

何平、翟相栋、张翼飞近期离职 “顶流”基金经理今年掀起离职潮

李锐

至少从今年来看,离职的“顶流”基金经理越来越多。日前,随着离任公告的发布,博时旗下基金经理何平、招商基金旗下基金经理翟相栋陆续离任,而他们也成为今年“顶流”基金经理离职大潮中的一员。

来自东方财富 Choice 的最新统计数据 displays,今年以来离职的基金经理已经超过 240 人,其中不乏类似翟相栋、张翼飞、周海栋、鲍无可等管理规模百亿级的明星基金经理。

1 离任

因个人原因,何平已于 8 月 14 日同时卸任 3 只中长期纯债产品,即博时富源纯债、博时富泽金融债、博时聚源纯债。因岗位调动,何平先于 7 月 25 日卸任 2 只产品,后于 7 月 31 日卸任 4 只产品。完成这一系列密集的卸任操作后,何平在博时基金的任职时长刚满三年。资料显示,何平 2022 年 8 月加入博时基金,已拥有超 19 年证券从业经验。截至今年二季度末,何平旗下 9 只产品在管总规模为 337.01 亿元。

8 月 9 日,招商基金发布公告称,翟相栋因个人原因离任招商优势企业混合基金经理,后续该基金将由陆文凯单独管理。而在此前,招商基金公告称,翟相栋所管理的招商优势企业混合基金,增聘陆文凯为基金经理共同管理。当时,市场就猜测,翟相栋或将离任,而最新公告也证实了这一点。资料显示,2020 年 6 月,翟相栋加入招商基金,任固定收益投资部研究员,2022 年 4 月开始担任招商优势企业混合基金经理,接手之初的规模仅为 4000 万元。不过,截至 8 月 8 日,在翟相栋管理的 3 年多时间内,该基金累计取得 124.59% 的优异成绩,年化回报高达 27.96%,



图片来源:视觉中国

超基准总回报高达 106.36%, 而其规模一度达到 101 亿元。

2 超过 240 位

不过,就从今年来看,基金经理的离任成为常态,而类似翟相栋这样的百亿“顶流”基金经理并不是个例。7 月 17 日,安信基金连发 12 份基金经理变更公告,确认公司首席投资官张翼飞卸任全部在管 9 只基金,并正式离职。公告显示,张翼飞于 7 月 15 日卸任安信稳健增值、安信目标收益等 9 只产品,总规模达 321.92 亿元,占公司非货基规模的 37.53%。资料显示,作为从业 15 年的老将,其代表作安信稳健增值混合 A 连续 9 年实现正收益,任职年化回报 6.12%,累计为投资者盈利 77 亿元。数据统计显示,2022 年其管

理规模曾突破 600 亿元,成为安信基金冲击千亿规模的核心支柱。

5 月 17 日,景顺长城基金以多份公告正式宣布,旗下核心基金经理鲍无可因个人原因于 5 月 16 日离职,其管理的 8 只基金产品同日正式卸任。截至卸任前,其管理规模达 162.07 亿元,在管产品包括景顺长城能源基建混合、价值领航两年持有混合等多只明星基金。来自东方财富 Choice 的最新数据显示,截至 8 月 17 日,今年以来共有超过 240 位基金经理离任,而在去年全年这一数据仅为 190 位。中基协数据显示,截至今年 4 月

末,国内公募基金基金经理总人数已突破 4000 人,创历史新高,与 2019 年相比翻了一番。

3 “奔私”

对于离任基金经理的去向,从目前的公开信息来看,“奔私”已经成为重要方向,这在多名基金经理的离职传闻中均有涉及。对于翟相栋的去向,界面新闻的报道显示,翟相栋下一站或将加入高瓴资本,而高瓴资本是国内一流的私募基金公司。与此同时,之前离任的张翼飞、鲍无可等明星基金经理,均有“奔私”的传闻。相比公募基金,私募基金的优势非常明显:一方面,私募薪酬激励机制更为诱人,业绩提成可让基金经理在产品表现出色时收获丰厚回报,对追求高收入者吸引力更大;另一方面,私募投资自由度更高,能让基金经理更充分施展个人投资理念与策略。

以高瓴资本为例,其旗下私募产品若年化收益超 20%,基金经理可获得超额部分的 20% 作为提成,远超公募 1.5% 的管理费收入。而从目前的行业发展来看,随着 ETF 等指数基金的发展,主动权益类基金选股的难度越来越高,而逐步推行的新薪酬管理制度,也对行业的长远发展产生重要影响。

数据显示,截至 8 月 18 日,今年以来已有近 1500 只产品出现基金经理卸任。这一数据延续了近年来基金经理离任频次持续居高的行业趋势:2024 年全年有 2213 只产品出现基金经理卸任,涉及 1114 位基金经理;2023 年全年有 2009 只产品出现基金经理卸任,涉及 1018 位基金经理。

保险行业总资产超过 39 万亿元

日前,来自国家金融监管总局发布 2025 年二季度银行业保险业主要监管指标数据情况显示,2025 年二季度末,保险公司和保险资产管理公司总资产 39.2 万亿元,较年初增加 3.3 万亿元,增长 9.2%。与此同时,截至今年二季度末,保险公司资金运用余额突破 36 万亿元,达到 36.23 万亿元,同比增长 17.4%。人身险公司和财产险公司股票投资余额和占比均持续提升。

最新数据显示,就在保险行业总资产中,财产险公司 3.2 万亿元,较年初增长 9.5%;人身险公司 34.3 万亿元,较年初增长 8.8%;再保险公司 8607 亿元,较年初增长 4%;保险资产管理公司 1338 亿元,较年初增长 4.7%。2025 年上半年,保险公司原保险保费收入 3.7 万亿元,同比增长 5.1%;赔款与给付支出 1.3 万亿元,同比增长 9%;新增保单件数 524 亿件,同比增长 11.1%。

2025 年二季度末,保险业综合偿付能力充足率为 204.5%,核心偿付能力充足率为 147.8%。其中,财产险公司、人身险公司、再

保险公司的综合偿付能力充足率分别为 240.6%、196.6%、250.5%;核心偿付能力充足率分别为 211.2%、134.3%、219.6%。数据显示,截至今年二季度末,人身险公司资金运用余额达到 32.6 万亿元。各投资品种中,人身险公司投资股票的资金余额为 2.87 万亿元,较一季度末增超 2000 亿元,较年初增超 6000 亿元。从占比来看,人身险公司投资股票的资金占比达到 8.81%,环比增加 0.38 个百分点,较 2024 年同期增加 1.8 个百分点。

截至二季度末,人身险公司和财产险公司投资股票和证券投资基金的余额合计 4.73 万亿元,较 2024 年同期增长 25%。其中,人身险公司投资股票和证券投资基金的余额为 4.35 万亿元,在人身险公司资金运用余额中占比 13.34%,环比增加 0.25 个百分点,达到 2023 年以来高点。此外,保险公司也在持续增加债券资产。截至 2025 年二季度末,人身险公司和财产险公司配置债券的资金余额合计达到 17.87 万亿元,较年初大增 1.9 万亿元。

国家金融监督管理总局上海监管局

关于收回《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准终止营业,并收回《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称:中国银行股份有限公司
上海市福州路支行
机构编码:B0003S231000046
许可证流水号:00852027
批准成立日期:1998 年 12 月 25 日
机构住所:上海市黄浦区福州路
431 号底层东侧及二楼东侧

业务范围:许可该机构经营银行业监督管理机构依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。
发证机关:国家金融监督管理总局
上海监管局
收回日期:2025 年 08 月 06 日

以上信息可在国家金融监督管理总局上海监管局网站上(www.nfra.gov.cn)查询

国家金融监督管理总局上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称:上海农村商业银行股份有限公司
香花桥支行
机构编码:B0228S231000204
许可证流水号:01128069
批准成立日期:2005 年 10 月 19 日
机构住所:上海市青浦区白鹤镇新桥路
761 弄 7 号、8 号
电话:021-59221398
邮编:201712

业务范围:吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理人民币结算;办理票据承兑与贴现;代理发行、代理兑付政府债券;从事银行卡业务;代理收付款项及代理保险业务;经银行业监督管理机构批准并经上级行授权经营的其他业务。
发证机关:国家金融监督管理总局
上海监管局
发证日期:2025 年 08 月 05 日

以上信息可在国家金融监督管理总局上海监管局网站上(www.nfra.gov.cn)查询

国家金融监督管理总局上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称:上海农村商业银行股份有限公司
菊园支行
机构编码:B0228S231000317
许可证流水号:01128068
批准成立日期:2014 年 07 月 25 日
机构住所:上海市嘉定区棋盘路
1198 号 1 层、1200 号 1 层

电话:021-59906596
邮编:201899
业务范围:经银行业监督管理机构批准,并由你行授权的业务。
发证机关:国家金融监督管理总局
上海监管局
发证日期:2025 年 08 月 05 日

以上信息可在国家金融监督管理总局上海监管局网站上(www.nfra.gov.cn)查询