 引发外界担忧

黄小坚在为信诚基金立下汗马功劳之后选择离去，业内感慨纷纷，其在信诚基金已经树立起一面很高的旗帜，可谓是灵魂式人物，而他的离去必将给继任者带来不小的压力和考验。据悉，黄小坚的投资总监工作将由信诚基金公司的研究总监胡喆女士负责，而副总监一职仍然暂时空缺。公开资料显示，胡喆是上海交通大学技术经济学硕士，具有15年证券、基金从业经验。对于胡喆的投资理念，由于在可见范围内曝光较少，使投资者感觉无从知晓。信诚基金未来是延续黄小坚应时而为的投资理念，还是另辟蹊径寻找他路，目前还是市场疑问。此外，今年以来，信诚基金的基金经理也可谓是走马灯，变更频繁。此前的2月18日，在信诚基金管理三只债券基金的李仆离职。李仆于2011年4月加入信诚基金管理有限公司，担任信诚经典优债、信诚三得益、信诚优质纯债等债券型基金的基金经理。2月12日，也就是李仆离职前一周，信诚基金一天内就增聘了5名基金经理，为李仆离职做准备。此外，信诚新双盈分级债券增聘曾丽琼为新任基金经理，与王旭巍共同管理。信诚理财7日盈债券基金增聘张倩为新任基金经理，与王国强共同管理。业内人士表示，信诚基金同时变更多只基金的基金经理，影响了投研团队的稳定性，也终将在产品业绩上有所体现。据“新财富舆情中心”监测显示，3月21日，《经济参考报》发文《信诚基金高管“大换血”团队重构引发业绩之忧》，该文章被转载26次，新闻热度高达80.41。

央行限额令引争议 基金行业陷内忧外患

今年基金行业人才流失严重，明星基金经理及公司高层相继出走，令基民苦不堪言。

“内忧”之下，又遇“外患”。近期，央行正就《支付机构网络支付业务管理办法》草案最后一次征求意见。根据该办法，个人支付账户转账单笔不超过1000元，年累计不能超过1万元。消息一出立刻引发轩然大波，各种言论铺天盖地。在舆论的热潮之下，马云感叹“有时候，打败你的不是技术，可能只是一份文件。”任志强也发布微博炮轰央行，声称“央行直接限额某支付工具也许是改革倒退的典型。”网友更是对此草案十分不满。对于基金来说，虽然外界舆论声势浩大，但是在央行和银行的联合“围剿”之下，互联网金融的未来也被蒙上了一层阴影。3月22日，中国网发文《基金周评：央行限额令引争议 高管离职潮再起》，文章评论称，在“内忧外患”之下，基金公司已站在“十字路口”。

多位基金高管离职引发业界关注 基民担忧业绩

今年以来，金鹰基金总经理殷克胜、农银汇理基金总经理许红波、兴业全球基金副总经理王晓明、南方基金投资总监邱国鹭、信诚基金副总经理黄小坚，相继被爆从公募基金离职的消息正引发业界极大的关注，基金经理的离职潮也渐渐蔓延至高管层面。据“新财富舆情中心”监测显示，3月17日，南方基金投资总监邱国鹭的离职消息引发外界聚焦，《中国证券报》相关报道被转载47次，新闻热度高达93.24；2月26日，兴业全球副总王晓明的离职也引发舆论热议，《中国证券报》相关报道被转载37次，新闻热度高达90.41；农银汇理基金总经理许红波离职的最高新闻热度为85.09，信诚基金黄小坚离职的最高新闻热度为80.41；金鹰基金总经理殷克胜离职的消息新闻热度也高达79.40。对于基金高管而言，在某种程度上，他们的离职还并非个人的事情，而是牵动着千千万万基民的心。特别是这些人的离职往往涉及到绩效优良的基金品种，尽管目前很多基金公司的产品均为共同管理的形式，但是作为对基金整体把控的主心骨，他们的离职对基金未来的业绩影响带来了更多的不确定性，这也是基金持有人最不放心的。据“新财富舆情中心”监测显示，3月19日，《第一财经日报》发文《多位基金高管离职引发业界关注 基民担忧业绩波动》，文章称，南方基金、兴业全球基金等都因高管离职引发市场担忧。该文章被转载7次，新闻热度高26.61。

大部分网友表示惋惜

对于基金经理及基金高管的离职，网友们感叹也颇多，网友“揭幕者”就叹息称：“林彤彤、陈志民、王晓明、曹剑飞、邱国鹭，今年来已经有五位基金投资总监，或离职，或跑路、或奔私、或跳槽、或下岗。唉.....”多数网友都对今年离职的明星基金经理或知名基金人士的离去表示惋惜。对于南方基金邱国鹭的离职，对于信诚基金黄小坚的离职，网友“叶殷殷”称，“又一位公募高管离职。行业对优秀人才缺乏吸引力。”此外，也有少数

网友对此基金也的“离职潮”表示淡定，网友“未名博雅”称“潮起潮落，总有后来人.....”网友“四川失行孤雁2011”预测称，“今年开始，接下来的一两年内，基金经理辞职将显著多于过往，这不是偶然现象是必然。”个别网友则对部分基金经理的离职表示质疑，网友“东方木de微博”就称，“难不成基金经理都是拿公募基金练手？”