

江苏熔盛重工要约收购全柴动力“悔婚”,8月22日全柴动力跌停。进入三季度以来,全柴动力跌幅达到39.67%,这让兴业全球旗下的两只基金损失惨烈。实际上,这并非兴业全球基金首次“触雷”,在过去的近两年时间里,从遭遇“瘦肉精”事件的双汇发展,到“虚假陈述”的紫鑫药业,到“董事长被调查”的山煤国际,再到“产品不良反应”的金陵药业等等,均出现了兴业全球基金公司旗下的基金身影。

在市场质疑兴业全球基金公司的基金经理投研能力的时候,作为基金公司的独立董事该负何种责任呢?毕竟按照证监会的规定,基金经理的任免需要三分之二的独董同意,而多次“触雷”之后,兴业全球基金公司的独董们却一直集体失语。

□据《21世纪经济报道》

无视“地雷股”、“老鼠仓” 214位基金独董 集体失语

独董豪华阵营

自2001年中国基金公司正式引入独立董事制度以来,目前有65家基金公司披露了独董信息,在任的独董共计214位,平均每家上市公司逾3个席位。和上市公司独立董事唯一不同的在于,基金公司独董均没有在其他基金公司兼职独董,这和一些身兼数家上市公司独董有明显差别。

北京一家基金公司投资总监告诉记者,这个区别基于基金行业与上市公司的本质不同,“每家基金公司都有自己的商业机密,尤其是投资决策这一块,肯定不希望在其他基金公司已经出任独董的人来自自己公司任职。”

第一大来源:高校学者

那么,究竟是何等人物构成了这支浩浩荡荡的大军?他们又来自哪些行业、有何背景呢?

从独立董事来源看,目前,65家基金公司独立董事来源相对单一,“高校学者”成为独董第一大来源。214位独立董事中,98位是高校学者,其中,经济学院和法学院教授成为基金公司独董的主力军。

一位基金行业分析师向记者坦言,有些“高校学者”独董尽管具有高学历和名人光环,却不具有证券从业资格与经历,缺乏财务与法律方面的知识,实际上并不能很好地履行职责,“更多的是起到‘花瓶’的作用,既然是‘花瓶’,那就选择一个名气响亮一点的。”

在这些“高校学者”独董中,不乏一些豪华班底。其中,美国麻省理工学院斯隆管理学院瑞德金融集团教授王江是业内知名学者,目前是大成基金公司独董;中国人民大学金融与证券研究所所长吴晓求出任

专业人士和媒体人也不少

独立董事第二大来源是会计师和律师,即专业人士。按照中国证监会2001年1月16日颁布的《关于完善基金管理公司董事人员制度的通知》(下称《通知》)规定,基金公司独董必须“具有5年以上金融、法律或财务工作的经验”,因此选择律师和会计师作为独立董事是无可厚非的。

目前,214位基金公司独董中,有25位律师和12位会计师。如中邮基金公司的三位独董,李丹是新华人寿董事会秘书、总裁助理,属于职业经理人;庄小明是高级会计师,曾任中天民会计师事务所所长、主任会计师,立信会计师事务所董事、副总经理;龚志忠是律师,现为北京市嘉润道和律师事务所合伙人。

除去高校学者、会计师和

金鹰基金公司独董、清华大学经济管理学院金融系教授朱武祥为华夏基金公司独董、经济学家汪丁丁为泰达宏利基金公司独董、南京大学商学院名誉院长赵曙明为富安达基金公司独董、经济学家萧灼基是华安基金公司独董、中国政法大学资本研究中心主任刘纪鹏是浙商基金公司独董……

值得注意的是,现年已经79岁的经济学家萧灼基自2001年5月就开始担任华安基金的独董,一干就是11年之久。“一般来说,基金公司独董津贴起步价为每年5万元,我们公司独董是10万元。”某基金公司投资总监告诉记者,基金公司独董的待遇平均好于上市公司,但是因为不对外公布,“所以业内最高薪酬的独董,根本难以知晓。”

上述基金行业分析师告诉记者,选择知名学者做独董,对于基金公司来说,除去“撑门面”以外,还可以利用这些学者的知名度和人脉关系拓展业务。

律师以外,基金公司独董来源还有公司高管或职业经理人,以及现任或退休官员。美国亚洲艺术文献库总裁Jane De-Bevoise是工银瑞信基金的独董、北京富绅投资有限公司总裁李韦霓是益民基金独董、深圳市景安文化传播公司董事长徐景安是安信基金独董、广发资产管理(香港)有限公司董事总经理刘颂兴是信达澳银基金独董、华夏银行上海分行行长夏小华是光大保德信基金独董。

值得注意的是,一些媒体人也进入基金公司担任独董。当代金融家杂志社主编李哲平是国投瑞银基金独董、财经传媒集团董事局主席王波明是民生加银基金独董,《第一财经日报》副总编辑杨燕青是汇添富基金独董。

独董懂不懂?

从目前已暴露出来的基金公司高管犯罪、基金经理“老鼠仓”事件上,市场并没有听到独董应有的声音,也没有看到哪位独董为此担责,这在一定程度上反映出基金公司独董制度尚没有完全摆脱形同虚设、“花瓶”的命运。

面对“老鼠仓”,独董没出声

专业人士在监管基金公司的时候,表现得并不如想象中那么专业。

景顺长城基金公司的三位独董搭配为“学者+律师+会计师”,其中,李晓西曾任国务院研究室宏观经济研究司司长。现任北京师范大学学术委员会副主任,经济与资源管理研究院院长,教授、博士生导师;中国社会科学院研究生院教授、博士生导师;教育部社会科学委员会经济学部召集人。

伍同明拥有超过二十年以上的会计、审核、管治税务的专业经验,现为“伍同明会计师事务所”所有者。靳庆军现任金杜律师事务所合伙人。

记者注意到,伍同明和靳庆军在徐强“老鼠仓事件”期间就出任景顺长城基金公司独董,一个擅长财务、一个精通法律,结果还是没有起到监管的作用,事后也无一出来发表意见或承担责任,上述两位专业人士在监

“黑天鹅”事件,独董依然沉默

按照《通知》规定,“基金管理公司董事会中独立董事人数应多于公司最大股东委派的董事人数,且占董事会的比例不得低于三分之一”。记者查阅的兴业全球基金最新一期更新的基金招募说明书显示,公司董事会共计9人组成,其中三名为独立董事。但不符合规定的是,其来自大股东兴业证券委派的董事也为三名,独立董事人数并没有多于他们。

资料显示,兴业全球基金的三位独董分别是陈百助、吴雅伦和张志超。其中,陈百助现任美国南加大马歇尔商学院教授;张志超现在英国杜伦大学商学院,任国际金融学讲师。吴雅伦资历不浅,曾任中国人民银行上海市分行秘书科副科长,上海申银证券法定代表人,上交所交易部经理、总经理助理、副总经理,2008年10月,吴雅伦因年龄原因在上海证券交易所理事位上退休。

按规定,基金公司独董必须“具有5年以上金融、法律或财务工作的经验”,显然,从上述三位独董的履历中,除了已经退休的吴雅伦以外,另外两位学是不具备此类工作经验的,他们更多

管上显然没有发挥专业知识。

上海一家基金公司副总经理坦言,目前我国在基金监管上更多的是借助于监管部门、托管银行以及设置督察长来加强对基金公司的监督,独董的监督作用并不突出,“独董在提名与任用上与上市公司类似,绝大多数是由大股东主导,独董的独立性难以保证。更有甚者,在一些基金公司,独董的任用成为大股东和管理层进行利益交易的工具。”

长城基金原基金经理韩刚因为“老鼠仓”获利较大,情节严重,成为首例涉嫌“利用未公开信息交易罪”被移送公安机关追究刑事责任的案件,而时任长城基金公司独董的谢志华和刘杉如今依旧是公司独董。资料显示,谢志华是北京工商大学副校长,刘杉是中华工商时报社副总编辑,兼任北京工商大学教授、中国人民大学信托与基金研究所研究员。

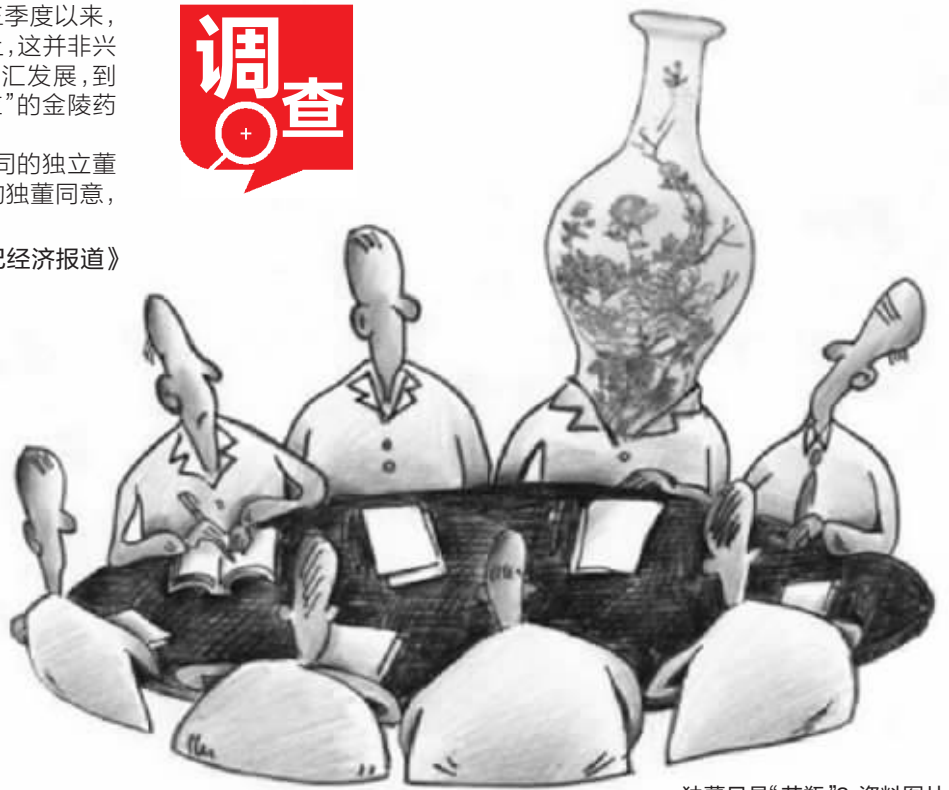
的是理论上的金融研究经验。

更重要的是,对于兴业全球基金公司近两年来频繁踩中“地雷股”一事,上述“代表基金持有人利益”的三位独董自始至终都未见发表过意见。

即使在此次熔盛重工“爽约”事件中,上述三位独董也没有就兴业全球基金投资全柴动力是否正确做出任何解释或意见,在上述两只基金受到损失的时候,原本应该维护基金持有人利益的三位独董缺失了监管的意义。

实际上,这并非兴业全球基金公司的独董们“失语”,在近年来诸多上市公司“黑天鹅”事件中,身陷其中的基金公司独董们都“患上”了“集体失语症”,无论基金因此遭受的损失有多大,这些独董们都永远保持沉默。

2011年以来,共计引爆了8只地雷股,分别是重庆啤酒、大元股份、中恒集团、科力远、哈药股份、华兰生物、紫鑫药业和双汇发展,涉及大成基金、易方达基金、广发基金、兴业基金和中邮基金等。但遗憾的是,在上述“地雷股”频现的时候,这些基金公司的独董均没有表示异议或发表独立意见。



独董只是“花瓶”? 资料图片

观察

基金独董缺乏问责

作为国内第一份《中国基金持有人调查报告》的设计顾问和执笔者杜书明认为,目前对基金公司独董履行职责缺乏必要的监管、缺乏必要的问责与惩罚机制。尽管监管部门在有关文件中对独董的职责进行了规定,但缺乏对独董履行职责情况的检查和监管措施。“可以考虑在基金层面上引入独董制度,要求每个基金根据规模匹配至少3名独董。”

天天出彩

福彩“七乐彩”(2012099期)		
中奖号码:	3 9 17 21 23 24 28	
特别号码:	15	
奖级	中奖注数	每注金额
一等奖	3注	965564元
体彩22选5(12230期)		
中奖号码:	02 05 08 16 17	
奖级	中奖注数	每注金额
一等奖	78注	4652元
体彩排列3(12230期)		
中奖号码:	6 4 4	
奖级	中奖注数	每注金额
排列3直选	8666注	1000元
排列3组选3	9100注	514元
排列3组选6	0注	160元
体彩排列5(12230期)		
中奖号码:	6 4 4 6 9	
奖级	中奖注数	每注金额
排列5直选	12注	100000元
体彩7位数(12132期)		
中奖号码:	8 4 8 6 0 1 7	
奖等	中奖注数	每注金额
特等奖	0注	0元
福彩15选5(2012230期)		
中奖号码:	3 4 5 12 14	
奖等	中奖注数	每注金额
特别奖	0注	0元
一等奖	136注	2606元
福彩3D游戏(2012230期)		
中奖号码:	3 3 3	
奖等	江苏中奖注数	每注金额
单选	1871注	1000元
组选3	0注	320元
组选6	0注	160元
快3销售中奖报告单		
江苏快3玩法2012年08月24日		
销售额:	10328482元	
中奖注数:	115963注	
中奖金额:	5522747元	
足彩4场进球游戏(12127期)		
开奖结果:	02010232	
奖级	中奖注数	每注金额
一等奖	91注	4698元
足彩6场半全场胜负游戏(12125期)		
开奖结果:	001000330013	
奖级	中奖注数	每注金额
一等奖	910注	212元
足彩“胜负游戏”(12105期)		
中奖结果:	30101010001303	
奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	725注	14311元
附加玩法“任选9场”		
奖等	中奖注数	每注金额
任选9场	36083注	183元

体彩鸡毛信

排列3派奖组3频繁现身

江苏体彩独家开展的排列3千万大派送眼下正如火如荼地进行中,更令彩友欣喜的是组3形态频繁出现在派送期,20天之内共开出7次,彩友收获颇丰,目前该玩法派送还剩一月有余,敬请关注。(苏彩)