



# 中国基金业十年大巡礼

专版

编辑:牟敦国 美编:许华清  
星期一 Monday 2008.1.14



上海證券報

## 老总寄语

## 前瞻成就梦想



金哲非女士, 中国科技大学计算机科学学士和澳大利亚国立大学博士, 注册金融分析师, 金融风险管理师。历任澳大利亚联邦科学与工业研究机构、美国哈佛大学计算机科学家, 富兰克林邓普顿投资公司高级副总裁兼资产组合分析与投资风险部环球总管。

## 财富源自前瞻

国海富兰克林基金管理有限公司自2004年11月15日成立到现在已经超过三年。这三年中,我们与投资者们一起经历了许多许多,有市场低迷时的困惑和艰辛,有市场高涨时的兴奋和感激,也有市场疯狂的担忧和谨慎。作为专业化的基金管理公司,我们秉承着“财富源自前瞻”的投资理念一路走来,一步一个脚印,投入大量的人力、物力、财力在产品研发、投资研究、风险控制以及客户服务方面,踏踏实实地为投资者们做好投资,兢兢业业地为投资者们做好服务,只为一个目的——让投资者尽享稳健的投资回报。

## 前瞻源自体制

健康、科学的管理体制是公司稳健发展的基础。经过三年的磨合和历练,我们已经建立起一套完善的综合管理体制,为未来打下了坚实的基础。这些体制的运行让我们的服务品质始终保持一贯,也为投资者带来稳健可持续的投资回报。以投资者考核制度为例,我们对基金经理的考核期是3年,收益率排名保持在同类产品的前1/2。这种以长期可持续业绩为目标的考核体制让我们的投资研究团队有更充分的空间和时间对上市公司做深入的研究,能以最谨慎的态度管理好客户的每一分钱。在投研团队的共同努力下,我们的基金产品取得了很好的投资业绩,为投资者带来超额的投资回报,而这些都是好体制运行下的必然结果。

## 前瞻成就梦想

我们是第45家成立的基金管理公司,经过三年的努力和发展,特别是在投资者对我们稳健投资风格和优良服务品质的认可下,我们管理资产总规模的排名已经上升至34位。管理资产规模的上升,客户数量的增加,是公司实力的最好的展现,我们希望与投资者共同成长,共同成就财富梦想。

“诚信、前瞻、稳健、一流”是我们的经营理念,也是公司整体团队的最佳描述。3年的历练与合作已经成就了我们这支精英的队伍,并在2007年开花结果,不论在产品业绩、客户服务以及投资者教育方面,我们都取得了长足的进步,投资者以及各大媒体给我们的荣誉就是对我们辛勤工作的鼓励与支持。好机制,好团队,我们一定能继续为投资者提供专业、稳健的服务。前瞻成就你我梦想!

## 走进合资系·国海富兰克林篇

国海富兰克林基金管理有限公司成立于2004年11月15日,凭借知名的外方股东富兰克林邓普顿基金集团60年的国际投资经验,以及中方股东国海证券的本土化优势,国海富兰克林在过去三年里迅速地成长作为一家品牌合资基金管理公司。从2004年的筹建准备到2007年的崭露头角,国海富兰克林一直秉承踏实、专业、诚信的稳健风格,凭借旗下产品稳定增长的业绩和不断提升的品牌服务逐渐在投资人中间树立起口碑。以稳健的投资为中国投资者“前瞻财富”是国海富兰克林始终坚持的方向

# 国海富兰克林：稳健投资 前瞻财富

## 前瞻性的基金领跑者

早在中国的金融大门对外开放之际,富兰克林邓普顿基金集团就已经前瞻性地来到中国,为未来的投资铺路。

1996年,当上海浦东还处于开发初期时,富兰克林邓普顿基金集团麾下的“新兴市场投资教父”——马克·莫比尔斯便已瞄准这片新兴市场,用全球首屈一指的华尔街投资基金在中国市场投资了40亿美元。1997年,富兰克林邓普顿在中国成立了第一个办事处,目的是为了深入了解和研究中国的资本市场作为今后的投资依据。“前瞻性”的特点无论是在具有60年丰富经验的富兰克林邓普顿基金集团,还是在灵魂人物马克·莫比尔斯身上,都得到了很好的传承与体现。

终于在2004年,中国市场进入牛市之前,富兰克林邓普顿基金集团携手国海证券组建了合资基金管理公司,国海富兰克林就这样成为当时基金业第四十五家的新生儿。在美方股东的大力支持下,国海富兰克林迅速构建了成熟完善的投资体系及风险控制体系,并且成功移植了美方“财富源自前瞻”的核心投资理念,为后期优质基金的发行与投资运作奠定了坚实的基础。作为业内前瞻性的基金领跑者,国海富兰克林朝着为中国投资人“前瞻财富”的目标,开始了其在中国市场的耕耘之路。

## 投资洞察与理财教育的先行者

2004年初,国内真正了解基金投资与理财规划的人并不多。如何启蒙开拓这个巨大的潜力市场,如何引入国际先进的理财观念,成了国海富兰克林当时最关注的问题。

在决定第一只基金产品的类型时,国海富兰克林首先关注的并不是首发的募集规模,而是要洞察市场的发展趋势,研究真正符合中国投资人需要的现代投资理财产品。依据当时的市场环境,国海富兰克林最终决定引入富兰克林邓普顿集团过去运行60年最成功的基金产品为原型,设计发行了富兰克林国海中国收益基金。该基金的原型产品在过去60年时间里创造了年平均收益率11%的稳定回报,累计为投资人创造了335倍的良好回报。同时,顺应中国市场趋势,中国收益基金更引入了注重现金分红的投资策略,追求达到比一般混合型基金更优的风险收益比,成为适合长期持有的基金产品。

2005年,股权分制改革试点拉开序幕,国海富兰克林预见了中国市场初露端倪的“牛角”,在大量的考察研究和缜密设计之后,发行了股票型基



## 公司荣誉

- 国海富兰克林基金管理有限公司荣获《钱经》杂志“2007年度最具潜力的基金公司”;
- 富兰克林国海弹性市值基金荣获《中国证券报》2007年度开放式股票型基金金牛基金奖;
- 富兰克林国海弹性市值基金荣获《证券时报》主办、安信证券协办的“2007年度中国明星基金暨最佳托管银行评选”—2007年度股票型基金明星奖;
- 富兰克林国海弹性市值基金荣获《南都周刊》2007最具投资价值基金奖;
- 富兰克林国海弹性市值基金荣获《新闻晨报》最具人气基金奖;
- 富兰克林国海弹性市值基金荣获京沪德实力媒体《理财周刊》、第一理财网、北京青年报、广州日报联合举办“2007年度理财产品评选”的2007年度基金理财产品最具成长奖;
- 富兰克林国海弹性市值基金经理张晓东荣获新浪财经2007年度十大基金经理奖;
- 富兰克林国海潜力组合基金荣获《南都周刊》2007新秀状元基金奖;
- 富兰克林国海弹性市值基金获银河星级评价5星评级,基金经理张晓东获国金证券基金研究中心2008年首期基金经理评级报告5星级评价。

优秀的业绩。2007年,公司的规模从29亿元增长到260多亿元,实现了资产的快速增长。公司规模的增长速度位列整个基金行业的第八名。由此,也获得了2007年《钱经》杂志颁发的“最具潜力基金公司”奖。

当然,公司的迅速成长离不开基金投资的骄人业绩和投资人的持续信任。作为公司的旗舰产品,富兰克林国海弹性市值股票型基金自2006年6月成立至今,累计收益率超过296.82%,位于同类产品排名前十。先后获得《中国证券报》评选的2007开放式股票型基金金牛基金奖、《证券时报》评选的2007年度股票型基金明星奖、《南都周刊》评选的最具投资价值基

## 三年磨砺摔得梅花香

2007年是国海富兰克林果实丰硕的一年。经历了2004、2005扎实奠基,2006的成功伏笔,国海富兰克林在投资业绩和规模成长上,均获得了

金奖《新闻晨报》最具人气基金奖、《理财周刊》和第一理财网、北京青年报、广州日报联合评选的2007年度基金理财产品最具成长奖;以及《证券市场周刊》评选的十大具有超额收益潜力蓝筹基金等五大奖项。同时,弹性市值基金基金经理张晓东也凭借其不同凡响的投资风格及人气荣获《新浪财经》评选的“年度十大基金经理”。

规模增长和业绩排名并不是国海富兰克林追求的唯一目的,国海富兰克林始终努力追求的,是成为中国市场长期稳健的基金理财专家,成为中国投资者可以信赖托付的投资理财伙伴。国海富兰克林相信,惟有拥有不变品牌信誉、专业投资承诺和完善服务保障,才能在行业中长久发展,持续壮大。

## 国际化金牌投资团队

### 投资总监 张惟闵 重要的是投资理念和稳定流程

在投资方面,我想最重要的是一致的投资理念和一致的投资流程,这个部分是富兰克林邓普顿集团非常重视的一个东西。他们希望不管他们的子公司是在韩国,还是在印度,还是在其他的地方都想共享一致的投资流程。因此,我想不见得技术才重要,而是投资的稳定流程。我们的工作就是不断从美方股东



张惟闵

### 研究总监 潘江 建立流程更要严格执行

我要做的是帮助我们的团队,在我们已经设立的良好制度流程的基础上,去严格地执行这些流程。如果说是有一个两个的基金经理能够把基金做得很好,如果说我们不能够把最好的基金经理的经验以及他们的做法传递给我们其他的投资人,传递到我们整个团队,那我们的工作还是没有做到家。这个就是我们外方的富兰克林坦伯顿非常强大



潘江

### 国富弹性基金经理 张晓东 不做流星 要做恒星

我的投资原则有五点,就是不熟不做、偏重蓝筹、估值第一、长期持有、相对集中。我希望弹性市值基金业绩稳定、持续增长,不做流星,要做恒星。因此,我严格坚持一流的投资风格,精选具有独特且可持续竞争优势、未来收益具有成长性的上市公司股票,辅助投资于资产价值低估的上市公司股票,以达到基金财产长期



张晓东

### 国富收益基金经理 黄林 重视选股 为投资者创造收益

中国收益这个基金是一个股债平衡的基金,所以对我来说,资产配置也是需要去做的一个工作,在震荡的市场中,平衡基金有可能会因为仓位的原因,做得比较好一点。在市场出现下跌的情况下,从基金经理的角度来看,我们还是更看重选股,这也是我们公司的一贯风格,对选股的重视,可以给投资者创造一定的收益。



黄林

### 国富潜力基金经理 朱国庆 透过成长性行业寻找个股

中国是成长型的新兴市场,成长速度非常快,因此,只有寻找一些具有良好成长性行业的个股,尽量平衡风险收益,才能获得比较好的投资回报。对于成长性,我认为成长的速度固然重要,但成长的质量和持续性比成长速度更加重要。在资产配置方面,潜力组合基金有三个层次:核心资产



朱国庆

60多年的先进投资平台中汲取经验,同时参照我们的实际国情进行不断的改进,希望可以把我们自己做得更好。

张惟闵 15年证券从业经验。曾任法国巴黎资产管理(亚洲)公司,外派上海合资公司申万巴黎基金管理公司任投资总监;美林证券(台

湾)公司董事,研究总监,美林投资顾问(台湾)公司总经理;霸菱证券(台湾)公司董事,研究总监,资深副总经理;美国马丁利资产管理公司助理董事,投资经理;联合报业集团,资深财经记者。伦敦商学院企业管理硕士、伦敦城市大学传媒政策硕士;国立政治大学新闻学学士。

潘江 10年证券从业经验。

曾任万家基金管理有限公司首席策略师、研究总监和基金经理;国泰基金管理有限公司研究部经理;美国韦里逊通讯公司(Verizon Communications Inc.)国际投资部投资经理。美国耶鲁大学管理学院工商管理硕士(MBA);中国科学技术大学电子学系工学学士。美国特许金融分析师(CFA)资格持有人。

张晓东 16年证券从业经验。曾任中信资本投资管理公司(香港)董事,创立并管理中信资本大中华

基金;美国纽堡太平洋投资管理公司(Newport Pacific)高级投资经理,创立并管理纽堡大中华基金。与美国富达资产管理公司(Fidelity Investment)亚太区董事长合著《中国的投资风险》(英文)一书,并在哈佛大学演讲。美国多米尼克学院亚太政治及经济分析硕士;上海交通大学应用数学学士。

曾任湘财荷银基金管理公司研究部行业研究员。具备石油化工、煤炭、造纸、房地产及建筑和纺织及服装行业研究经验。中央财经大学金融学硕士;中国人民大学管理学士学位。

朱国庆 9年证券从业经验。曾任平安证券资本市场部销售交易负责人和大鹏证券投资银行部项目经理;浦东发展银行社会保险基金部证券投资经理。复旦大学经济学硕士和应用数学学士。CPA,美国特许金融分析师(CFA)