

中国基金业十年大巡礼

专版

编辑:牟敦国 美编:蔡剑平
星期一 Monday 2008.3.3



8—9

老总寄语

百尺竿头更进一步



中银基金管理有限公司
执行总裁 陈伟

2008年,中国将喜迎改革开放30周年和奥运盛会在北京举行,中银基金也迎来了中国银行的直接控股和公司的更名,中银基金将揭开新的发展篇章。

回顾三年多的发展历程,中银基金凭借卓越的资产管理能力与领先的风险控制能力在业内脱颖而出,致力于以诚信服务大众,用智慧创造财富,充分借鉴股东在全球资产管理成功经验并与中国本土经验相结合,为广大投资者提供丰富的投资产品和专业的投资管理服务。

基金业以诚信为本。我们的诚信基于以专业化、差异化的服务为客户创造持久的价值,基于对客户高度负责的服务精神,赢得客户对我们服务的信任。受人之托,代人理财,作为2007年度“最佳风险控制基金管理公司”,中银基金始终坚持诚信、合规的理念,取信于投资者,取信于社会,奉行高尚的职业准则,始终秉承“客户至上”的核心价值观,坚持客户利益至高无上,而实现这个目标依赖于清晰的投资理念、优秀的团队协作、严谨科学的投资流程以及全面系统的风险控制。有了上述保障,才能给投资者带来持久的投资收益,体现我们“客户至上”的核心价值观。

此外,公司在为投资者提供专业化的投资服务的同时,我们也在努力履行作为一家专业金融机构的社会责任。通过搭建“中银基金理财讲堂”投资者教育平台,积极动员社会多方参与,开展形式多样的投资者教育工作。

在团队建设方面,中银基金致力于培育一支高效、专业、快乐的团队,一支充分尊重个人发展的团队。通过全面推行平衡记分卡的管理实践,倡导建立学习型组织,有效地提高了团队的工作效率和服务意识;同时,中银基金一直倡导“快乐工作”的氛围,并充分尊重和发挥员工个人的激情与创造力,提升员工工作的满意度与成就感,从而更好地为广大投资者提供专业化的理财服务。

中国基金业步入了新的发展时期,将迎来新的机遇与挑战:QDII、专户理财、企业年金以及社保基金等新兴业务增长点涌现,预示着我国的基金业发展空间和潜力十分广阔。百尺竿头,更进一步。中银基金以此作为新的起点,继续充分借助股东的资源、品牌、技术、经验及多元化的业务平台等优势,不断提升自身的综合竞争力,不断创新进取,加快发展,努力实现成为国内领先的基金管理公司的战略目标。

走进银行系·中银基金篇

中银基金:稳健经营 智慧创造财富

新春伊始,万象更新。国内银行参股比例最高的银行系基金公司——中银基金管理有限公司于日前隆重揭牌。众多金融巨头汇聚首都北京,共同见证了中国银行与中银基金发展历程的又一重要历史时刻。搭乘2008年北京奥运会和残奥会的银行唯一合作伙伴——中国银行这艘“金融航母”,中银基金揭开了新的发展篇章,将在新的起点扬帆起航。

百年金融品牌
共同铸就辉煌

中银基金管理有限公司是由中国银行和贝莱德(美林投资管理)与贝莱德2006年9月29日完成合并)两大全球著名领先金融品牌,强强联合组建的中外合资基金管理公司。作为金融行业的百年品牌,中国银行创造了国内银行业的多个第一,在国际结算、外汇资金和贸易融资等领域得到业界和客户的广泛认可和赞誉;作为全球最大的上市资产管理公司之一,贝莱德为世界各地的机构和零售客户提供全球资产管理、风险管理和顾问服务,在全球资产管理、风险控制等方面具有卓越的成功智慧和丰富经验。中银基金成立以来一直遵循稳健经营和“4P”投资理念(Philosophy理念,People团队,Process流程,Performance业绩),充分发挥中外股东的全球经验和资源优势,致力于以诚信服务大众,用智慧创造财富,不断创新进取,追求卓越,致力于提供专业的投资管理服务。作为2007年度最佳风险控制基金管理公司”,稳健经营、严格科学的风险控制能力正是中银基金公司的优势所在,这在震荡行情中表现更为突出:根据天相投研的分析报告,自2007年10月中旬市场从6000点上方调整以来,截至2008年2月22日,中银基金公司凭借着较强的风险控制能力取得了优秀的管理业绩,在57家基金

公司中排名第一,与同业的平均水平相比显示出较强优势。

中银旗下各基金充分体现了中银基金管理公司“稳中取胜”的投资管理风格。“风斜雨急处,要立得脚定;花浓柳艳处,要着得眼高;路危险峻处,要回得头早”,良好的风险控制能力和选股能力是中银基金管理业绩的重要来源。从晨星、天相知名机构投资者评级指标可以看出,中银基金旗下各只基金的风险调整后收益指标(詹森系数、Stutzer指数)以及选股能力指标(M.C.V.指标)均居同业前列。其中,公司运作时间最长的中银中国全球投资管理、风险管理和顾问服务,在全球资产管理、风险控制等方面具有卓越的成功智慧和丰富经验。中银基金成立以来一直遵循稳健经营和“4P”投资理念(Philosophy理念,People团队,Process流程,Performance业绩),充分发挥中外股东的全球经验和资源优势,致力于以诚信服务大众,用智慧创造财富,不断创新进取,追求卓越,致力于提供专业的投资管理服务。作为2007年度最佳风险控制基金管理公司”,稳健经营、严格科学的风险控制能力正是中银基金公司的优势所在,这在震荡行情中表现更为突出:根据天相投研的分析报告,自2007年10月中旬市场从6000点上方调整以来,截至2008年2月22日,中银基金公司凭借着较强的风险控制能力取得了优秀的管理业绩,在57家基金



摄影 徐汇

业,通过核心——卫星配置策略的安排,实现兼顾“价值”(稳定)和“成长”(超额)的目的。

快乐投资团队
长期价值投资

单丝不成线,独木难成林。中银基金致力于培育一支高效、专业、快乐的团队。公司一直倡导“快乐工作”的氛围,只有在公司快乐工作,快乐学习,才能更好地为客户和投资者服务。在公司日常管理中,中银基金通过引入国际先进的管理工具之一——平衡记分卡

重视投资者关系:
客户至上 回报社会

真正实现“客户至上”的核心价值观,是成为一家国际化一流基金管理公司的根本,而专业化的投资者对团队的培育,多次派送业务骨干去海

外接受专业实训,努力培养一支具有国际视野的专业化一流团队。在投资方面,中银基金投资团队认为,投资本身是一个长跑过程,在这个过程中良好的投资收益源于严谨科学的风险控制。中银基金始终着眼于客户的长期利益,坚持并遵循长期投资、价值投资的理念。公司严格遵守基金契约,坚持价值投资,追求风险调整后收益最大化。在短期内,尽管这样的投资管理方法可能会经受考验,但也只有坚持这样的坚守,才能成为长跑中的最后的领跑者。

履行社会责任的实践才刚刚起步。中银基金还将继续积极拓展、丰富投资者教育方式与思路,回报投资者对中银基金的信任。

诚信执业 卓越进取

基金业是受人尊敬的行业,基金公司要强化责任意识,其中诚信是最根本的要素。基金公司有了诚信才能受人尊敬。自中银基金成立以来,公司始终保持诚信可靠的声音,严格自律,取信于投资者,取信于社会,奉行高尚的职业准则;坚持以行业的高标准创造业绩,不断战胜自我,挑战新高,不断提高服务水平。在投资过程中,中银基金努力探索“4P”理论的实践。首先是Philosophy,即投资理念,基金作为市场最主要的机构投资者,应在变化莫测的市场中坚持理性投资、价值投资和长期投资理念;其次是People,即团队,基金公司最优秀的竞争力是人力资本,而由优秀人才组成的团队是公司最重要的资产;再次是Process,即投资流程,一个透明、科学、高效的流程可以保障基金投资的业绩是可量化的、可评估的和可持续发展的;最后是Performance,即投资业绩表现,有了正确的投资哲学,一流的投研团队、优化的投资流程,就一定能够实现长期优秀的投资业绩表现。

长风破浪会有时,直挂云帆济沧海——在中国银行直接控股后,中银基金以诚信服务大众,用智慧创造财富”的使命,充分发挥中外股东的全球经验和资源优势,国际化与本土化相结合、中西合璧的专业化团队继续为国内外投资者提供长期、优质、创新、专业的投资理财产品和服务,致力于在蓬勃发展的中国基金业大潮中扬帆远航。

(注:除特别说明外,以上数据截止时间为2007年12月31日,数据来源为晨星、天相、海通、国金等券商研究报告;公司所获奖项详细信息请浏览公司网站)

中银基金旗下产品						
基金类型	基金名称	基金代码	基金设立日期	2007年12月28日单位净值	2007年12月28日累计净值	07年回报率(%)
混合型	中银中国	163801	2005-1-4	2.1734	3.3434	127.40
货币型	中银货币	163802	2005-6-7	1	1	3.35
股票型	中银增长	163803	2006-3-17	1.1706	3.4076	142.80
混合型	中银收益	163804	2006-10-11	1.0772	2.2572	106.39

来源:中银基金,12月28日晨星数据

中银策略股票型基金						
基金类型	基金名称	基金代码	风险收益特征	投资目标	投资理念	投资范围
股票型	中银策略	163805	主动型的股票基金,属于证券投资基金中具有较高风险、较高收益的投资品种	通过运用“核心-卫星”投资策略,精选大盘蓝筹股和具备良好成长性的股票,在获取市场平均收益的基础上追求超额回报	运用核心-卫星策略,核心组合投资大盘蓝筹指标股,卫星组合精选具备良好成长性的股票。两种投资风格的结合,可以构建多元化的基金投资组合,降低基金资产整体风险,在获取市场平均收益的基础上追求超额回报的双重目的	股票 60-95% 债券 与其他金融类 不低于5% 300指数的成分股或备选成分股 专业的投资对象重点为成长性良好的公司

(已获批正在发行,基金发行期:3月3日至3月28日)

中银基金人如是说

俞岱曦:独立研究 开放投资

投资活动就是通过对风险的管理和控制获取收益的过程,因此对风险的认识和研究,永远是投资活动中首先需要关心的问题。公募基金作为大众的一个投资工具,在做好风险收益匹配的同时,稳定的投资风格是投资者关注的重点之一。在投资活动中,研究需要独立的精神,投资需要开放的心态。(中银基金助理执行总裁)

伍军:认识到“时间的力量”

人生最大的幸福之一就是有机会和大家共同将一个新企业逐步建设并发展起来。在过去的数年中,自己非常荣幸地见证和经历了投资管理部不断成长并走向成熟的过程。投资是一辈子的事情,需要有充分的思想准备和耐心。实际上,无论对做企业还是做投资的人来说,认识到“时间的力量”是非常重要的。长线,是自己的座右铭,也希望自己目前和未来的客户也有这样的信念。(中银增长基金经理)

陈军:做有心人 坚持自己的风格

做投资首先要明确自己有哪些特长可以帮助自己取得成功。有些人可能利用行业的向好趋势进行投资,会带来一定收获。有些人通过搜集信息、推理判断,也可以有所收获。实际上,每个人花费一些时间和精力,做一个有心人,坚持自己的风格,坚持长期投资就可以成为投资专家。(中银收益基金经理)

张发余:甄别可能存在的风险

好的投资通常是风险和收益之间的完美配比,可预期的稳定收益在良好的风险控制情况下是能够达到的。研究的首要目的是,在经济和市场急剧变化和动荡的情况下,为投资人甄别各种可能存在的风险,将风险最小化,提高每一笔投资的成功率。(中银基金研究主管)

孙庆瑞:以绝对安全的价格购买

投资可以很复杂,也可以很简单。所谓复杂是因为追求的太多,所以就要广博,要求博采,要求左右平衡,进而可能会冒很多风险。所谓简单,则只要坚守于绝对安全的价格购买买好的标的,就像巴菲特这么多年所做的那样。只有坚持价值投资的理念,保持稳健的心态和勤奋的阅读才能发现更好的标的,更好地回避风险。(中银中国、中银货币基金经理)

陈志龙:感受“快乐投资”的氛围

在整个团队的工作过程中,我都能够感受到“快乐投资”的氛围,所有不同性格、不同投资风格的同事一起研究、讨论,使我能够不断地提高。投资是一个持续的过程,几个良师益友不仅能够给予开思想的空间,也能够让人在投资的路上走得更远、更加稳健。(中银增长、中银策略基金经理)

甘霖:对市场敬畏 谨慎思考

在长期投资中,基于对市场的认识和总结,勤于思考,探索合适的投资方法。在实践中,对自己的要求就是思维微妙,希望能够及时敏感地观察到市场中各种微小的变化给投资带来的机会,并以对市场敬畏的心态,谨慎思考,追求较高安全边际下的持久稳定的资金增值能力。(中银收益基金经理)

李建:勤于思考 精于计算

货币市场基金,作为一种现金管理工具,低风险、低收益、高流动性是它的特点,但不能因此就忽视了对投资收益的追求。相反,更要追求高度安全、快速流动基础上的更高回报。尽管,我知道实现它并不容易,是对安全、流动、收益三者间平衡能力的极大挑战。”业精于勤,荒于嬉”,惟有勤于思考、精于计算,才能为持有人交上一份满意的答卷。(中银货币基金经理)

欧阳向军:合规方能基业常青

惟有合规科学运作,方能基业常青。过去三年,我们不敢懈怠,也不敢妄行,总是孜孜不倦地完善内部控制体系,锲而不舍地优化各个运作流程。放眼未来,我们仍将坚定不移地坚持科学的发展观,合规稳健运作,有效推动“中银基金”品牌,唯此方能基业长青。(中银基金督察长)

寻明辉:在有效前沿上笃信前行

基金管理公司必须切实履行勤勉尽职的义务,在既定的风险预算和投资风格的约束下,寻求投资收益的最大化。中银基金秉承客户至上、勤勉尽责的核心理念,致力于构建行业领先的全面风险管理平台。在全体员工的共同努力下,凭借完善的流程、先进的系统和优秀的业绩,荣获了“2007年度最佳风险控制基金公司”奖项。我们将以此为起点,慎思明辨,在风险与收益构成的有效前沿上笃信前行。(中银基金风险管理部主管)

曹阳:让持有人快乐理财

在基金销售及市场推广方面,我们力争建立专业化的投资者关系。中国基金业仍处于发展初期,广大基金投资者和基金销售人员对基金理财观念、理财技能等方面仍有很大的提升空间,我们通过“中银理财讲堂”这一平台,以中银基金搭台,社会多方参与的创新模式开展一系列的公益性投资者教育活动,引发一定的社会反响。同时,考虑到国内市场的波动性,我们也在较早早向我们的持有者提供基金月报等诸多服务,使中银基金的持有者成为明明白白的投资者,享受快乐理财的乐趣。(中银基金销售与市场总监)

王海宇:不断满足超越客户需求

客户至上是公司核心价值观的第一条。市场部始终坚持以价值理念。在营销推广方面,我们的各项工作都以客户为中心来展开。我们希望通过不断地努力来不断满足、超越客户的需求。获得投资者对我们产品和服务的认可,成为投资者值得信赖的基金管理公司,是我们孜孜以求的目标。(中银基金市场部主管)

范丽萍:让客户有“家”的感觉

虽然在别人眼中客服工作就如做机械运动,每天重复着同样的问题。但当你实际参与到这份工作之后,你会感到它是一份与人交流的工作,它富有强大的使命感。每当解决了一位客户的疑问,就会让我们增加了一份自信。我们为从事这份工作而荣耀,同样我们也力求以最饱满的精神和最精心的服务投入到每次基金发行和日常工作中来,让客户有“家”的感觉。(中银基金客户服务主管)

张磊:宣传正确长期的投资观

很喜欢市场推广工作,既有挑战又富有成就感。帮助投资者了解市场、了解基金,了解中银,树立正确长期的投资观是我们的工作重点。去年我们对公司网站进行了全面改版,方便投资者便捷、及时地获取理财方面的高度和了解公司及旗下基金产品的信息。(中银基金市场推广高级经理)

吴域:成功主要在于规避风险

面对剧烈的市场波动,始终保持平静心态,用理性思维分析各种机会和风险,获取自己所能理解和把握的收益,我想这是大多数投资者的长期生存之道。一直坚信,如果把一生作为投资周期,投资收益率的高低主要取决于多大程度规避了风险,而非多少次获取了高风险的超额收益。(中银中国基金经理)