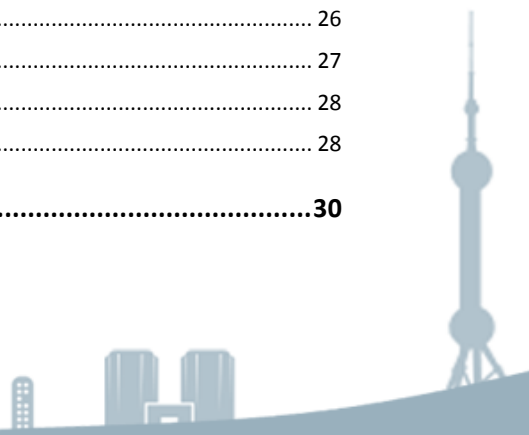




一、	证券投资基金简介	4
1.1	证券投资基金定义	4
1.2	证券投资基金分类	4
1.3	证券投资基金特点	5
1.4	证券投资基金排名	6
1.5	证券投资基金现状发展	6
二、	证券投资基金行业 校园招聘介绍	11
2.1	证券投资基金 校园招聘回顾.....	11
2.2	证券投资基金招聘职位	13
2.3	证券投资基金 应届生薪资待遇.....	14
三、	证券投资基金行业就业分析	16
3.1	证券投资基金人才需求	16
3.2	证券投资基金专业证书	18
四、	证券投资基金行业零接触	19
4.1	国泰君安武汉网测笔经	19
4.2	招商证券北京校园招聘柜台业务职位笔经.....	19
4.3	申银万国上海研究所笔经.....	19
4.4	易方达基金笔经	20
五、	证券投资基金行业面面观	21
5.1	国泰君安广州分行一面面经	21
5.2	招商证券 ibd 面经	21
5.3	申银万国广西投资顾问职位面经.....	21
5.4	申银万国面经	22
5.5	易方达基金客服代表面试全过程.....	22
六、	证券投资基金行业工作经历&感悟	24
6.1	易方达工作感悟	24
6.2	一位英国的基金经理的工作经验.....	24
七、	证券投资基金名企求职大礼包	26
7.1	国泰君安证券公司	26
7.2	招商证券公司	26
7.3	申银万国证券公司	27
7.4	易方达基金公司	28
7.5	博时基金公司	28
八、	证券投资基金相关资料延伸阅读	30



8.1	申银万国证券 HR 老总与 GF MBA 谈薪酬设计的学问	30
8.2	如何成为一名证券公司或其基金公司的研究员?	30





一、 证券基金简介

1.1 证券基金定义

(一) 证券

证券是各类财产所有权或债权凭证的通称，是用来证明证券持有人有权依据券面所载内容取得相应权益的凭证。按其性质不同可将证券分为证据证券，凭证证券和有价证券。人们通常所说的证券即有价证券。

有价证券是一种具有一定票面金额，证明持券人有权按期取得一定收入，并可自由转让和买卖的所有权或债权证书。钞票、邮票、印花税票、股票、债券、国库券、商业本票、呈兑汇票、银行定期存单等等，都是有价证券。但一般市场上说的证券交易，应该特指证券法所归范的有价证券，钞票、邮票、印花税票等，就不在这个范围了。证券交易被限缩在证券法所说的有价证券范围之内。

证券公司——为投资人买卖股票提供通道

身为一般投资人的我们，其实最常接触的就是证券公司了。我们在证券公司开户，也透过他们中介来买卖股票。其实证券公司在股市中的定位很像是一个百货商店，方便消费大众买卖。所以你可以跑到你家隔壁的证券公司看盘、买卖，而不用亲自跑到证券交易所交易了！

一般投资人必须透过证券公司买卖股票，但并不表示所有的证券公司都从事中介股票买卖的业务。

(二) 基金

基金有广义和狭义之分，从广义上说，基金是机构投资者的统称，包括信托投资基金、单位信托基金、公积金、保险基金、退休基金，各种基金会的基金。在现有的证券市场中的基金，包括封闭式基金和开放式基金，具有收益性功能和增值潜能的特点。从会计角度透析，基金是一个狭义的概念，意指具有特定目的和用途的资金。因为政府和事业单位的出资者不要求投资回报和投资收回，但要求按法律规定或出资者的意愿把资金用在指定的用途上，而形成了基金。

我们现在说的基金通常指证券投资基金。证券投资基金（一般称基金），是基金公司发行的产品。在与基金相关发行、管理、托管、注册登记、销售等环节中，与基金管理人（即基金公司）相关的包括基金的发行和管理、登记注册、部分销售业务（直销）。这里要着重说明的是，基金财产独立于基金管理人固有财产。也就是说，一方面，基金公司不得将基金财产归入其固有财产。在基金公司破产清算或追债的时候，基金不在此列；另一方面，投资者购买基金的行为不属于购买基金公司的资产。

基金公司

证券投资基金管理公司（一般称基金公司），是指经中国证券监督管理委员会批准，在中华人民共和国境内设立，从事证券投资基金管理业务的企业法人。公司董事会是基金公司的最高权力机构。基金公司的发起人一般是从事证券经营、证券投资咨询、信托资产管理或者其他金融资产管理机构。

1.2 证券基金分类

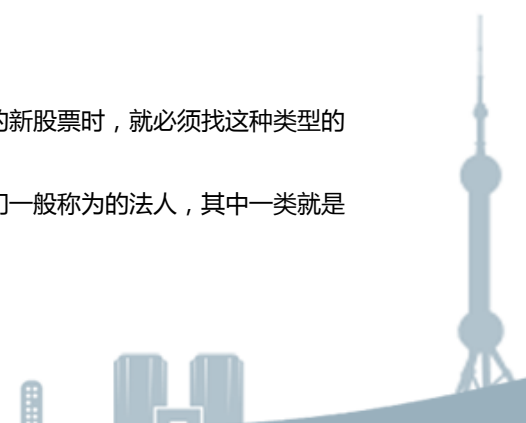
证券公司

根据证券公司经营的项目分类，证券公司可被划分为四类：

第一，证券经纪商，也就是居间帮投资人买卖股票的证券公司。

第二，证券承销商，帮助企业上市发行股票，如果投资人要买公司发行的新股票时，就必须找这种类型的证券公司。

第三，证券自营商，他们如同一般投资人一样，也是股票的买卖者。我们一般称为的法人，其中一类就是证券自营商。



第四，综合类证券商，就是同时经营以上三种业务的证券公司。

证券交易所

证券交易所是依据国家有关法律，经政府证券主管机关批准设立的集中进行证券交易的有形场所。在我国有两个：上海证券交易所和深圳证券交易所。

从股票交易实践可以看出，证券交易所有助于保证股票市场运行的连续性，实现资金的有效配置，形成合理的价格，减少证券投资的风险，联结市场的长期与短期利率。

基金公司

从狭义来说，基金公司仅指经证监会批准的、可以从事证券投资基金管理业务的基金管理公司（公募基金公司）。

从广义来说，基金公司分公募基金公司和私募基金公司。公募基金公司的经营业务以及人员活动受证监会监管，其从业人员属于基金业从业人员；私募基金公司目前不受监管（新基金法可能会将私募基金纳入证监会监管）。

从组织形式上说，基金公司分为公司制基金公司和有限合伙制基金公司。从目前的实践来看，公募基金公司全部为公司制基金公司，私募基金公司既采用公司制的，也有采用有限合伙制的。

1.3 证券基金特点

证券公司

- 1.大都为国有控股企业，资产的赠与必须满足国有资产管理部門的相关规定；
- 2.大都为非上市公司，股份流通受限制，没有市场价格，但又有上市的规划，能够满足上市公司的有关规定。

基金公司

基金公司是按照中国证监会的法律，是要由机构出钱来设立的一个有限责任公司。目前的法律规定的都是一些经营的企业有资格来做信托公司、证券公司等其他的一些公司。

成立基金公司都会有商业计划书、企业的说明，然后提交证监会，由证监会来核准设立一个基金公司。

基金公司成立以后主要的任务就是发行、管理基金。

一个基金公司内部的架构大体上有以下几个部门，一是投资管理部门，二是投资部门，三是研究部门，有很多公司是投资部门和研究部门一起来做。还有会计、账务这些部门。

对于基金公司而言有很多外部的机构给他提供研究服务，像我们公司也是机构之一，很多证券公司的研究所也是提供研究服务的，相当于卖方，比如基金公司推过一些佣金这样的一些情况来支付他的费用。

另外一个部门就是销售的部门，有销售及客户的服务、维护。

从投资角度来说有两个委员会是非常重要的，一个是投资决策委员会，一个是风险控制委员会。因为在以前，基金公司基本上都是放了一个投资决策，后来发现机构投资者变得越来越多，他的竞争变得越来越困难的时候，后来发现有很多投资者对风险是很重视的，这时候就引入了一个风险控制委员会，来对投资决策委员会员工的内部做内部控制。这样基本上有两个常设的机构，对基金公司整体的运作起到一定的作用。投资决策委员会是整个投资决策最高的权利机构，然后确定基金经理的投资权限，制定整个研究的流程和整个投资的流程，风险控制委员会是整个公司监管的最高的机构，对整个基金运作过程风险点以及哪些不规范的地方提供监管。

一个基金公司的运作架构差不多就是这样的架构，只要是下达指令，这个体系就保证了它本身的投资是比较安全的。大家都知道有很多时候，为什么证券公司出了那么多的问题，就是因为证券公司的资产不是托管的，都是它们自己在管的，它们随时都可以把钱划进来，也可以随时把钱划出去，这样的时候就会产生很多的窟窿，基金就规避了这一点，相对而言是非常安全的，应该说是目前市面上投资类的这些产品中是最透明的，业绩也是相当不错的一个品种，它比一般的证券公司的一些委托理财的产品还是有很大的优势，因为在规范运作以及

透明点上运作。当然基金公司里边也有违规的存在，历史上就存在基金黑幕，但现在是越来越少的了。不难看出在中国经济的不断发展和互联网信息的大前提下，越来越多的人开始关注基金公司，想要进一步的了解基金公司。这样使得所有基金公司拥有者美好的前景同时基金公司之间竞争也会更加激烈！

1.4 证券基金排名

2013年证券公司排名前十名（截止2013年2月）

- 1 国信证券股份有限公司
- 2 中国银河证券股份有限公司
- 3 招商证券股份有限公司
- 4 国泰君安证券股份有限公司
- 5 广发证券股份有限公司
- 6 海通证券股份有限公司
- 7 华泰证券股份有限公司
- 8 中信建投证券有限责任公司
- 9 申银万国证券股份有限公司
- 10 光大证券股份有限公司

2012年证券公司排名前十名（截止2012年12月31日）

- 华夏基金
- 易方达基金
- 嘉实基金
- 南方基金
- 博时基金
- 广发基金
- 华安基金
- 大成基金
- 工银瑞信基金
- 银华基金

1.5 证券基金现状发展

证券行业

（一）国民经济的快速发展奠定了证券市场整体水平提高的基础

三十年来，随着我国经济体制改革的逐步深化，国民经济水平得到了较快提高。近五年间，国内生产总值(GDP)从2004年的15.99万亿元增长到2008年的30.07万亿元。2008年全年国内生产总值在全球国家与地区排名中位列第三。

2004年，国务院发布了《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》(国发〔2004〕3号)，为我国资本市场今后的发展方向提出了指导性意见。2005年，国务院又批转了中国证监会《关于提高上市公司质量的意见》，对我国资本市场进一步的工作步骤提出了细化要求，指出提高上市公司质量是促进资本市场健康稳定发展的根本。

从 2005 年 5 月起，中国证监会指导推动了对于我国资本市场具有重大意义的股权分置改革，旨在消除我国资本市场由于历史原因造成的非流通股与流通股之间流通制度的差异及由此差异引发的各种弊端，如：扭曲资本市场定价机制、使公司治理缺乏共同利益基础、不利于国有资产的顺畅流转、保值增值以及国有资产管理体制改革的深化、制约资本市场国际化进程和产品创新等。2008 年 1 月，我国上市公司中完成股权分置改革的占比已经超过 95%，资本市场股权分置改革工作已经基本完成。

在宏观经济快速增长的大背景下，随着上市公司股权分置改革、证券公司综合治理等多项基础性制度改革工作的基本完成，历史遗留的一些突出的制度障碍和市场风险得以化解，我国资本市场发生了转折性变化，宏观经济“晴雨表”作用日渐显现。2008 年，受国际金融危机等因素影响，我国宏观经济增长速度放缓，资本市场行情也出现大幅下挫情况。自 2008 年第四季度以来，我国政府采取了迅速而有力的措施来应对经济危机，出台了一系列有利于经济长期发展的制度性举措，宏观经济出现复苏迹象，投资者信心得到一定的提振。进入 2009 年，国内证券市场出现了股价指数企稳回升、股票交易量有所恢复的良好局面，随着宏观经济的逐渐复苏以及资本市场改革的不断深入，国内证券市场将继续健康、稳定发展。

截至 2008 年末，我国境内上市公司总数达到 1,625 家，沪、深两市股票市场总市值已达 12.14 万亿元，已进入二级市场流通的市值 4.52 万亿元，投资者开设的有效证券账户总数达到 10,449.69 万户。2008 年全年境内证券市场筹资达 3,534.95 亿元，沪、深股市股票基金成交总额达 360,655.55 亿元。截至 2009 年 11 月底，境内上市公司总数达到 1,693 家，沪、深两市股票市场总市值已达 23.95 万亿元，已进入二级市场流通的市值 14.35 万亿元，投资者开设的股票有效账户数达到 11,882.78 万户。2009 年 1-11 月境内证券市场筹资累计 3,809.15 亿元，沪、深股市股票基金成交总额达 483,871.72 亿元。与此同时，市场中介机构和机构投资者不断增加，证券投资基金成为市场投资主力。

（二）证券业竞争特点

1、风险控制和能力成为证券公司今后发展的基础

2007 年 7 月，中国证监会下发了《证券公司分类监管工作指引(试行)》和相关通知，标志着“以证券公司风险管理能力为基础，结合公司市场影响力”的全新的分类监管思路已进入落实阶段。根据证券公司风险管理能力评价计分的高低，将证券公司分为 A(AAA、AA、A)、B(BBB、BB、B)、C(CCC、CC、C)、D、E 等 5 大类 11 个级别。同年 12 月，根据中国证监会下发的《关于做好第四批行政审批项目取消后的后续监管和衔接工作的通知》，中国证监会将依法对证券公司实施业务牌照管理。而在未来对证券公司业务牌照管理工作中，证券公司的监管分类将作为重要依据，这就意味着证券公司风险控制能力的强弱将直接关系到其是否能够获得更为广泛的业务范围(尤其体现在创新业务牌照方面)，成为证券公司今后发展的基础所在。

2007 年共有 17 家券商获得 A 类券商的评级，其中：2 家证券公司为 AA 级，另外 15 家证券公司为 A 级。

2008 年 7 月，31 家证券公司被证监会评为 A 类证券公司，其中：10 家证券公司为 AA 级，另有 21 家证券公司被评为 A 级。

2009 年 5 月 26 日，中国证监会公布了《证券公司分类监管规定》，进一步完善证券公司分类的评判标准，在新规之下我国 A 类券商共计 30 家，B 类券商共计 58 家，C 类券商 17 家。

2、现有证券公司抵御风险能力普遍得到提高，竞争状态日趋激烈

在 2004 年-2007 年间，中国证监会进行了证券公司综合治理工作，平稳处置了一批高风险公司。综合治理期间，累计处置了 31 家高风险公司，对 27 家风险公司实施了重组，使其达到持续经营的标准。综合治理工作完成后，共计 104 家正常经营的证券公司的各项风险控制指标均已达到规定标准。2007 年至 2009 年前三季度，中国证监会又批准成立了四家证券公司，使目前我国正常经营的证券公司数量达到 108 家。根据中国证券业协会网站公布的信息，目前通过创新类试点评审的证券公司共计 29 家。经过综合治理，这些证券公司普遍提高了风险防范意识，抵御风险能力得到进一步加强，业务经营过程更加合规，从而也使得今后我国证券公司之间竞争将更加激烈。

3、部分业务出现向大型证券公司集中的趋势

在综合治理工作“分类处置、扶优限劣”的监管思路下，国内证券公司竞争格局发生了较大变化，一批存在较大风险的证券公司退出竞争舞台，而一批风险控制能力强、资产质量优良的证券公司则得到迅速成长，在经

纪、投资银行等业务中取得了较为明显的领先优势。根据中国证券业协会的统计，2008年承销金额列前10名的证券公司的市场份额高达72%，承销家数列前10名的证券公司的市场份额高达53%。2008年经纪业务列行业前10名证券公司的市场份额达到43%。

4、国内证券公司将面对来自境外同业更为激烈的竞争

处在成长期的中国资本市场吸引了境外证券公司通过各种方式取得国内证券业务资格，随着高盛、瑞银等国际证券公司在中国设立合资公司，国内证券公司开始直接面对拥有雄厚实力的国际证券公司的正面竞争，未来证券行业的竞争格局将发生重大变化。随着证券行业对外开放步伐进一步加快，将有更多国际证券公司进入中国资本市场，这意味着今后我国证券公司面临的外资证券公司的业务冲击也将越来越激烈。这种冲击将主要体现在以下几方面：

- (1) 投资银行业务高端客户份额的抢占；
- (2) 集合理财业务中机构客户的争取；
- (3) 直接投资业务对优质项目的竞争；
- (4) 对国内证券公司业务骨干的吸引。

(三) 证券业的发展趋势

《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》发布以来，资本市场各项改革和制度建设取得重要进展，尤其是股权分置改革顺利实施，市场运行机制和运行环境正在得到改善，制约资本市场功能充分发挥及证券市场持续健康发展的基础性、制度性问题逐步得到解决；随着中国证监会推出以净资本为核心的风险控制指标管理办法以及对证券公司“分类监管、扶优汰劣”的监管思路的贯彻执行，我国证券业正迎来持续健康发展的新阶段。

1、盈利模式的多元化

2006年后我国证券行业业绩实现了大幅增长，但其主要推动力仍然来自于传统的经纪、承销和自营三大业务，受市场和政策环境制约，创新类业务只在集合理财和权证创设等局部领域获得突破。随着证券市场制度变革和产品创新的加速，酝酿多时的一些创新业务都将可能进行试点，由此，证券行业业务创新的空间将得到实质性拓展，业务结构也将得到有效改善。主要体现在两个方面：

(1) 创新类业务直接为证券公司带来新的收入来源，如资产管理业务带来的资产管理收入及其他可能推出的创新业务带来的收入等；

(2) 创新类业务的推出将拓展传统业务的经营领域，并将提升传统业务的收入规模，改善公司收入结构。

2、经营的规范化

证券行业的综合治理在规范业务发展、基础性制度建设和优化行业竞争格局等方面都取得了关键性成效。经过综合治理，国债回购、自营和委托理财等高风险业务有效规范，以净资本为核心的风险机制已经建立，高风险证券公司的重组方案基本落实，证券公司的风险已得到有效释放。证券行业的监管机制、证券公司的治理机制以及经纪业务第三方存管等基础制度建设正向纵深推进，并将为行业的持续快速发展奠定坚实基础。

3、发展的规模化

为了加强证券公司风险监管，督促证券公司加强内部控制、防范风险，我国证券行业建立了以净资本为核心的风险控制指标体系，未来证券公司的业务规模将直接取决于证券公司的资本规模。

根据《证券公司风险控制指标管理办法》，证券公司经营各类业务的资格条件与其净资本规模挂钩，如证券公司净资本与各项风险准备之和的比例不得低于100%，并要求证券公司在开展具体业务时，需要根据不同业务类型按照不同比例计算风险准备。

在新的监管体系下，证券公司发展的规模化不仅体现在业务规模的快速扩张，而且主要表现为资本实力的快速提升。以净资本为核心的风险控制机制确立了净资本在决定业务牌照和潜在业务规模方面的决定性作用，使得扩充净资本已成为证券公司未来发展的当务之急；而行业业绩的快速提升也为证券公司通过公开上市、增资扩股等途径扩充资本提供了可能。2007年以来，越来越多具备上市条件的证券公司通过借壳、首次公开发行股票等方式寻求上市，以建立资本持续补充机制，提升资本实力。截至2009年末，在A股市场已经上市的证券公司数量达到11家。

4、行业竞争的国际化

中国政府在 2007 年中美第二次战略经济对话期间宣布,将于 2007 年内取消外资证券公司进入国内市场的禁令,并将逐步扩大符合条件的外资证券公司的业务范围,允许其从事证券经纪、自营和资产管理等业务。前述举措将进一步推动国内证券市场的对外开放,国内证券行业的竞争将会加剧。

外资证券公司在产品创新能力、数据积累加工能力、自身风险控制能力、人力资源管理能力等方面具有较大的优势,将向国内证券公司发起强有力的挑战。国内证券公司原有的传统业务将直接受到威胁;同时,国内证券公司在诸多产品创新领域也将面对外资证券公司的激烈竞争。

基金行业

2010 年及 2011 年,基金行业管理资产规模有所萎缩,行业发展面临瓶颈。造成这样的局面既有外部因素,诸如资本市场持续下跌,基金行业缺乏赚钱效应,基金业面临其他理财产品的竞争,投资者结构不甚合理,养老金等长期资金来源较为有限这样的因素;也有内部因素,诸如基金管理公司治理架构难以适应行业持续发展需要,基金行业产业链缺乏有效的投资顾问服务,基金作为机构投资者,未发挥有效的积极作用等因素。

基金业的良性发展是靠基金行业的各个环节的各司其职,对上市公司形成约束,促使他们多分红,最终为基金投资者谋取利益,使得基金投资者分享社会经济发展的结果。目前我国基金行业的发展,仍处于“再发展”前的平台期。2011 年基金行业发展呈现出与众不同的特征,主要有:

(一) 基金行业资产规模下降,但份额规模略有上升

截止 2011 年 9 月 30 日,国内公募基金行业管理的资产净值为 2.13 万亿元,比 2010 年 12 月 31 日降低 15.42%,略低于同期沪深 300(2424.322,9.99,0.41%)的下降幅度 17.48%。基金份额合计 2.45 万亿份,比 2010 年 12 月 31 日小幅增加 1.15%。

尽管 2011 年市场有所回调,我们认为基金总体业绩优于同期沪深 300 指数。考虑到 2011 年我国基金行业面临的生态环境较为负面,基金销售同时还受到银行理财、保险、信托及券商资产管理计划等理财产品的挤压,基金行业仍然取得超过沪深 300 指数的业绩,值得肯定。2011 年开放式基金总份额规模基本上没有变化,增加的份额规模主要来自于封闭式基金。

(二) 基金管理公司行业集中度进一步提高

自 2011 年初开始恢复基金管理公司审批以来,截至 9 月 30 日,我国共有 67 家基金管理公司,管理基金 867 只。其中,华夏基金管理公司管理基金 26 只,管理基金资产净值 899.02 亿元,管理资产市场占比为 8.91%;易方达基金管理公司管理 30 只,管理基金资产净值 1351.91 亿元,管理资产市场占比为 6.34%;嘉实基金管理公司管理基金 29 只,管理基金资产净值 1327.99 亿元,管理资产市场占比为 6.23%;南方基金管理公司管理基金 32 只,管理基金资产净值 1081.08 亿元,管理资产市场占比为 5.07%;博时基金管理公司管理基金 27 只,管理基金资产净值 1075.49 亿元,管理资产市场占比为 5.05%。排名行业前五名的基金管理公司所管理的资产市场占比合计为 31.6%;较 2010 年 12 月 31 日前五大基金管理公司的市场占有率 30.9%提高了 0.7 个百分点。这还是在 2011 年 9 月 30 日前新增了 5 家基金管理公司的前提下,我们认为目前大基金管理公司具有优势,行业集中度进一步提高。

由于货币市场基金的特点,导致基金管理公司有可能在年末进行特定的货币市场基金持续营销,从而让各家基金管理公司市场份额排名可能存在干扰因素。我们引入“有效管理资产净值”和“有效管理份额规模”这两个新的基金管理公司规模管理能力评价指标,这两个新的评价指标,有助于剔除货币市场基金可能虚增公司管理规模的因素,较为可靠地考察基金管理公司持续的规模管理能力。

截至 2011 年 9 月 30 日,华夏基金管理公司以 1,482.91 亿元的有效管理资产净值名列第 1 名,市场占比是 8.37%。也就说明华夏基金管理公司管理的 1,899.02 亿元各类基金资产,每只基金的管理费率按照 1.5% 的基准管理费率折算,大约折为 1,482.91 亿元的“纯”股票基金。

该指标主要考察基金管理公司管理费收入能力的大小。嘉实基金管理公司以 1,007.62 亿元的有效管理资产净值名列第 2,易方达基金管理公司以 990.63 亿元的有效管理资产净值名列第 3,

博时基金管理公司以 863.02 亿元的有效管理资产净值名列第 4，南方基金管理公司以 859.55 亿元的有效管理资产净值名列第 5。

（三）基金销售方面的法律法规建设已经完成

2004 年 6 月 25 日，中国证监会发布了《证券投资基金销售管理办法》(证监会令第 20 号)，其中规定了商业银行、证券公司、证券投资咨询机构、专业基金销售机构以及其他中国证监会规定的机构可以从事基金销售业务。但由于当时市场条件不够成熟，且缺乏统一的基金销售结算资金结算平台，故直至 2011 年 10 月 1 日，获得证券投资基金销售业务资格的均为银行类机构或者券商类机构，其他机构除天相投资顾问公司作为基金销售业务的试点之外，均未获得基金销售业务资格。2011 年 6 月 9 日，中国证监会发布了《证券投资基金销售管理办法》的修订稿(证监会令第 72 号)，首次对独立基金销售机构参与基金销售提出了明确的要求和规范。

随后与 2011 年 9 月 29 日发布的《证券投资基金销售结算资金管理暂行规定》(证监会公告第 26 号)以及 2011 年 10 月 12 日发布的《关于实施<证券投资基金销售管理办法>的规定》(证监会公告第 28 号)，进一步对独立基金销售机构的审核程序、资金结算、业务细则等内容，进行了更为详细的规范。自此，独立基金销售机构真正可以参与基金销售业务。2011 年，是建设我国真正意义上的多层次基金销售体系的第一年，也是独立基金销售机构参与基金销售的元年。

除此之外，监管部门于 2011 年推出了《开放式基金业务数据交换协议》，将基金销售机构和基金注册登记机构之间所有现行规范进行合并整理，形成统一的接口规范，让参与者采用“共同语言”通信，有利于准确交互信息，降低风险，减少成本，提高市场效率，促进了全市场数据接口的合理化发展。与此相对应的，监管部门于 2011 年还推出了基金注册登记数据中央交换平台，允许基金销售机构、基金注册登记机构、基金管理人能够使用统一的交换平台进行注册登记数据的转发，从而大幅度降低了行业的注册登记成本。

总的来看，监管部门除了在法律法规上逐步推进法律法规方面的建设，还打造统一的注册登记平台，以降低行业成本，促使行业内每一个环节都能够做自己该做的事，催生行业良性生态环境。



二、 证券基金行业校园招聘介绍

2.1 证券基金 校园招聘回顾

以下是证券基金 校园招聘回顾，供参考

国泰君安证券公司

国泰君安总部 201* 年招聘应届毕业生 57 人、分布于 16 个部门(不含资产管理子公司)。“投资银行总部”和“研究所”的工作地点有上海、北京、深圳，北京代表处岗位工作地点均在北京，其他部门的工作地点均为上海。201) 年 10 月 17 日开始网络申请，经过简历筛选，在 11 月-12 月于北京、上海、南京、武汉四个城市进行笔试和面试。面试分为无领导小组面试、用人部门负责人面试和公司高管面试三个阶段。

--应聘条件：

- ①重点高校 201* 年应届毕业生，硕士及以上学历(部分岗位放宽至全日制本科);
- ②主要目标专业包括金融、经济、财务、会计、管理、法律、统计、信息技术、理工类(主要针对助理研究员岗位)等;
- ③具有相关实习经验，有志于投身证券行业;
- ④通过证券从业资格考试、CPA、CFA 者优先，党员及学生干部优先;
- ⑤诚信、敬业，具有创新精神和团队合作能力。

--网申注意事项：

- 1)总部招聘岗位采用网上在线申请，各分公司、各营业部的招聘岗位请直接发送简历至指定的电子邮箱。
- 2)进入公司“人才招聘”网页后须先申请账号，每个账号最多可申请 2 个岗位。简历提交前请务必仔细检查，提交后则不可修改。
- 3)请务必准确填写您的手机号码并确保手机畅通，我们将主要以手机短信方式通知您参加笔试、面试。海归学生请勿使用国外手机。
- 4)【非常重要】请准确选择您的“面试地点”，我们将据此进行安排。“面试地点”一旦选定则不可更改。
- 5)若您有突出的特长或已考取相关证书(如 CPA、CFA、证券从业资格等)，请尽量在申请表中注明，以增加入选的机会。
- 6)请罗列您所获得的成绩、奖励或担任学生干部的经历。如果您有幸入围，我们将要求您提供相关证书原件及成绩单原件。
- 7)如遇简历无法提交，可能的原因是：1)字数超过了文本框的限制(包括不可见字符，如回车、空格等);2)从 Word 文件复制的内容含有控制字符(不可见但占字节)，建议先粘贴到记事本，然后从记事本复制。

招商证券公司

1、校园招聘流程

201) 年 11 月 5 日 10:00-11:30 在北京、上海、武汉、成都等地统一进行校园招聘笔试，之后 11 月 11 日至 12 月 9 日在北京、上海、武汉、成都、厦门、广州等地进行宣讲会及第一轮面试。12 月 9 日到 20(* 年 1 月进行第二轮面试。最终面试通过者前往公司实习，原则上不少于两周。

2、笔试说明

(1) 笔试的内容

笔试内容主要由三部分组成：证券行业基础知识、通用能力测试(言语理解与表达、数量关系、图形判断、逻辑推理等)和招商证券基本信息。

(2) 笔试题目的形式：笔试题目均为选择题



(4) 笔试地点：我们将根据简历中的现居住地为通过简历筛选的同学安排笔试，笔试将在北京、上海、武汉等 11 个城市的高校举行，天津的同学将安排在北京参加考试，杭州的同学将安排在上海参加考试，具体地点将在招商证券招聘网站发布，敬请关注。

(5) 笔试名单：笔试名单将于 11 月 2 日在招商证券招聘网站发布，我们同时会以邮件和短信的方式向参试的同学发送笔试提醒。

(6) 笔试注意事项：参加笔试的同学请携带本人身份证、学生证和必要文具参加考试。

3、宣讲会说明：宣讲会上，校园招聘的用人单位（投资银行总部、股票销售交易部、债券销售交易部、研究发展中心和零售经济总部）会与毕业生同学进行面对面的交流。

4、面试说明

(1) 面试时间：北京、上海、武汉、成都、厦门、广州等地的面试将于宣讲会的次日举行，其余城市的面试时间视情况而定，在毕业生较少的城市我们将采用视频面试。

(2) 面试地点：各地的面试地点将在笔试之后在本网站公布，敬请关注。

(3) 面试着装：我们建议应聘同学着正装参加面试，如遇有降雨、降雪、大风等恶劣天气，参试同学请注意保暖御寒，可不必着正装参试。

(4) 面试安排：面试名单及相关安排我们将在笔试之后在本网站公布，敬请关注。

申银万国证券公司

招聘职位：各营业部招聘投资顾问助理岗位 2 人，包括营业部投资顾问助理岗位(300 人)、营业部营销助理岗位、营业部柜员岗位、营业部电脑岗位、营业部财务岗位和营业部行政岗位；每位同学仅限投递一个岗位，请谨慎投递。【重要提醒：所有投递均需通过公司发送的账号进行测评，得出结果反馈后才视为有效的投递，该测评账号当天有效。】

招聘流程：10 月 21 日至 11 月 11 日在各大大学开展宣讲会，之后逐步进行笔试面试。

易方达基金公司

招聘岗位包括总公司基金会计 3 人、投资风险研究研究员 1 人以及分公司渠道销售经理 5 人。总公司的工作位于广州，分公司的工作分布在武汉、南京、杭州、郑州、太原。应聘者通过邮件提交简历或者于 2012 年 2 月 23 日、24 日携简历至武汉大学参加现场面试。

博时基金公司

招聘流程：

序号	事项	时间	备注
1	收集简历	9.29-10.23	高校论坛发布广告，网站收集简历
2	宣讲会	10.14-10.16	10.14：北京文津酒店宣讲，10.16：上海交通大学宣讲
3	筛选简历	10.24-10.31	各个部门筛选简历
4	笔试面试	11.1-11.18	面试地点：北京，上海，深圳，视频等
5	确定名单	11.18-12.18	确定名单，通知测试、体检等
6	发放Offer	12月底	签订三方协议



2.2 证券投资基金招聘职位

易方达基金公司

招聘岗位：

(一) 基金会计

工作职责：

1. 公募基金会计核算、信息披露业务;
2. 作为股票组或债券组的成员, 完成公司旗下基金的股票业务或债券业务;
3. 未来能承担创新产品的研究、核算工作。

任职要求：

1. 会计学相关专业本科毕业;
2. 成绩优良, 有良好的金融、会计知识, 学习能力强;
3. 出色的书面、口头表达能力及沟通与理解能力;
4. 良好的英语听说读写能力, 能准确流利地进行业务交流;
5. 耐心、细致、责任心强。

工作地点：广州

招聘人数：3 人

面试时间：2012 年 2 月 24 日 8:30

(二) 投资风险研究研究员

工作职责：

1. 对投资风险进行识别、分析、计量、管理;
2. 与各投资研究部门就业务制度和风险管理流程的合理设计、风控点的发现和防范等进行深入的交流, 提出完善风险管理流程的意见和建议;
3. 积极参与各投资系统风控模块的开发和完善工作。

任职要求：

1. 重点大学经济金融类专业硕士, 具有金融经济与数学/统计复合学科背景者优先考虑;
2. 具有扎实的经济金融理论基础和数理统计理论基础、严谨的逻辑思维和很强的文字表达能力, 能熟练使用一种或一种以上统计分析工具, 熟悉 VBA 的使用;
3. 具有 CICPA、ACCA、CFA 资格者优先考虑, 具有证券金融行业相关工作背景者优先考虑;
4. 具备较强的主动性、责任心和团队协作精神, 能承受较强的工作负荷。

工作地点：广州

招聘人数：1 人

面试时间：2012 年 2 月 23 日 14:00

(三) 分公司渠道销售经理

工作职责：

1. 负责协助渠道经理开展代销渠道(银行、券商)分支机构的开拓、维护与服务工作;
2. 做好客户访问及接待记录、会后客户跟踪工作, 建立并完善客户数据库;
3. 协助渠道经理制定渠道客户经理的培训计划。

任职要求：

1. 经济学、金融学、管理学、市场营销相关专业硕士, MBA 优先考虑;
2. 具有 1 年以上工作经验者优先;
3. 具有较强的人际交往能力, 富有激情, 有志于从事市场营销工作。

工作地点：武汉、南京、杭州、郑州、太原



招聘人数：5 人

面试时间：2012 年 2 月 23 日 14:00

【特别注意：应聘者通过邮件提交简历或者于 2012 年 2 月 23 日、24 日携简历至武汉大学参加现场面试。】

博时基金公司

招聘职位：

序号	招聘职位	工作地点
1	化工行业研究员	深圳
3	医药行业研究员	深圳
5	其它行业研究员	深圳
7	投资分析师-海外市场	深圳
9	宏观分析师	深圳
11	机构客户经理助理	北京
13	区域经理助理-深圳区域	深圳
15	区域经理助理-福建区域	福建
17	区域经理助理-四川区域	成都
19	区域经理助理-河南区域	郑州
21	营销助理	北京
23	系统测试员	深圳
25	监察稽核经理助理	深圳

序号	招聘职位	工作地点
2	TMT行业研究员	深圳
4	金融行业研究员	深圳
6	投资分析师	深圳
8	固定收益研究员	深圳
10	产业分析师	深圳
12	区域经理助理-北京区域	北京
14	区域经理助理-浙江区域	浙江
16	区域经理助理-武汉区域	武汉
18	区域经理助理-沈阳区域	沈阳
20	区域经理助理-山东区域	山东
22	高级程序员	深圳
24	系统管理员	深圳
26	基金会计	北京

2.3 证券基金应届生薪资待遇

以申银万国证券公司为例：

作为申万的新员工，我是通过去年 12 月份的校园招聘进入申万的。说实话，申万是大券商中对新员工比较负责的，但是工资不算高，总部对校园招聘是比较重视的。承诺有 2 年的保护期，这期间不给硬性指标任务，但是由于营业部都是独立核算，部分营业部是给校园招聘的同学转正任务的，高的 500W，1000W，低的 200W 都是资产任务。不过大部分营业部还是按照总部的要求执行的。培训方面，新员工入职会在上海集中培训一个

月，这个月是对大家入职很好的适应，应该说是非常宝贵的，本人也非常荣幸的参加了。总的来说进入申万是个不错的起点，投资顾问的模式正在申万建立，未来的市场情景光明。

据说，校招人员每月税后 2700。但是转正后压力比较大，转成投顾后每年必须完成任务 1000 万。公司采取末位淘汰制。



三、 证券投资基金行业就业分析



3.1 证券投资基金人才需求

证券投资基金行业人才队伍建设的发展基础

人才资源是第一资源。资本市场的快速发展,使证券期货行业对高素质、创新型、专业化人才的需求更为迫切。自我国资本市场建立以来,在党中央、国务院的正确领导下,证券期货行业各类人才同心同德,团结奋进,我国资本市场改革发展取得了重大成就。目前,我国已建立起一个市值居世界第三位的股票市场,一个余额居世界第五位的债券市场,一个交易量名列前茅的期货市场。与市场发展同步,证券期货行业坚持把人才工作摆在突出位置,行业人才队伍建设取得了显著成效。

——人才资源总量快速增长。截至 2011 年 10 月底,我国证券期货行业从业人员达到 33 万余人,比“十一五”初期增长近 4 倍;通过证券、期货从业资格考试人员超过 30 万人,为行业发展储备了较充足的人才资源;在证券、期货相关中介服务机构、各类高校等科研机构,也聚集了大量证券期货相关人才,为资本市场繁荣发展发挥着重要作用。

——人才素质结构不断优化。截至 2011 年 10 月底,行业从业人员中,具有全日制本科及以上学历人员占比达到 68%左右,比“十一五”初期增长近 30%;具有财经金融、法律、会计、信息技术专业背景人员占比达到 62%左右;行业内具有多岗位工作经历、多专业学历背景的人员比例逐年提升,重点专业领域和关键岗位高学历高素质人才逐年增多。

——人才专业水平显著提升。截至 2011 年 10 月底,行业从业人员中,具有保荐代表人、基金经理、证券投资咨询资格人员超过 1.5 万人;具有注册会计师、律师执业资格和其他中级及以上专业技术职称人员超过 2.2 万人;在证券期货监管系统涌现出一批具有代表性的专业领军人才,入选国家“新世纪百万人才工程”、享受政府特殊津贴、中央“千人计划”等国家级人才奖励项目人员逐年增多。

——人才制度创新步伐加快。强化市场对人才资源的优化配置功能,行业内普遍采取公开招聘、中介推荐等市场化引才模式,逐步建立起体现现代人才管理理念的岗位聘任制度和收入分配制度;证券期货监管系统积极探索干部竞争性选拔、引进国内外市场人才、专业职位聘任等选人用人创新机制,不断充实监管队伍力量,改善监管队伍结构,为资本市场改革发展和监管工作质量有效提升提供了可靠的智力支持和人才保障。

——人才发展环境日益改善。行业对人才队伍建设发展的重视程度不断提高,投入力度显著加大;行业内培养人才、吸引人才、开发人才、用好人才的良好氛围日益浓厚,逐步形成了一流人才、一流业绩、一流待遇的市场导向。

展望今后一段时期,资本市场在促进国民经济平稳较快发展方面必将发挥更加重要的作用,证券期货行业人才队伍建设机遇与挑战并存。为适应新形势、新任务对证券期货行业人才工作提出的更高要求,需要统筹抓好四支人才队伍建设。建设一支政治坚定、专业领先、廉洁高效、求真务实,能够推动证券期货监管理念创新、制度创新、工作创新的监管人才队伍;建设一支具有全球战略眼光、市场开拓精神、管理创新能力和社会责任感的经营管理人才队伍;建设一支准确把握国际金融创新趋势、具有较高专业水平和创新研究能力的专业技术人才队伍;建设一支具有良好职业道德、业务素质和专业技能的实用技能人才队伍。建设好这四支人才队伍,是提高我国资本市场核心竞争力、在国际市场竞争中赢得主动的重大战略选择。

证券投资基金行业人才队伍建设的主要目标

(一) 监管人才队伍建设发展目标

适应监管业务拓展和监管水平提升的需要,证券期货监管系统人才资源总量进一步提升,队伍结构进一步优化,管理体制进一步完善。到 2020 年,竞争性选拔成为发现和使用人才的重要途径,各类人才轮岗交流、挂职锻炼实现制度化和常态化,后备人才选拔、调整和储备机制健全完善;以建立专业职务序列为载体,专业人才队伍形成梯队建设格局,各重点专业领域涌现出一批能够满足监管工作需要的高层次专业人才;队伍专



业结构不断优化，法律和会计类专业人才在人才队伍中及各单位（部门）领导班子中的比重显著提高；面向国内外市场引进专业人才力度持续加大，监管队伍的专业化、国际化水平有效提升。

（二）经营管理人才队伍建设发展目标

适应证券期货行业经营机构提高自身竞争力，在未来激烈的市场竞争中生存发展的需要，依托行业协会的扶持，依靠经营机构的自身动力，多渠道加强对经营管理人才的培养锻炼，稳步提升其战略思维能力、经营管理能力、专业技术水平和诚信服务意识。力争到 2020 年，在行业经营机构中，能够涌现出一批代表市场地位、具有国际视野、通晓国际规则、引领行业参与国际市场竞争与合作的高素质经营管理人才。

（三）专业技术人才队伍建设发展目标

按照专业精湛、结构合理、梯次衔接的发展目标，坚持把专业技术人才队伍建设工作摆在突出位置。力争到 2020 年，行业内入选国家工程院院士人数实现零的突破，入选国家“新世纪百千万人才工程”、“中国青年科技奖”、享受国务院特殊津贴人员超过 100 人；在证券期货监管、证券发行与承销、资产管理、产品创新、风险管控、投资研究等关键业务领域，培养出 200 名左右在国际上有一定影响力，500 名左右在国内市场业界有较高知名度的高层次专业人才；继续加大海外高层次人才引进力度，全行业入选中央“千人计划”人员超过 200 人。

（四）实用技能人才队伍建设发展目标

适应金融产品极大丰富和交易平台一体化的发展趋势，实用技能人才队伍整体建设水平显著提升。在证券期货营销、信息服务保障等业务岗位，具有良好职业道德、精湛专业技能、较强创新精神的高素质实用技能人才数量逐年增多。力争到 2020 年，行业内以证券期货营销人员和信息服务保障人员为主体的实用技能人才接近百万人规模，其中，具有全日制本科及以上学历人员占 75% 以上，参加过各类专门业务培训人员超过 80%。

证券行业：三类人才最为抢手

第一类为投行人员，尤其是保荐代表人。由于保荐人需要通过严格的国家资质考试，属于各家券商争抢的对象。这些人能得到在该行业中中等偏上的薪酬，另外还有不菲的年终奖金。

第二类为网络工程师。在过去几年，由于业务萎缩，大量网络人才流失。但随着市场的回暖，许多投资者开始使用网上交易，网络扩容、交易安全性要求提高。因为券商网络工程师需要有一定的金融行业从业经历，因此这样的人也属于“供不应求”。

第三类为从事经纪业务的人员，这也是券商招聘人数最多的工种。目前证券公司的竞争主要体现在对客户的服务上，从 2006 年中旬开始，新股民大量入市，但大多缺乏股票知识，因此像投资咨询等研究人员就成了各家公司重点补充的对象。

基金公司

每逢年底都是用人单位招聘毕业生的高峰期，虽然这些基金公司大多不便透露具体应聘者的人数以及“最热”的是哪些职位等细节，但在应届毕业生的就业招聘网站上，不难看出应聘者对基金公司的热情。

目前，在招聘网站和各基金公司公布的招聘信息来看，参与招聘的基金公司招聘规模一般都在 10 人以上，甚至有基金公司提供超过 30 个岗位。

随着各种基金产品层出不穷和基金公司规模的扩张，基金相关从业人员出现大面积缺口，除了基金经理一直紧俏外，研究员、交易员、渠道经理、客服人员等都有些“告急”，不少基金公司早早跑到高校提前“揽人”，一些基金公司近日也是频发“招贤榜”。

而要想成为基金公司的一员，没点本事儿根本就进不去。

（一）基金公司频发“招贤榜”

基金相关从业人员目前非常抢手，因为很多公司都处于发展期，急需新鲜血液补充。除了核心的投研部门外，现在的基金公司也在 IT、法律、传媒等方面加大了人才招聘力度。

（二）门槛高前台都得本科毕业

都说基金公司门槛高，果然名不虚传。基金公司的投研核心职位全都要求硕士毕业，至少三年相关工作经验，有 CFA(注册金融分析师)证书的优先。相关职位也要求至少本科，经验丰富。更有某基金公司招聘前台也提出大学本科，英语听说读写流利等要求。一位基金公司相关负责人在进行校园招聘时，北大清华毕业生的简历收了一大把，一个职位就有 600 个人申请。

(三) 5 轮面试才有望进门

因为人手的紧缺，现在基金公司都开始招聘应届生储备人才。想进基金公司核心部门至少经过五轮面试，先要专业笔试，然后经过小组讨论、案例分析、三对一、一对一等一轮轮选拔，才有可能留下来实习，而且英语要十分过硬。在面试过程中，考官的问题也是五花八门，除了专业知识外，还可能被问到文学问题，甚至问到“你打算什么时候买车”都是在考查应聘者对财富的渴望程度。

(四) 薪水高压力大

尽管收入可观，但在基金公司工作的人压力普遍较大，不光是基金经理，别的职位同样也要天天加班。而在基金如此火爆的情况下，做得不好难以向投资者交待。

3.2 证券投资基金专业证书

证券从业资格证

中国证券业协会行使证券业从业资格取得及执业证书管理职责。通过协会统一组织的基础科目和一门专业科目资格考试的，即取得从业资格。通过基础科目和两门以上(含两门)专业科目考试的，取得一级专业水平认证证书；通过基础科目和四门以上(含四门)专业科目考试的，取得二级专业水平认证证书。

证券分析师资格证

证券分析师是依法取得证券投资咨询执业资格，并在证券经营机构就业，主要就与证券市场相关的各种因素进行研究和分析，包括证券市场、证券品种的价值及变动趋势进行研究和预测，并向投资者发布证券研究报告、投资价值报告等，以书面或者口头的方式向投资者提供上述报告及分析、预测或建议等服务的专业人员。

四、 证券投资基金行业零接触

4.1 国泰君安武汉网测笔经

第一部分：类似于行测题，类型还是和 2010 一样，包括语段理解、数字运算、数字推理、资料分析和策略分析。一共 50 分钟，除了语段理解和资料分析，其它时间都好紧。题目也没什么好说的，题库抽题，大家多做做行测练手吧。

第二部分：和之前的笔经不一样，不是性格测试了，改成证券基础知识，单选。时间很充裕，因为知识点是否了解了一目了然，不需要多想。考过证券从业证的应该有印象。不过 HR 说考虑到大家专业不同，有的同学还没考证券从业，所以这部分的成绩只做参考。

4.2 招商证券北京校园招聘柜台业务职位笔经

我报的是北京营业部柜台业务，目前尚不清楚所有岗位的笔试题目是否一致。

一、考试时间：2011 年 11 月 5 日星期六早上 10 点——11 点半，共 90 分钟

二、题型：全是单项选择题，150 题，每题 1 分，共 150 分。

具体如下

（一）第 1-60 题：【行测题/通用能力题】总体难度不大，具体的题目记不清了。题型包括

言语理解 15 题；

数量关系 15 题；

图形判断（有数字推理和图形推理）15 题；

演绎推理 15 题

（二）第 61-140 题：【证券基础知识题】

因为我专业非金融非财经，也没考过证券从业资格考试，故不知道相对于学这些专业的同学来说，具体难度如何。

（三）第 141-150 题：【与招商证券有关的题目】昨天晚上百度百科了一下，还有一点印象...

在这 10 题中，我能记住的有

1、招商证券成立的时间

2、招商证券上市的时间

3、招商证券的核心价值观

4、招商证券的股票代码（600999）

5、招商证券的服务电话（95565）



6、招商证券的一些行业排名、获得的奖项

7、以下哪个不属于招商证券的产品（选项有什么基金宝之类的）


8、招商证券在多少个城市开了多少个营业点

PS：答题卡上的标题写着是“招商证券 2011 校园招聘”，不知道是用的去年的还是忘了改了.....另外有一道题的四个选项中有两个选项一模一样，后来监考人员通知改了。招商证券的监考人员态度很好，考之前还跟我们说题目不难，我一个同学他们考场的监考人员跟他们说笔试主要是考大家细不细心。

4.3 申银万国上海研究所笔经

- 
1. 上来填写志愿 (只能填一项) 2. 有无通过任何考试、上过什么课程等
 2. 英译中 (40 分) : 翻译三段话, 都是关于日本地震的, 两篇研报(HSBC, Jefferies & co)一篇杂志
中译英 (60 分) : 关于中国的宏观经济, 大致关于紧缩政策的影响
 3. 填空题, 涉及经济、财务、管理等 (每小题 2 分)
 - (1) 财务
财务的 4 个前提
资产负债表是什么
 - (2) 经济
Philips curve
货币政策的目标
 - (3) 证券
有效市场
ROE 计算
收益率计算, 资本利得收益率计算
 - (4) 管理
哪三种战略; 三家公司分别属于什么, 如罗莱家纺等
管理的四个目标
 - (5) 单独计分题
演绎, 归纳
群体理性、个体理性间的比较
行为金融
博弈论四要素
 4. 问答题
数量 (6 选 2) 每题 5 分
 5. 名词解释 (20 分, 共 10 个)
年数总和折旧方法, 拉弗曲线, 目标管理, 速动比率, 马斯洛需求, 自然失业率, 劣币驱逐良币,
 6. 会计科目题
20*0 年末购买固定资产飞机 8000 万, 年折旧 2%, 其中发动机 500 万, 20*6 年初发动机残值为 0, 新购 700 万发动机, 安装费用 50 万。
 7. 计算 CAPM, WACC
 8. 分析石油价格或家电行业 (1) 石油: 现状原因等 (2) 家电: 现状, 驱动因素, 发展等, (需按照题目要求, 架构清楚, 文笔理顺, 10 分)
 9. 有无成功或失败的投资经验, 对研究或销售的启示是什么? (10 分)
【个人心得, 要尽快做, 虽然有 3 个小时。主观开放题年年都会考那种类型的, 所以其实可以事先想好。填空题什么的根据往年经验是会有点变的, 但基本都很基础。如之前笔经, 翻译必须做。】
- 

4.4 易方达基金笔经



考试内容: 综合能力, 逻辑能力, 数学, 心理测试, 中英翻译 (英译中、中译英各 2 段), 案例分析 (2 段)。HR 直接说: “试卷量很大你们肯定来不及做所以不要有心理压力”。我最后英语翻译全部放弃案例分析只做了一个。后来中午十二点半接到面试通知, 不得不赞他们的效率很高。

五、 证券基金行业面面观

5.1 国泰君安广州分行一面面经

准备了几个可能会出现宏观分析问题的答案，公司理念那些（结果一个都没出现，人算不如天算）。

然后 1 点半的时候来到公司门口，接待我的第一位林经理正是汕头的，比较休闲地吹水了 15 分钟，感觉挺 nice 和幽默的一个人。然后一个女经理下来，让林上去吃饭，所以我就开始跟这位女的徐经理聊。一聊就聊了一个多钟头，这一个多钟头挺有收获。

一方面是对证券行业和公司有了一个比较实质的了解。

另一方面是了解到营业部那负责人的一部分选人标准（这个极其重要）。

而且觉得这位来自华工的女生年龄竟然不比我大，彼此很随意地交流了对一些事情的看法，觉得她很多想法都跟自己有着相同之处，有思想的女孩子，未来估计会发展成好友哈。

到了快 3 点，林经理终于下来带我上去了。

签到的时候看到一张表格一堆广外的（原来在广外已经开过宣讲会），零星着散落几个中大，华工，突然自我感觉挺好，会是一个很充满竞争性的地方。中间换房间的时候进行了一段自我介绍和回答了各个人对成功具备什么因素的看法（决心与平台）。不出意料地大家开始看起视频-关于一个投资家讲述自己的故事和对股票市场的看法。看完视频，开始接受负责人赵经理的经验之谈培训演讲，又是一个半小时。

最后是自我介绍，回答的问题是，你认为自己有什么特长（细节，学习，沟通）（回答完就可以走人了，面试结束等通知）。

最大的收获是对证券业的一些了解以及几本好书。

面经 1st :

- 1, 早去一点，也许会有意外的收获
- 2, O Q 要与选人标准结合回答
- 3, 说理想的时候要大气一点（你去追求理想，让钱去追求你）。

5.2 招商证券 ibd 面经

先说我们这组情况：7 个人 5 个 ibd 实习经历，3 个人正在招商证券 ibd 实习。因为必须走流程，所以来面试。

面试内容：

7 对 4，两个人主问，2 个人记录；

自我介绍，2min；要求身高，本科学校，各种资格证（我今天有碰到把市面上资格证都基本考过的人）；随便提问，不根据简历的随机提问，一般都是很多人表忠心的时候。谈谈对招商证券和 ibd 行业的理解和看法。

另外，面试官非常强调让你选择工作的地点；

最后：面试结束后，可能会发实习通知，12 月中旬开始实习两月；再面试决定是否留下而且不是全能留下；具体多少人能去实习，面试官没细说，肯定多于 20 人。

5.3 申银万国广西投资顾问职位面经

据说招 2 个人，今天去了 8 个人面试，不出意外就是 8 选 2 了，感觉概率还挺大的。

去那里先填写申请表，这个就不用说了，然后每个人发了一张纸条，好像有八个问题，让我们一进去写把这八个问题按顺序回答一遍（顺序不是很清楚了，还忘记了一个问题）

- 1、简单的自我介绍
- 2、为什么选这个公司这个职位
- 3、家庭情况
- 4、描述大学生活
- 5、遇到挫折怎么应对
- 6、三句话描述自己
- 7、期望薪酬

我面之前是一个财大的研究生学姐进去面的，出来以后跟我们说是半压力面的，问题都比较专业而且宏观，没有切入点不好说，也比较刁钻，提醒我们要小心营业部老总，说他比较严厉，比较难对付。

进去以后感觉的确如此，营业部老总表情比较严肃，讲到比较乐的地方其它人都忍不住开心一下他的反应就非常淡，笑也是给人感觉不是很好的那种笑。我倒是没有碰到什么专业问题，除了问我什么时候考了证券投资分析，考了多少分。因为他们一开始就问了我为创业的经历，所以使得气氛比较放松，后面的问题也几乎都是在聊天而不像在面试，当然我是故作轻松，其实内心七上八下，觉得不跟他们讲点专业知识他们面试结束后回想起我的表现就会觉得我说的这么多话一点营养都没有，可是他们就喜欢跟我聊点私生活，自己的想法，就只有一个女的问了我一个比较棘手的问题：“假如有其它公司给了你一个薪水更高的 OFFER，相比我们公司你会怎么选择？我只好说钱不是全部这种老套说法，双因素模型都搬出来了。”

5.4 申银万国面经

是上周四左右接到的电话，通知 15 号（周三）在中央大楼 10 楼面试。这次感觉笔试刷的人也不是很多，我们院去笔试的几个人都进了。

不知道是什么原因，面试的进度有点慢，我大概到十二点的时候才进去面试的。

面试官有两个，不像是 hr，估计都是开始先是两分钟的自我介绍，由于昨天晚上准备过了，所以回答还算顺利。

接下来老师主要是看简历问一些问题。由于之前是在一家券商的策略部实习，因此两个老师就问了很多策略方面的问题。我记得有问策略是做什么的，我说是做行业配置的，但是老师好像对这个答案不是很满意，追问策略还有什么作用。我当时就有点蒙，然后就扯了两句就很老实的说不是很清楚了。

还有一个问题是，如果给你申万这样一个平台，你觉得你会在多长时间上新财富。我当时脑子也是一根筋，就说三到五年吧。。。回来想想我至少可以从两个方面讲，首先可以谈谈自己对这个行业的了解以及自己的具体规划，其次可以顺带恭维一下申万的平台。

最后老师问了一个有点难回答的问题，你认为你性格有什么缺点？我开始是想把这个问题绕过去，就说我觉得每个人的性格不同，没有什么所谓的优点或者缺点。但是老师对这个答案也不是很满意，又追问那你性格上没有什么缺陷的地方么？绕不过去了，我就只好说，觉得自己不够 aggressive，可能只有在自己思考成熟之后才会表达出来，可能反馈不是很及时。

由于我去面的时候也比较晚了，老师估计也要吃饭，所以总共也面了差不多十分钟。没有涉及什么专业性的问题。

出来感觉不是太好，主要是策略那部分的回答没有答好。其实如果在之前好好准备一下，把策略报告看看，效果应该会更好。

5.5 易方达基金客服代表面试全过程

第一面：电面。声音很甜美的姐姐打过来，简单自我介绍，然后针对你简历问你一些问题，爱好，学习成绩如何等，通过电面的直接通知你下一轮面试。

第二面：HR 面。自我介绍。针对自我介绍，问如简历上的经历一些详细情况。读一段文章，归纳中心。主要考察普通话和理解能力。

第三面：市场营销主管面。自我介绍。家庭情况，为什么选择易方达做客服，喜好，工资要求等。

三面和四面之间有一个性格测试，在网上完成的。

第四面：实操考核两天。内容包括：用 EXCEL 表进行数据处理，给一份材料给你改错，听录音归纳出发生的问题的时间地点人物过程结果，听一投诉录音问存在什么问题，如果是你的话你如何处理，打一些真实的电话给合作的银行处理简单问题。

第五面：老总面。自我介绍，最喜欢的课程是什么，有哪些内容。





六、 证券基金行业工作经历&感悟

6.1 易方达工作感悟

能进入中国最好的基金管理公司，我一直都认为是可遇不可求的。来易方达基金公司的道路是曲折的，但我坚持到了最后，并幸运的成了一名易方达的正式员工。

6 面易方达，中间的时候都明确通知已经不要我了，但后来再易方达的几个只有一面之缘或者仅仅是视频面试的时候认识的领导，不辞劳苦的在公司推荐我，终于在有新的岗位的时候，给了我进入公司的最后一棵稻草。我清楚地记得 3 月初的那一天，易方达的一个经理一天个我打了 3 个电话，说有个新岗位，很适合我，希望我来面试一下，但我告诉她，我已经签约了，并且单位也不错，但她一再劝我来尝试下，并连续 3 次打电话劝我来，当时感觉自己还真是个人才，哈哈，诸葛亮不过也才被邀请 3 次嘛。于是就答应去面试，面试前搜索了很多基金电子商务的资料，并写了份报告。心态非常好，因为已经签约了，多一个不多，少一个不少，所以就吹嘘了很多。给老总造成了一个“看上去很强”的印象，哈哈，感谢老总们，最后给了我进来的机会。

我一直看好中国的证券市场，因为中国的股市和基金并没有同步随着 20 多年的经济增长而增长，发展空间不可想象。从个人角度讲，能够换行作金融，是再好不过了，以华尔街精英为发展榜样。

公司在天河区繁华的金融一条街，公司有着蒸蒸日上的发展速度，前两天发行新基金，都说现在买基金降温了，但 110 亿的新基金，一个上午就抢光了。新基金发行后，公司管理的总资产即将突破千亿。我来的时候编号是 186，也就是说我是公司第 186 个正式员工，不到两百人的公司，管理着近千亿的资产，平均每个人管理 5 个亿！并且还在以惊人的速度发展着，估计这两年，管理资产突破 2 千亿也不是不可能。

由于是 01 年成立的公司，员工大部分都是年轻人，我们部门 6 个人，其中 81 年的 3 个，很容易的交流沟通。易方达的生活条件也十分优越，一日三餐皆可在公司免费解决，并且餐厅饭菜都不错。宿舍租金基本上由公司出，早上有班车，可以说衣食住行就解决了，收入也是同行中的佼佼者。

我需要尽快的熟悉工作，安心地为易方达贡献青春啦。哈哈。

6.2 一位英国的基金经理的工作经验

1. 能力

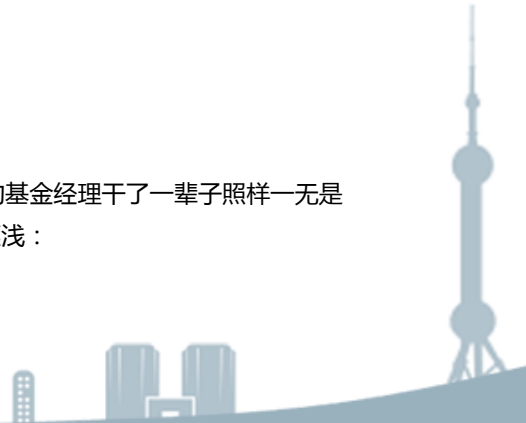
如果你所说的基金经理是指传统的主动型基金经理（非对冲基金），那么应该具备的能力有三：

a. stock picking 选股能力：即巴菲特选比亚迪式的行为；b. timing 把握时机的能力：即何时入市何时出市；c. asset allocation 资产组合的能力：即把握调控在各个资产分别投入的比重。

当然根据你所管理的基金的属性不同，对各能力要求的侧重也或有不同。比如前两点对股票型基金经理尤为关键，而倘若你管理的综合性基金，那么你能否成功，很大程度上取决于你是否能够合理地调配资产比重，在分散风险的同时保证可观的收益率。

2. 积累

实际工作的锤炼可能是提升以上三种能力的唯一途径，事实上，相当多的基金经理干了一辈子照样一无是处。不过学生时代的良好习惯和因之建立起来的坚实基础或会使你以后受益匪浅：





a. 学好课本知识：

1). 数理统计；2). 学好学精 Excel 和至少一个数据处理软件 (Eviews/matlab/R/Stata) ；3). 深刻理解金融投资相关概念，比如 capm 和 EMH。在工作中直接运用这些概念或者相关公式的机会可能不多，但很多时候它们把握大方向的基础。

b. 阅读相关书籍：

Schwager 的两本 market wizards Malkiel 的 The Elements of Investing Lewis 的 Liar's Poker 和 the Big Shot 还有一本年代久远的 Reminiscences of a Stock Operator 这些都是耳熟能详的书了，其中有的是教科书，有的是故事书，有的是采访；有的是从业人员写的，有的是学者写的；有些很难懂，有些很简单：总之一句话，从不同角度多方面来观察了解这个市场，会对以后工作有巨大帮助。

c. 紧跟市场：

这点是可能是最难坚持的，不过也将会是使你从无数竞争对手中脱颖而出途径。

1). 每天读 FT，特别是 markets 和 world economy 这两个部分。开始时看不懂，觉得极度枯燥，但务必坚持下去；2). 有条件可以看看 CNBC 或者 bloomberg，没有的话下个 BBC iPlayer，每天坚持看早间新闻和 World Business Report；3). 中文的就订阅一个华尔街见闻的 RSS 把。



最后说一些不太相关的吧。最近在帮一个杂志写一篇关于国内基金业的文章时候，查到一组有趣的数据：在即将过去的一年里，大约 1000 个基金中，获得正收益的仅仅有 68 个，如果扣除费用，超过今年银行一年期存款约 3% 的利率的，更是屈指可数。简而言之，就过去的一年而言，绝大多数基金经理根本没有存在的意义。基金经理表现拙劣固然有大盘低迷的因素，一定程度上也有部分经理职业道德和专业技能匮乏的因素，但最主要的，是主动型基金经理这个行业本来就存在先天不可逆转的弊病。一方面，无数研究已经证明了大多数基金经理根本不具备 stock picking 和 timing 的能力（过去没有，现在没有，将来也不会有）；另一方面，每一个基金的收费却是板上钉钉毫不含糊，甚至有增无减。

（信息节选自：何力舟，fund, 投行, 英国）



七、 证券基金名企求职大礼包



7.1 国泰君安证券公司



国泰君安主页：<http://gtja.dajie.com/>

国泰君安是由原国泰证券有限公司和原君安证券有限责任公司通过新设合并、增资扩股，于1999年8月18日组建成立的，目前注册资本47亿元，第一、二、三大股东分别为上海国有资产经营有限公司、中央汇金公司和深圳市投资管理公司。所属的4家子公司、23家直属营业部及26家分公司所辖的共计123家营业部分布于全国28个省、自治区、直辖市、特别行政区，是目前国内规模最大、经营范围最宽、网点分布最广的证券公司之一。

子公司

1、国泰君安金融控股有限公司：为公司的全资子公司，注册地址为西萨摩亚国，实收资本410万美元，经营范围主要包括：证券经纪、证券承销、资产管理、期货买卖和证券投资顾问等。

2、国联安基金管理有限公司：根据2000年8月公司董事会决议，经中国证监会批准（证监基金字[2002]73号），由公司和德国安联集团共同出资组建合资企业“国联安基金管理有限公司”，于2003年4月3日成立。注册资本为人民币1亿元，其中公司出资人民币6700万元，出资比例为67%，德国安联集团以外币美元出资折人民币3300万元，出资比例为33%。

分公司

经证监会证监机构字【1999】69号文批准，本公司在上海、深圳、北京、武汉、成都设立了五家分公司，其经营范围为证券代理买卖；代理还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户。



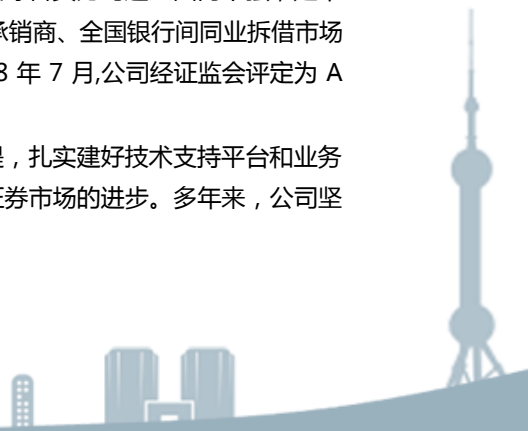
7.2 招商证券公司



招商证券主页：<http://cms.dajie.com/>

招商证券是百年招商局旗下金融企业，经过十七年创业发展，各项业务和综合实力均进入国内十强，是中国证券 招商证券交易所第一批会员、第一批经核准的综合类券商、第一批主承销商、全国银行间同业拆借市场第一批成员以及第一批具有自营、网上交易和资产管理业务资格的券商，2008年7月，公司经证监会评定为A类AA级券商。

招商证券恪守“励新图强，敦行致远”为核心价值观，以风险控制为前提，扎实建好技术支持平台和业务开发平台，力争通过卓有成效的服务创新、产品创新、技术创新，推动中国证券市场的进步。多年来，公司坚



持合规、守法经营，构建稳健的业务组合，促使公司长期健康、稳定持续地发展，树立起了“规范经营、创新发展、高速成长”的市场形象。

公司文化

（一）招商证券品牌内涵

中国资本市场具有与其他资本市场不同的特点。但随着市场化机制的逐步深化，这个市场对于投资者将呈现出无限的机会与可能。在这过程中，中国资本市场的投资者将会与其他市场的投资者一样，有权力在更多可能的投资组合之间选择最适合他们的产品或者服务。招商证券将在中国资本市场上代表无限丰富和方便的选择。

（二）投资者应该拥有更多的选择权力

我们将不断深化对于中国市场的系统研究，并坚持在产品创新的源头进行义无反顾的投资，掌握关键产品创新所需要的各种资源，从而在市场环境允许时，在第一时间为客户提供新的投资产品选择。同时，我们把对于顾客更好的服务也视为重要的产品创新途径，让顾客能够通过我们服务的改进得到更多和更及时的专业意见或者有用的信息，从而对我们有更多的省心和放心。

以丰富的投资产品和服务满足客户的无限需要。

（三）我们支持投资者的选择权力，成为中国市场上投资产品和服务创新的先行者。

“招商证券”企业品牌观：敦行致远

在躁动而复杂的环境中，我们严守自己的特质，充满自信地要求自己以敦厚稳重的行动去实现远大的理想。心存远图：源自于对民族复兴抱有强烈使命感的“百年招商”，招商证券注定要成为中国资本市场的重要力量，并为此而不断积聚长远发展的能力。

崇尚行动：招商证券相信市场力量，相信诚信笃行是任何市场主体的百年立身之本，主动地适应市场变化或者促成改变既定成规，为顾客创造更多的选择机会。

严谨务实：招商证券深知成事艰辛，处处细心稳重，规范工作流程，全面把控风险，追求终极实效。同时，我们也帮助客户建立“敦行致远”的投资观念，适当远离纯粹投机性的买卖行为，更多地着眼于中长期的投资回报，以此构建大胆而严谨可行的投资策略。

（三）我们坚持自己一贯的行事原则

——敦行致远。这意味着：我们始终心存远图，崇尚行动，并且强调严谨务实。

——简洁、平和、自信、创造

（四）招商证券价值观

经营理念：珍惜声誉，诚信经营；稳健务实，协调发展

客户理念：服务至上，客户为先；至专至精，成就价值

人文理念：以人为本，任人唯贤；公开公正，和谐舒畅

行为取向：崇尚进取，鼓励创新；全局为重，团结协作

责任理念：忠诚尽责，勤勉奉献；回报股东，服务社会

7.3 申银万国证券公司



申银万国证券主页：<http://sywg.dajie.com/>

申银万国证券股份有限公司(简称：申银万国)，是国内最早的一家股份制证券公司。中央汇金公司、上海国际集团、光大集团等为公司的的大股东。创业二十余年至今，公司已经发展成为一家拥有 3000 多名员工、资本金 67.1576 亿元、净资产 150 亿元的全国性大型综合类证券公司。除各直属总部外，申银万国在全国各地共设有 9 个分公司、2 个代表处、145 家营业网点。

公司拥有控股子公司——上海申银万国证券研究所有限公司、申银万国期货有限公司、申银万国投资有限公司和申万巴黎基金管理有限公司，并在香港特别行政区设有申银万国(香港)集团公司和控股的上市公司——申银万国(香港)有限公司。公司还参股富国基金管理有限公司。

公司经营业务范围包括：证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券自营;证券承销与保荐;证券资产管理;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务。

7.4 易方达基金公司



易方达基金主页：<http://efunds.dajie.com/>

易方达基金管理有限公司成立于 2001 年 4 月 17 日，注册资本 1.2 亿元人民币，旗下设有北京、广州、上海、南京、成都分公司。公司秉承“取信于市场，取信于社会”的宗旨，坚持“在诚信规范的前提下，通过专业化运作和团队合作实现持续稳健增长”的经营理念，以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩，赢得市场认可。2004 年 10 月，易方达取得全国社会保障基金投资管理资格。2005 年 8 月，易方达获得企业年金基金投资管理资格。2007 年 12 月，易方达获得合格境内机构投资者(QDII)资格。2008 年 2 月，易方达获得从事特定客户资产管理业务资格。截至 2010 年 9 月 30 日，公司旗下共管理 22 只开放式基金、1 只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理专户，资产管理规模超过 2000 亿元。

7.5 博时基金公司



博时基金主页：<http://bosera.dajie.com/>

博时基金管理有限公司成立于 1998 年 7 月 13 日，总部设在深圳，在北京和上海设有分公司。目前管理的基金资产超过 1776 亿元人民币，是中国管理资产规模最大的基金公司之一。博时的使命是：“为国民创造财富”。博时的投资理念是：“做投资价值发现者”。博时自成立始，就确定目标：创立中国民族基金业的优秀品牌。2008 年 10 月，世界品牌实验室评估博时品牌价值 32.68 亿元，居国内基金业首位。博时坚定

地激励员工成为正直、诚实、有责任感的专业人士和职业经理人。我们不仅提供有市场竞争力的薪酬，还提供多种培训，让员工与公司共同成长。





八、 证券基金相关资料延伸阅读

8.1 申银万国证券 HR 老总与 GF MBA 谈薪酬设计的学问

好的薪酬应当“外具竞争力、内具公平性”——申银万国证券股份有限公司人力资源总部总经理李女士
2010年12月30日，申银万国证券股份有限公司人力资源总部总经理李女士和负责薪酬设计的高级经理张先生，一起为上海大学金融 MBA 的学员们带来了一堂以“薪酬设计”为主题的“人力资源应用课程”。

薪酬管理是“人力资源”课程的主题板块之一，张先生以申银万国为例，结合自己多年工作经验，从理念策略，到结构设计，和最后的实施，将“薪酬设计”分成几个部分，逐一为学员作了明晰的介绍。张先生认为，薪酬制度的设立，目的是“促进公司持续、稳定、健康发展”。理想的薪酬模式，是在固定薪酬的基础上，呈宽带结构式发展，注重业绩考评和奖励，不片面追求工资总额的控制，同时关注外部竞争。面对薪酬设计方面的变化，张先生认为目前的趋势是由“家长式”逐渐向“商业化”转变，其中考虑的因素众多，包括企业发展战略、行业特点、行业薪酬水平、企业预期水平、企业文化等，不同企业，在大原则之下，都应有符合自身的个性化的薪酬设计方案。而这个大原则，即“保持内部公平性”。如何保持并体现企业在行业中的水平，维持新老员工间的平衡和企业各部门之间的平衡，都是薪酬推行中经常会碰到的问题。好的薪酬应当“外具竞争力、内具公平性”。

从事人力资源管理工作多年的李女士也给 GF MBA 的学员们带来了一道思考题“当薪酬设计的理念非常完善后，该如何去推行？”引发了学员和嘉宾间的热烈讨论。李女士表示，从一个人力资源负责人的角度，非常看好专业性和操作性强的 MBA 学员，相信在激烈的人才竞争中，GF MBA 凭借自身的优势，能够找到自己的位置。



8.2 如何成为一名证券公司或其基金公司的研究员？

证券公司是一个跨度很大的行业，就好像 IT 企业里面也有 Google、腾讯和给网吧架线的公司一样，他们招人的标准是很不相同的。

进入外资投行当研究员非常困难，而且要运气好。基本上北大清华里面不多于 Top0.5%的人可以有机会去高盛。德银、UBS、大摩等等可能稍差，但是也可以算作一个数量级的。需要特别说明的是，这种公司反而不一定爱招硕士，可能本科更加受欢迎，因为他们需要一张青春的白纸。

内资证券公司如果是排位比较靠前的，一流大学的硕士学历（或者 MBA）比较常见，能有理工+经济金融的复合背景一般有加分，学习成绩要好，有过做证券咨询类研究的经历有加分，考过 CFA 等一些证书有加分。但是和所有找工作一样，这些（包括硕士学历）都不是硬性条件，一切都是加减分然后摇骰子看运气。内资证券公司中排名中等靠后的基本要求方向应该差不多，只是标准稍较低一些。

基金确实很少（并不是没有）直接招应届毕业生，他们不太喜欢慢慢培养人，而是喜欢从卖方（尤其是证券公司）挖好的分析师。

以上是应届毕业。社招的话八仙过海各显神通，不好概括，不过在某个行业有过资深从业经历也是比较重要的加分。



总之学历方面硕士是比较流行的配置，本科也有机会，那就需要其他方面非常出色。

比方我们曾经遇到过在读期间考过 CPA+律师资格的学生，这种人即便学历和学校稍差一些，竞争力也还是很强的（分析师不要考这些，我只是举例来说）。

（信息来自：罗璞，证券公司 投资银行业务）