

十年杰出贡献奖

# 富国：执着于长跑中取胜



太平洋投资管理公司中国区业务主管孙昊(左)为富国基金副总经理谢卫颁奖

1999年4月,富国基金成立。作为国内最早一批“老十家”基金公司之一,富国和中国基金市场一起成长。2003年,加拿大历史最悠久的银行——蒙特利尔银行集团(BMO)参股富国基金,富国成为国内首家外资参股的基金管理公司。2005年8月,富国基金成功获得首批劳动和社会保障部认证的“企业年金基金投资管理资格”,2008年1月,富国获QDII投资资格。

经过9年的发展,富国基金不仅在中国股市的巨变中积累了丰富的投资管理经验,而且通过与外方股东的紧密合作,将国际先进的理念和管理技术成功

植入了公司运作的各个方面。目前公司共管理11只基金,包括汉盛、汉兴、汉鼎三只封闭式证券投资基金和富国天源平衡、富国天利债券、富国天益价值、富国天瑞强势地区精选、富国天惠精选成长、富国天博创新主题、富国天时时货币市场基金和富国天合稳健优选基金8只开放式证券投资基金。富国旗下第12只共同基金——天成红利基金已获证监会批准,即将于近日集中募集。

## 初露锋芒

2004年6月15日,走过5年历程的

富国基金发行了自己新一只开放式基金——天益价值基金。

3年多过去,富国天益已几乎成为投资者心目中“长跑冠军”的代名词。从设立之日至今的3年多时间里,富国天益2004、2005、2006年三年收益率都位列同类基金前10名。在理柏(Lipper)的统计中,富国天益基金2005、2006两年的收益率名列亚洲第1,全球第4,不但是富国旗下的一只明星基金,也几乎成为中国基金行业的一只“旗手”型基金。富国天益已成为富国旗下基金产品的杰出代表,也成为富国“执着于在长跑中取胜”投资理念的最好诠释。

2003年,加拿大蒙特利尔银行入股富国,富国成为“老十家”中第一家外资参股的基金公司。从外方股东引入的“智慧资本”,使得富国基金在各个领域、各个层面开展了一场主动而彻底的大变革。特别在投资研究方面,对投资流程、风险控制等重要方面进行全面梳理和更新。2004年,富国天益价值发行不久就初露锋芒,尽管当年市场大幅下跌,但该基金在当年新发行基金中,净值增长率依旧排名第一,充分证明了富国投资研究水平获得重大提升。

## 倡导价值投资

伴随着中国基金行业这些年的成长,富国进一步确立了“选股不选时”的投资理念。“一家专业的基金管理公司不但要能在牛市里给投资者带来收益,更要在熊市中有效规避风险,持续地给投资者带去收益。选时、选市

都不如安心好好研究市场,选好股。”在富国的心目中,研究才是投资的根本。

依托外方股东先进的投研理念,2005年富国基金从体制和机制两方面入手,逐步完善投研梯队建设。不到一年时间,富国在宏观经济把握、风险防范及个股挖掘能力等方面再次取得重大突破。2005年上半年,公司挖掘出浦发银行和贵州茅台两只股票,显示出其高人一筹的市场洞察力。从2005年富国天瑞基金重仓股组合中就可以看出该时期富国的投资水平。

当时,富国天瑞对重仓股配置的差别贡献进行了分解,高于同业配置的个股合计实现了正面贡献,而低于同业配置的个股也作出了正面贡献。著名的富国天益价值基金采用当时比较独特的“高仓位比例,个股适度集中”策略,形成了独具特色的中国式“价值投资”理念。同时,富国的投资风格开始逐步完善,基金行业中耳熟能详的“重视基本面分析,选股不选时,长期持有,低换手率”等概括了富国的投资风格。富国作为基金行业“价值投资倡导者”的形象日益清晰。

富国基金管理有限公司总经理李建国表示,经过9年的发展,中国基金业的已经从单纯的业绩竞争上升到全方位的品牌竞争。富国的成绩既不是一夜暴发,也不是天降横财,富国这么一路走来,是用双手打造出自己的“招牌”。对于未来,富国充满期待,因为富国会一如以往的努力。

# 交银施罗德：银行系基金的领跑者

与“老十家”基金公司相比,交银施罗德三年的发展历程仍显得年轻稚嫩,但因为承载了股东百年企业文化的精髓,它走出的每一步都更加踏实有力。

## 精英管理团队

根据市场化、专业化原则组建起来的精英管理团队成为公司稳健发展的关键要素之一。稳定而高效是这个团队的显著特点。在行业发展迅速、人才竞争十分激烈的环境下,交银施罗德基金管理公司从成立至今,员工离职率不足7%,大大低于同行业水平,尤其是公司管理人员及关键岗位人员保持了非常稳定的状态。特别值得一提的是,在公司成立近3年的时间内,与行业内基金经理高流动性形成鲜明对比,交银施罗德基金经理团队不仅无一人离职,更不断吸引优秀基金经理加盟,团队日益壮大。这种专业、高效和稳定的团队得到了市场的高度认可,2007年初,交银施罗德在众多基金公司的竞争中脱颖而出,获得《上海证券报》颁发的“2006年度中国最佳基金公司·最佳管理团队奖”。

## 产品线布局完善

2006年和2007年,交银施罗

德先后全力成功发行了交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金、交银施罗德成长股票证券投资基金、交银施罗德蓝筹股票证券投资基金等混合型及股票型基金品种,为投资者捕捉市场上涨机会,同时也迎合了市场需求,一再掀起销售热浪,引领基金业不断刷新发行记录的潮流。2008年初,公司对市场的提前判断再次发挥作用,适时地推出债券型基金,顺势迎来了债券基金的发行暖流。

交银增利的发行也使得交银施罗德基金公司的产品线布局更加完善。在成立到现在近3年多的时间里,公司初步建立了风险收益程度从低到高的产品线,包括交银增利在内,公司旗下成功发行并管理的开放式基金即将达到以下六只:包括一只货币市场基金、一只债券型基金,一只混合型基金和三只股票型基金。

## 投资者教育不遗余力

很多人都是通过《大画基金》中的漫画形象了解交银施罗德的。2006年10月,《大画基金》正式与广大投资者见面,至今共向超过300万投资者发放,并在多家媒体连载。2007年,交银施罗德还与《新闻晨报》合

作出版了基金教育类书籍——《大话基金“经”》。

从2006年正式启动“财富万里行”系列活动,截至2007年年底,交银施罗德已在全国大中城市举办财富万里行活动50场,参加人数超过5万人,另外百人左右的中小型理财活动接近千场,参加人数近10万人。随着活动的逐渐深入,交银施罗德的投资者见面会目前已经从省会、一级城市向二线城市渗透。公司的渠道人员几乎每个周末都奔忙在全国各地。

作为“激情销售”的倡导者,时任交银施罗德市场总监,现任公司总经理的莫泰山为这些活动做了注脚,他说,“我们举办各种投资人交流活动的目的不仅仅为了营销,更重要的是服务。不但要给基金持有人带来比较好的投资回报,更重要的是要把一种健康的理财观念带给客户。尽管这一过程比较艰难,但我们一直没有放弃。”

银行系基金公司作为中国基金发展史上不可忽视的一个角色,在特殊时刻诞生,被寄予更多厚望,也非常及时地赶上了基金行业迅速发展的三年。交银施罗德应运而生,顺势发展,成为他们之间的佼佼者。而一切,对这个年轻的银行系基金公司来说,才刚刚开始。



交银施罗德基金总经理莫泰山上台领奖