

# 加快文化建设 优化发展生态 公募基金在行动

**编者按:**从1998年到2020年,中国公募基金行业从无到有,从小到大,管理规模、治理水平和服务能力均实现了跨越式发展。2019年11月21日,易会满主席发表《加快行业文化建设优化行业发展生态着力提升证券基金机构软实力和核心竞争力》的讲话。同时,基金业协会会长洪磊宣读《公募基金行业文化建设倡议书》,向全行业发出倡议,将行业对文化建设的认识提升到了新的高度。

站在行业第三个十年的起点,共同回望,深刻检视价值观、风险观、发展观,补短板、强弱项,提升文化软实力,将更好推动公募基金行业行稳致远,实现长期健康发展。

## 东方红资产管理: 专业专注 知行合一 文化制胜

■本报记者 张志伟

2019年11月21日,在证券基金行业文化建设动员大会上,中国证监会党委书记、主席易会满作了题为《加快行业文化建设,优化行业发展生态,着力提升证券基金机构软实力和核心竞争力》的重要讲话,指出文化是一个国家、一个民族的灵魂,行业机构必须从战略的高度来充分认识行业文化建设的重大意义,深入学习贯彻党中央国务院决策部署和国务院领导同志重要批示精神,统一思想,凝聚共识,加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化,为资本市场长期稳定健康发展提供价值引领和精神支撑。

东方红资产管理始终坚信打造健康良好的文化是发展的核心竞争力所在,注重防范“重术轻道”的发展陷阱。在资产管理中,术不易,道更难。术是方法论,而道是方向,决定着公司是否一开始就走在正确的道路上。坚守资产管理行业本源,坚持做正确的事,以客户利益为先,是东方红资产管理为自己选择的发展之“道”。

### 以合规构筑发展根基 以诚信打造品牌内核

东方红资产管理将“合规第一”

作为一切工作开展的前提,强调合规管理,人人有责,形成人人自觉履行、内化到日常行动的合规管理文化。按照全面、有效、独立的原则,搭建覆盖董事会、监事会、经营管理层、合规负责人、首席风险官、各部门至各岗位的全方位、立体的合规与风险管理体系,建立合规与风险管理的三道防线,将“合规第一”理念内化于每位员工的人格和日常行为中,最终形成一个团队、一家公司的共同气质、共同信仰。

“受人之托、代人理财”是资产管理行业的本质,东方红资产管理成立之初,就将能不能真正帮助客户实现资产保值增值,作为公司考核指标的重中之重。帮助投资经理树立以客户利益为先的最好方式,就是对内建立“将客户视作家人”的企业文化,本着以“客户盈利为先”的理念,投研团队根据市场情况、自身能力确定适合的募集规模。

为做到知行合一,东方红资产管理在内部管理上通过考核机制的设计引导投资端和销售端,确保长期资金引入和价值投资理念的落实相匹配。一方面,对投资经理的考核更多关注三到五年的长期业绩,使投资经理的考核周期尽量与投资理念保持一致,避免因过分关注短期业绩损失

长期收益;另一方面,树立不以规模为导向、坚持培养核心竞争力的经营理念,在销售端构建不考核规模但考核长期客户满意度的评价文化,轻销量、重客户的盈利体验。公司从小到大的发展过程中,要落实客户利益为先的经营理念,除了考核机制引导之外,在人才招聘中将人才与公司文化理念的契合作为首要的考察标准;人才引进后也是通过全方位的培训培养确保新员工能够快速融入到“客户利益为先”的公司文化之中。

### 以专业强固立身之本 以稳健护航长期发展

东方红资产管理坚守专业化发展道路,力争将投资创造的收益切实送到客户手上。一是坚持长期价值投资理念,持续提升投研核心竞争力,体系化打造投资长跑团队;二是开展全方位、多视角的投资者教育工作,自2015年起持续开展“东方红万里行”系列活动超6000场,帮助投资者面对市场短期波动仍能坚定长期持有;三是通过产品设计,在必要时“管住投资者之手”,用被动的机制,帮助客户减少交易频率,最终获得长期收益。

东方红资产管理进行产品创新严格遵循这样的逻辑:基于让客户获得长期满意回报的角度去设计产品,找到客户,通过专业的投资管理和服务能力,努力让客户满意。通过对客户持有产品数据的专业分析,不断优化产品设计机制,优化费率结构,最新的产品结构以锁定三年持有的形式帮助客户规避人性弱点,以长期持有来留存业绩的果实,加之灵活设计为滚动持有期,实现了封闭产品客户自由追加补仓的机制。

在业绩长跑能力上的专注付出,在整体产品营销上的冷静克制、在投资者教育上的倾力付出,这是东方红资产管理特别推动的资产管理机构的专业化。

东方红资产管理认为,建设金融强国必须抓好根本,打好根基,加强金融文化建设,从而提升金融软实力。通过持之以恒的专业服务和客户陪伴与引导,东方红资产管理逐渐培养了一批了解和认可长期价值投资理念的渠道合作伙伴及稳定客户群,因了解而信任、因信任而坚持,未来将会促成价值链上下游的良性循环。行业已清醒认识到文化理念和价值观的重要性,有理由相信,公募基金行业可以走得更稳健更长远。

## 国寿安保基金: 构建双层文化体系 以专业化投研能力守望价值投资

■本报记者 张志伟

2019年11月21日,证券基金行业文化建设动员大会在京召开,中国证监会易会满主席作了题为《加快行业文化建设 优化行业发展生态 着力提升证券基金机构软实力和核心竞争力》的讲话。重点强调了基金行业要统一思想,凝聚共识,加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化,为资本市场长期稳定健康发展提供价值引领和精神支撑。会上,基金业协会发布了《公募基金行业文化建设倡议书》,倡议公募基金行业全体机构和从业人员要恪守信托精神,忠实于投资者最佳利益;敬畏法治,筑牢自律文化长城;践行社会责任,引领价值投资。

国寿安保基金高度重视易主席的讲话精神,积极响应基金业协会的倡议,并且对照相关要求,对国寿安保的企业文化建设进行了全面审视。在今后的工作中,用文化引领公司发展方向,在促进公募基金行业发展的过程中有所作为。

### 构筑双层文化体系 博取行业所长

企业文化是企业软实力的核心,也是一个企业核心竞争力的重要组成部分。国寿安保基金管理有限公司是我国第一家由保险资产管理公司发起设立并控股的基金公司,自成立以来,构筑既具有公募基金行业特点,也体现保险机构投资者风格的双层企业文化体系。六年来,公司快速发展,产品线逐渐丰富,品牌价值逐渐提升,但更重要的是始终以信托精神作为发展根基,将中国人寿传承多年的“双成文化”,与公司“专业、稳健、透明”的经营理念相结合,不断发展和完善自己,进而更好地与客户共同成长。

国寿安保基金充分吸收资产管理行业成熟的投资经验,坚持追求绝对收益的投资风格,淡化短期业绩排名,严格控制风险,不追求短期业绩的极端爆发,注重在长跑中胜出,这种稳健的投资风格与大部分机构投资者的诉求相匹配。一直以来具备的稳健和追求绝对收益的企业文化,具备开发和提供固收+策略产品的良好土壤,近

年来固收+策略不仅得到了机构投资者的认同,越来越多的个人投资者也纷纷予以关注。

### 坚守价值投资 构建专业化投研体系

公募基金安身立命的核心就是提升投研能力,必须要培育出长期投资、价值投资的投资文化。国寿安保自成立以来,始终致力于建设“一个团队”、“一种文化”、“多种策略”、“多种风格”的一体化投研文化,构建了基于战略上大类资产配置、战术上品种选择、战役上个股精选的立体投研体系,通过平衡追求收益与风险防范的关系,以多种个性化投资策略实现投资价值增值,把“为投资者赚钱”践行在投资中。

构建风险文化,提高全员风险意识,提升风险管理能力和做好应急预案准备,已经成为公募基金行业稳定发展的决定性因素。国寿安保建立了全面风险管理体系,时刻严守风险底线,把风险管理能力培育成公司重要竞争力,尤其是信用风险管理能力得到了客户的认可。

公司始终保持对合规的高标准,严要求,做好合规的制度建设、宣导和培训工作,建立了违规惩戒机制,对违规行为零容忍,并且与业绩绩效挂钩。形成不愿违法违规、不能违法违规、不敢违法违规的合规文化环境。

公司在不断发展壮大的过程中,始终不忘肩负的社会责任,心系公益事业,用实际行动诠释一个企业公民的社会担当。从2015年开始,国寿安保基金持续资助甘肃省会宁县观风乡杨湾小学,常年与“同心互惠”组织保持捐赠行为,定期捐赠书籍、衣物、被褥,为城市务工的困难人群送去温暖与帮助。

未来,国寿安保基金将继续构建和完善具备核心竞争力的优秀企业文化,持续践行“受人之托、代人理财”的本质理念,以“为基金持有人创造价值”为核心使命,进一步强化专业能力,不断满足广大居民财富管理需求,敢于担当新使命,践行新要求,勇于自我革命,为国家治理体系和治理能力现代化建设贡献自己的力量。

## 富国基金: 锻造信义义务 不断提升行业文化“软实力”

■本报记者 王思文

“文化是一个国家、一个民族的灵魂。一个没有文化支撑的事业是注定没有生机活力的,也是难以持续长久的。”在近期召开的证券基金行业文化建设动员大会上,中国证监会主席易会满表示。会上,基金业协会会长洪磊代表公募基金行业宣读了《公募基金行业文化建设倡议书》,并向全行业发出倡议,基金业要不断提升企业自治、行业自律水准,以“合规、诚信、专业、稳健”为中心,铸造坚不可摧的信义义务行业文化。

自成立以来,富国基金十分重视企业风控合规、诚信经营,始终坚持专业投资管理,能力“持续为持有人创造回报”,在未来的行业文化建设中,富国将坚持以问题为导向,不断提升行业文化“软实力”,积极塑造健康向上的良好行业形象。

### 恪守信托精神 珍重对待客户资产

言必诚信,行必忠正。

投资者将资本投入金融市场,是希望通过购买有价值证券以使其财富保值增值的投资行为,他们投资的不仅是金钱,更是对资本市场的信任。

有恒产,才有恒信,富国基金作为公募基金行业的一员,在为投资者创造投资回报的过程中,始终坚持信托精神、契约精神;坚持“持续为持有人创造价值回报”为目标,恪守“受人之托,代人理财”的信托义务。

富国基金董事长裴长江表示,“富国基金的责任,是始终要维护好数千万持有人的利益;要时时刻刻的牢记‘一粥一饭来之不易,半丝半缕取之维艰’,客户把钱、把资产委托给我们,我们一定要视同己出,一定要以我们的勤勉、专业、忠实,来对待客户的资产。”未来,富国将继续从大处着眼、小处落笔,从每个岗位和每项业务抓起,内建道德准则,外树行为规范,高标准落实忠实义务和审慎义务,忠实于投资者最佳利益。

### 严守合规底线 牢固业务“安全阀”

悬衡而知平,设规而知圆。

合规经营始终是证券基金公司生存发展不可逾越的底线,更是行业长期稳健发展的基石。

富国基金自成立以来,始终坚持将合规经营和风险监控视作生命线。合规,是每个公募公司持续经营的基石,二十一年来已融入行业血液,成为行业核心竞争力的重要组成部分。

部分,而风控能力则是保持基金公司稳定增长的关键因素。

富国基金各个岗位、各块业务都坚持将合规作为首要准绳,明确各个岗位的行为规范、合规经营,不断完善内控举措,持续加强风险管理,牢固业务“安全阀”。未来,富国基金将继续做好“法律规则的坚定信仰者和践行者”,让合规意识融入血液,装人心头,深入骨髓。

### 以专业承载信赖 引导长期价值投资

以专业能力,承载投资者信赖;以责任担当,引领价值投资。

富国基金作为一家“老十家”基金公司,始终专注于投研能力的提高,专注于投资管理能力提升,始终坚持责任投资、价值投资。

“专业”是对从业者最高的肯定,也是对从业者最高的要求,是基金行业做大做强最好的通行证。富国基金依托“深入研究,自下而上,尊重个性,长期回报”的十六字方针投研理念,已经形成主动权益、固收、量化“三驾马车”齐头并进的发展战略。

未来,作为全牌照的基金管理公司,富国基金将继续通过其专业投资管理能力,不断提升金融资产配置效率,在服务实体经济、培育经济新动

能中持续发挥积极作用,引导价值投资、长期投资理念,与投资者一起分享优质企业发展红利,积极助力中国经济高质量发展。

### 一种声音一致行动 筑造行业文化

文以行为本,在先诚其中。

在资本市场全面深化改革背景下,“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化建设,为公募基金行业再度扬帆起航带来了新的牵引力。一种文化,一个目标,一致行动,富国基金的企业文化建设与行业文化建设同出一源、知行合一。

其中,富国基金“守正出奇、合规稳健”的经营理念,“努力为投资者创造可持续的稳健回报”的管理目标,“深入研究,自下而上,尊重个性,长期回报”的投研理念,与“合规、诚信、专业、稳健”行业文化核心高度一致。

未来,富国基金将与同行一道,共同建设以“合规、诚信、专业、稳健”为中心的行业文化,提升基金行业软实力;继续坚守合规与诚信,竭诚为投资者提供专业服务,切实做好服务实体经济、助力普惠金融工作,为打造“值得托付的资产管理行业”持续奋斗,与大众资管行业共同成长。

## 信达澳银基金: 结合八字行业文化精神 提升公司核心竞争力

■本报记者 张志伟

2019年11月21日,证券基金行业文化建设动员大会在北京召开,易主席作了题为《加快行业文化建设优化行业发展生态着力提升证券基金机构软实力和核心竞争力》的重要讲话,提出行业文化是价值观、风险观、发展观的综合体现,要加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化。同时,基金业协会发布了《公募基金行业文化建设倡议书》,倡议公募基金业要敢于担当新使命,践行新要求,铸造坚不可摧的信义义务行业文化。

信达澳银基金认真学习了会议的内容及精神,并及时在公司内部进行了有效传达,要求全公司积极落实本次会议的相关工作要求。结合现行公司文化机制及文化理念,公司将完善公司文化机制,全面提升核心竞争力。

### 准确把握行业文化核心理念和重要内涵

信达澳银基金自2006年成立以来,始终秉承“规范、诚信、创新、回报”的经营理念开展业务。

坚守合规、规范是信达澳银经营

理念的重要内容,将合规经营摆在公司开展业务的首要位置,坚持合规创造价值,业务发展,合规先行,价值理念;诚信是必然义务,信达澳银基金秉承“诚者信达”精神,在业务开展过程中,始终秉持“受人之托、代人理财”的初心,高标准落实忠实义务和审慎义务;创新是信达澳银基金的内在发展追求,是公司发展的前提,更是公司继往开来的重要方向,在合规的前提下,坚持改革创新,才能为公司创造美好未来;回报是美好目标与愿景,基金行业有着时代的特殊性,信达澳银基金始终恪守审慎勤勉之责,诚心全力管理和守护好投资者的基金财产,力争为投资者实现良好回报。

信达澳银基金的经营理念很好地契合了2019年7月召开的证券基金机构座谈会提出的“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化精神,公司将结合这八个字的目标,把握新时代证券基金行业文化的核心理念和重要内涵,不断提升自身的专业水平和核心竞争力。

### 坚持党的领导与公司治理有机结合

坚持党的领导,加强党的建设是

国有企业“根”和“魂”,是国有企业的独特优势。国有企业的经营实践证明,加强党的领导与完善公司治理在目标上是一致的,在功能上是互补的。

信达澳银基金将依托国企背景,继续发挥党的领导先进引领作用,一是积极探索契合公司业务发展的公司治理模式,进一步完善并提升公司三会运作的规范性及有效性,形成公司董事会战略决策、监事会独立监督、管理层负责经营管理的良好治理格局;二是充分发挥公司党员干部的先进性,在公司各部门设置党员示范岗,进一步发挥优秀党员的先进性和带头模范作用,带动全公司员工共同提升公司治理水平,促进公司合法合规经营和良性发展。三是加强公司企业文化建设,有效防范风险,积极探索既适应公司党建,又符合公司治理要求的企业文化建设之路。

### 把握好行业文化建设的实现路径

公司企业文化建设是基金行业健康发展和核心竞争力提升的基础工程,科学的方法与路径能全面提升证

券基金行业文化建设水平,有效落实企业文化建设。

信达澳银基金将继续搭建并完善员工自由施展才华和能力的平台和空间,完善公司激励体系,让员工找到价值感、成就感和归属感;继续倡导“敬畏法治,合规展业”的合规文化,以合规为基,价值为体,全面完善内部控制体系;根据现行监管要求,有序落实公司企业文化建设,促进公司文化形成;通过加强公司企业文化建设,牢固树立与实体经济共生共荣的意识,真正回归业务本源,坚定不移地向投资者创造价值。

以文化之力,夯实公司发展之基。企业文化是公司价值观、风险观和发展观的综合外在表现,易主席的讲话精神为基金行业机构构建企业文化体系指明了重要方向,信达澳银基金将以本次动员大会为契机,认真贯彻落实易主席的讲话精神及工作要求,积极响应《公募基金行业文化建设倡议书》,持续建设并完善公司内部企业文化,全面提升公司员工的合规、风控、文化意识,用企业文化的力量,引领公司发展前进的方向,落实公司的经营管理理念,力争为投资者创造更多的价值与财富。

## 上投摩根基金: 用心百年 睿启未来 传承好百年金字招牌

■本报记者 王思文

11月21日,易会满主席发表《加快行业文化建设优化行业发展生态着力提升证券基金机构软实力和核心竞争力》的讲话。同时,基金业协会会长洪磊宣读《公募基金行业文化建设倡议书》,向全行业发出倡议,将行业对文化建设的认识提升到了新的高度。

上投摩根认为,上投摩根始终把公司文化理念及制度建设视为公司永续发展的根基,并从受托责任、投资者服务、精细化投资流程、严谨风险控制等方面,践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化,追求“用心百年,睿启未来”的文化精神。

### 责任为先 做专业投资

作为中国最早成立的合资公司之一,上投摩根自2004年成立以来,持续引入并实践海外成熟的受托责任文化、专业投资发展理念。扎根中国15年,上投摩根依托外方股东摩根资产管理的百年积淀和全球资源,结合对中国市场的深入理解,以规范、透明、开放的特色,树立基金行业标杆,为中国资本市场与实体经济的健康发展提供动力。

上投摩根始终将受托责任作为公司核心价值观,坚持知行合一,将客户利益放在公司管理决策考量的首要位置。例如,2006年4月份在发行上投摩根双息平衡基金期间,公司引入成熟市场做法,率先在基金行业采取主动限制规模。践行受托责任是上投摩根基金的一贯坚持。经过市场和时间的历练,这样的坚持也赢得了投资人和市场的认可。

上投摩根作为合资公司,拥有强大的中外方股东。外方股东——摩根资产管理作为全球投资管理领域的行业领导者,拥有超150年的资产管理经验。上投摩根引入了海外成熟的做法,并结合了中国市场的投资实际,建立了一套系统化的投资方法。

目前,上投摩根基金以具有竞争力的多元化产品扎根行业,股票投资主动管理能力

突出。银河证券数据显示,截至11月末,公司旗下股票基金2019年以来取得51.3%的平均收益。另一方面,上投摩根基金深耕国际业务已超过10年,旗下海外产品类别超过10种,投资标的涵盖海外市场股票、债券、基金、房地产投资信托(REITs)等各类资产。

与此同时,上投摩根基金在ETF投资方面也具备独特优势。上投摩根基金将进一步完善产品线,填补ETF及SmartBeta类指数化基金产品的空白,丰富投资者资产选择,继续践行资产多元化的国际化配置理念。

### 严谨科学 强调风险控制

理财是大众非常普遍的需求,但投资又是专业的。如何让更多的投资者了解投资、接受正确专业的投资理念,是上投摩根一直持续努力的方向。

2005年,公司成立刚成立之际,上投摩根基金就在全国范围内推出“致富100”、“摩根基金大学”等大型投资者教育巡讲,刊登投资者服务文章,普及投资知识,树立科学投资观念。

经过15年的不断努力,上投摩根投资者服务的内容不断丰富,形式不断创新:从各类资产的,到国际最新的经营理念方式,从专栏文章、论坛巡讲,到现在逐步适应新媒体的要求,制作群众喜闻乐见的“接地气”的方式,真正的将投资者教育理念传达至受众。上投摩根投资者教育打响了自己的品牌,也引领了行业投资者教育的风尚。

想要成就百年基业,离不开严谨的风险控制以及全员的风控文化。上投摩根在业内较早设立了专职的投资风控岗位,全面、科学的审视投资流程,从事前、事中、事后来控制各类风险。

展望未来十年,上投摩根将结合15载中国市场的深耕,持续引入并实践海外成熟的运营模式、投资理念和创新产品,继续扮演连接中国与世界的角色,以更全球化的视野,服务广大的国内投资者,为基金行业的发展作出积极贡献。