耶鲁基金“导演”格力董事换届

名校系资本潜伏A股实力惊人

幕后

格力电器最近的董事换届选举中,珠海市国资委空降的周少强被其他股东举荐的冯继勇打败,而推动这一结果的力量中,身为格力电器第三大流通股股东的耶鲁大学教育基金是绝对主力。而随着格力电器换届选举发酵成市场热点,以耶鲁大学教育基金为代表的高校教育基金再一次进入公众视野。从以往看,A股市场上已多次出现哈佛大学、耶鲁大学、哥伦比亚大学以及斯坦福大学教育基金的“魅影”,除此之外,国内的北京大学、清华大学、南京大学等名校教育基金这几年也在A股公司股东名单中频频露脸。

□现代快报记者 刘芳



耶鲁大学 资料图片

A 耶鲁基金规模超博时

2012年5月25日,在珠海市千山金鸡西路,大型国企格力电器正在会议室内举行股东大会。在对候选董事的表决中,由耶鲁大学、鹏华基金共同举荐的候选人成功当选,而珠海市国资委拟定的候选董事却意外落选。

资料显示,截至2012年一季度,耶鲁大学持有5281万股格力电器,是第三大流通股东。一位与格力电器业务往来频繁的人士透露,耶鲁大学与格力电器日常接洽时一直比较低调,其在中国区的资本运作事宜,均由一家名为“高瓴资本”的机构负责。

2006年4月,耶鲁大学教育基金获批QFII资格,成为首只进入中国的大学基金。据该基金2010至2011年财年财报显示,这家世界一流大学的投资基金规模已将近194亿美元,折合人民币超过1200亿元,比中国第五大公募基金博时基金2011年末的资产规模还要大。此外,有媒体报道,耶鲁大学教育基金过去二十年取得了14.2%的年均收益率。这样的成绩不仅让中国的散户们望尘莫及,就连机构们恐怕都要俯首称臣。

耶鲁大学在A股的投资极为低调专注。其持有最久的股票是美的电器,自2006年起一直是美的前十大股东。截至2006年底,耶鲁大学持有648万股美的电器,后逐渐增持,至2012年一季度持有3337万股。2006年以来,美的电器呈现了两波大行情,股价由0.42元(前复权)涨到12.96元,最高曾达到每股21.30元。

此外,耶鲁大学在2009年至2012年一季度还持有伊利股份、中材国际、双汇发展、中国国贸等股票。记者发现,耶鲁大学持股风格较为集中,选择股票数量并不多且长时间持股。

B 国外高校集体掘金A股

除了耶鲁大学教育基金外,获得了QFII资格的国外大学教育基金还有哥伦比亚大学教育基金、斯坦福大学教育基金、哈佛大学教育基金。这几家当中,最为活跃的无疑是哥伦比亚大学。一季报显示,哥伦比亚大学现身探路者、ST精伦、益佰制药、ST秦岭、兰生股份、卡奴迪路、永清环保7只股票的前十大流通股股东名单。而早在2008年至2010年间,哥伦比亚大学还买过南京新百、泰山石油、日照港、盐田港、浙富股份、国风塑业、南都电源等多个A股股票。

不过,哥伦比亚大学教育基金在2010年二季度买入60万股南都电源,一举成为第一大流通股股东,并在此后不断加仓,到2011年半年报时已超过200万股。但在2011年三季度时退出前十大流通股股东之列。从“杀进”到离开,南都电源股价持续下降,估计哥伦比亚大学是割肉出局。

斯坦福大学曾买过航天电器、中鼎股份等股票,而哈佛大学却一向低调,少有现身。

C 南大教育基金潜伏通鼎光电

国内大学教育基金在资本市场上“露脸”也是近几年的事。2010年,全球发行规模最大的农业银行在网下配售时,清华大学教育基金会赫然位列27名战略投资者的第21位,获得1.87亿股,出资近5亿元。这将国内机构投资一大新群体——高校教育基金会牵入公众视野。而据往年的财报显示,清华大学曾经参与过上海普天、超声电子、众合机电、诚志股份、时代科技等个股的买卖。

据此前媒体报道,国内高校教育基金会中,清华大学和北京大学的教育基金会规模相对较大,也是投资市场中较为活跃的主体。不过,同清华大学教育基金会5亿豪掷农业银行的高调相比,北京大学教育基金会就低调了很多。2012年一季报显示,北京大学教育基金会现身*ST新材、利君股份、锐奇股份、人人乐4家A股公司前十大流通股东榜单,但持股量都不多,都在200万股以下。

随着通鼎光电的上市,江苏本地高校南京大学的教育发展基金业进入资本市场视野。2008年4月,南京大学教育发展基金从通鼎光电董事长沈小平手中受让200万股,每股价值4元。2010年10月21日,通鼎光电上市。按照14.5元的发行价算,南京大学教育发展基金投资两年半的时间,收益率超过2倍。通鼎光电上市之后,最高价将近24元,南京大学教育发展基金的浮盈甚至将近5倍。不过,通鼎光电昨日复权后报收12.05元,对应着南京大学教育发展基金2倍的浮盈。

据南京大学教育发展基金最新财报显示,2010年南京大学教育发展基金接受2亿多的捐赠,当年资金运作收益970万元人民币。不过,900多万的收益中,有782万来自委托理财,88万来自银行利息,只有100万来自股票投资。2005年设立后,除了2006年资金运作收益不足100万元外,南京大学教育发展基金2007年至2010年的收益都超过500万元,2007年甚至高达1400多万,这可能跟当年A股暴涨的行情也有关系。

哪些高校盛产基金经理?北大、复旦、清华列前三

一年一度的高考刚刚结束,报考哪所学校、将来从事何种职业则成了考生和父母们目前最为关心的问题。而动辄百万年薪的基金经理自然也成了莘莘学子向往的职业。如果将来想当基金经理,报考哪些学校后机会更大?从多个调查数据看,北大、复旦、清华都是国内“出产”基金经理最多的三所高校。此外,近在家门口的南京大学也向投资圈贡献了不少基金经理。

□现代快报记者 刘芳

想当基金经理考哪个大学?

早在5月中旬,一则关于“高考报考指南:想当基金经理就读复旦大学”的微博就引来了众多网友的围观。按照帖子的内容,把wind数据里的“基金经理大全”丢到excel表格,一共有1459行数据,搜索学校和证书的关键词,国内大学里复旦大学出现的次数最多,专业证书里“CFA”出现的频率也最高。发布该微博的网友认为,按照大学出现频率的高低可以判断该校培养出的基金经理的多少,排在第一的是复旦大学,紧随其后的则是北京大学和清华大学。此外,上海交大、南京大学排名第四、第五。排名第六至第十的高校(研究机构)则分别为武汉大学、人行研究生部、中山大学、人民大学、浙江大学。

上述帖子一出,立即有不少网友表示不认同,在业界赫赫有名的上海财大居然没能排进前十,这个榜单实在不靠谱。而据去年年底《陆家嘴金融城》对“哪些高校毕业的基金经理最多”进行的不完全统计显示,排名第一的是北京大学,其次是复旦大学,清华大学排名第三。接下来依次是上海财大、上海交大、南京大学、人行研究生部、人大、南开、中科院。

而记者近期查阅wind数据库中733名公募基金经理的个人资料发现,有315人公布了自己的上学经历。其中,在北京大学上过学的基金经理人数最多,有42名;其次才是复旦大学,为37人;清华大学以出产28名基金经理排名第三;业界有名的上海财经大学则有19名毕业生目前担任公募基金经理,排名第四。紧随其后的几所大学分别为上海交大、南开大学、南京大学、武汉大学。

但因公布了毕业学校的基金经理占比不到基金经理总人数的一半,根据上述数据判断哪所学校容易出基金经理并不严谨。但综合其他榜单,北京大学、复旦大学、清华大学应该是国内“盛产”基金经理的三所大学。

南大出产的基金经理也不少

近在家门口的南京大学,出的基金经理也不少。Wind数据库显示,公布了上学经历的基金经理中,有11人曾经就读过南京大学,他们分别是嘉实周期优选的詹凌蔚、金元惠理消费主题的黄奕、上投摩根大盘蓝筹的罗建辉、国投瑞银中证上游的董晗、诺德周期策略的胡志伟、长信增利策略的胡志宝、金鹰持久回报的邱新红、东吴进取策略的唐祝益、汇添富均衡增长的叶从飞、上投摩根新兴动力的杜猛、光大保德信核心的钱钧。11人中,本科毕业于南京大学计算机学院的詹凌蔚,除了担任基金经理外,还是嘉实基金的研究部总监;胡志伟与胡志宝二人在担任基金经理的同时,也分别任职诺德基金和长信基金的投资副总监。若从专业看,南大经济学相关专业是基金经理的“摇篮”,有6人是经济学学士或硕士。

若将目光扩大到现有的公募基金经理外,毕业于南大的基金经理中,最有名的可能要数尚雅投资董事长石波了。这名南京大学法学硕士,最先进入的是君安证券,但在1999年转行至华夏基金,并担任研究总监。此后,石波还担任了兴科基金、兴华基金、华夏回报等产品的基金经理,与朱平、吕俊等人合称为中国基金业的“黄金一代”。此外,石波还曾被美国《福布斯》杂志评为2006年中国优选基金经理。2007年,石波创立了自己的私募公司——尚雅投资,依然被业绩评为明星私募。

新闻链接

想当基金经理 该具备什么素质?

如果有志向当一名基金经理,应该具备什么素质?德圣基金研究中心首席分析师江赛春表示,对刚刚高考过后的学生而言,首先要考虑的是逻辑思考能力。“因为基金经理现在还是一个很窄的职业,很难说现在读某个大学或者某个专业,将来就能成为基金经理。但想成为基金经理,首先要有很强的逻辑思考能力。”江赛春解释,作为基金经理,要从变化莫测的市场环境中看到投资机会,这对他们的分析视角、分析能力、逻辑思维等方面有较高的要求。

“此外,一些看似与投资无关的知识,其实对基金经理的投资有相当大的影响,所以一个好的基金经理,应该有宽广的视野、知识面。”在江赛春看来,基金经理对专业没有特别的限制,一些非金融、经济专业的毕业生通过一定的职业通道也能成为一个基金经理。“比如,一个理工科毕业的学生,可以先进入对口专业工作,转行成为行业研究员,再成为基金经理助理,最终也能成为基金经理。因此对于想成为基金经理但很多方面尚未定性的学生来说,应该要有坚定的方向。”他表示,尤其是对于那些非金融、经济专业的学生来说,在后期的学习过程中要逐渐向投资这个方向靠齐。