

初心不变 征程不止

# 为信任奉献回报

【华夏基金管理有限公司】

2019年11月21日,证券投资基金行业文化建设动员大会在京召开,中国证监会党委书记、主席易会满出席会议并讲话,提出加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化。“诚信”是公募基金行业的义务。“受人之托、代人理财”是资产管理行业的本质。华夏基金成立伊始,就确立了“为信任奉献回报”的企业宗旨和“诚信、尊重、创新、共享”的企业价值观,以专业理财为己任,充分发挥机构投资者的作用。

潮平两岸阔,风正一帆悬。站在我国经济与资本市场发展的新坐标上,华夏基金将坚持资产管理行业初心,推进公司文化建设,以承担更大的历史使命和责任,为广大投资人创造可持续的稳健回报。

## 为信任奉献回报

华夏基金人将客户的信任化作责任,将责任化作动力,用实际行动创造业绩,兑现对投资者的承诺,为客户奉献回报。以“华夏回报”这只基金为例,“注重回报”不仅体现在产品名称里,还被写入产品合同,12位基金经理先后管理这只产品。他们都坚持绝对回报的理念,保持“到点分红”这一特色。华夏回报成立以来已分红86次,是至今为止分红次数最多的主动管理权益类基金。

## 以研究创造价值

华夏基金一直把投资能力当作立身之本,在业内最早提出了“研究创造价值”的投资理念。近期,华夏基金又升级投研体系3.0,夯实和提升投研能力,通过专业化服务、差异化发展,形成核心竞争力,不断满足广大居民财富管理需求,以更好地服务民生,服务实体经济建设大局。

华夏基金认为,基金公司最重要的资产是人。在人才的选拔方面,华夏基金挑选优秀的专业人才加入公司团队,并努力创造良好的工作环境,让每个人的潜能得到最大程度的发挥。专业能力之外,华夏基金注重员工的品德,人才选拔上只选择作风正派,为人正直,敢于承担责任、言行一致的员工,并通过追求卓越、承担责任、做出贡献的员工进行充分肯定、提供充分回报留住人才。

## 坚持客户至上

华夏基金坚持客户至上原则,除了向投资人提供优异的基金产品,还致力于投资

人提供优良的投资理财服务和投资体验。

华夏基金在投资者教育方面从未松懈,并根据行业发展需求,不断地丰富充实投资者教育内容,创新投资者教育形式,开展场景化投资者教育。目前华夏基金已经形成了“理财365”、“养老365”、“华夏ETF学院”等投资者教育品牌。投资者教育方面,华夏基金还特别注重养老投资者教育。在华夏基金看来,养老投资不仅仅是基金公司的盈利点,也是基金公司在养老事业中应尽的社会责任。

坚持“客户至上”,有时需“有所不为”。例如,2007年10月A股市场过于火爆的环境下,为了保护持有人利益,华夏基金公告暂停旗下多只基金的申购、转换转入及定期定额业务,成为业内首家主动暂停旗下多只基金申购的基金管理公司。此举在之后被证明为投资人规避了损失,得到了投资人的尊重和认可。此后,在分级基金、保本基金热销的时候,华夏基金认为分级基金设计过于复杂,不适合普通投资者,始终没有发行相关产品,有效保护了投资者利益。

## 坚持做“创新者”

创新是公司不断发展的动力源泉,合规是业务发展的底线和保障。基金公司在发展的过程中需处理合规和创新的关系。

华夏基金坚持做“创新者”,成立以来,不断探索创新,由简单到复杂、从主流到特色,不断丰富完善产品线,从最初的封闭型股票基金,到逐渐推出债券型、混合型、开放式基金,从主动到被动,从单一市场到跨境投资,再到FOF、养老目标基金等资产配置服务,不断满足投资者的理财需求。在创新过程中,华夏基金坚持合规至上,明确业务发展必须有“边界”,倡导“合规人人有责,合规创造价值”的文化理念,敬畏法治,明确法律底线不可逾越,合规红线不可触碰,从公司能力、行业实际和市场需求出发,在坚持创新的同时,确保业务稳健、风险可控。下一步,华夏基金还将更加注重合规培训,不断提升员工的合规守法意识。

站在我国经济与资本市场发展的新坐标上,华夏基金将“建机制、养生态、育文化”,大力加强文化建设,坚持维护广大投资人利益的初心,在服务实体经济、实施普惠金融、推进养老金制度、服务国企改革、国际化战略与一带一路、责任投资等方面承担更大的使命和责任,为广大投资人创造可持续的稳健回报。



言必诚信 行必忠正

## 以文化为引领促进行业稳定健康发展

【招商基金管理有限公司】

健康良好的行业文化是证券基金行业软实力和核心竞争力的重要体现,是服务实体经济的内在要求,是全面深化改革的重要保障,是防范金融风险的有力抓手。自成立以来,招商基金坚持风控合规文化与机制并行,诚信为本,不负所托,用专业创造价值,努力为持有人创造长期回报,在日趋激烈的市场竞争中走出了一条稳健发展之路。

## 合规是底线

自发轫之日起,基金行业就有《证券投资基金管理暂行办法》保驾护航,鲜明的制度优势成就了最规范、阳光的资管行业代表,保障行业行稳致远。

招商基金通过搭建和完善公司全面风险管理体系,建设母子一体化风控合规管理体系,对风险管理工具和方法不断进行优化。同时,招商基金还通过提升投资合规监控的系统化程度防范组合运作违规风险,持续推进投资风险管理和绩效评估的风险管理平台建设,管控声誉风险、流动性风险、防范行政处罚等重大风险事件。结合监管法规及股东风险政策,建立、实施公司各类业务风险偏好管理,通过构建各类业务、产品类型风险图谱

## 诚信是义务

言必诚信,行必忠正。受人之托,代人理财是资管行业的本质。

招商基金一直秉承“诚信、理性、专业、协作、成长”的核心价值观,不忘初心,始终从客户利益出发,打造市场尊重、客户信赖、股东满意、员工自豪、基业长青的一流品牌。公司始终坚持投资者利益第一,通过提供持续长期稳定且优良的投资业绩,量身打造的资产配置解决方案以及高品质的客户服务,赢得客户的信任与认可。

## 专业是特色

专业是行业机构安身立命之本,行业的不可替代性和独特优势都体现于专业。不驰于空想,不骛于虚声。近年来,招商基金始终如一地贯彻“一核两擎四化”战略,以公募业务为核心,养老金业务和多资产配置业务为双引擎,致力于实现资产管理的主动投资化、客户导向化、科技化和国际化

纪律为本 稳健增值

## 践行新时期行业文化

将核心价值观融入选人用人

通过不断的积淀、提炼,鹏扬基金形成了“诚信、责任、激情、协作、感恩”的核心价值观。这一价值观高度契合了新时代行业文化理念,同时也融入了鹏扬基金独有的特色元素。公司要求诚实守信,杜绝违法乱纪;推崇担当作为,摒弃推卸责任;提倡拼搏进取,反对因循守旧;鼓励分享协作,抵制自私自利;倡导心怀感恩,拒绝敷衍客户。

鹏扬基金将价值观考察融入选人用人的各个环节,在人才遴选过程中坚持德才兼备,以德为先的原则,倡导诚实守信、心怀敬畏,杜绝违法违规、行为失范。为了吸引志同道合、拥有远大理想的人才加盟,鹏扬基金发挥独特的治理优势,在考核激励机制方面进行了大胆探索和创新。目前,公司已实施了两期核心员工股权激励计划,力争以平台思维和分享理念打造立意长远的合伙人文化。公司还摒弃了以业绩为唯一准则的考核标准,将道德品行、文化理念纳入考核体系,通过拉长考核周期,制定薪酬递延发放机制等配套措施,努力实现奖优罚劣、知事识人,不断筛选培养出拥有共同价值理念和文化信仰的专业队伍。

## 专业审慎 行稳致远

鹏扬基金始终秉持“稳健投资、长期投资”的投资理念,打造了一整套科学的研究与投资决策体系。公司的投资管理以长期回报为考核要求,以严格的投资纪律来控制风险,以科技手段为辅助工具,形成了长期稳健的投资文化。作为一家以固定

化,公司“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念坚如磐石,在此基础上,招商基金的投研文化发生了变革,权益投资不仅站在三年的维度看待市场和公司,考核也以三年维度进行,不片面追求短期业绩。在变与不变的坚持中,招商基金投资业绩也进入收获期,为投资者创造了更多价值。

## 稳健是保证

金融的本质是把握风险和收益的平衡,创新和发展必须要有边界。坚持稳中求进,把稳健作为行业的经营底色和鲜明特征,始终保持专业稳健、流动性充足、业务发展与管理能力互相匹配。

招商基金始终不忘受托职责,坚守金融本源,恪守行业本质,为资本市场提供了长期稳定的资金来源,发挥了机构投资者稳定市场的重要作用。在资管新时代,招商基金会把防控风险放在首要位置,不为短期利益所惑,进一步夯实风险控制和处置能力,加强内控建设,强化投资者适当性管理,坚持“把合适的产品卖给合适的投资者”,确保稳定与安全。

文化是灵魂,是一个行业持续发展最强大、最宝贵的动力。“合规、诚信、专业、稳健”的公募基金行业文化,应该成为所有市场参与者的行为标准,行动指南。

## 敬畏法治 向善而行

合规是金融行业持续发展的基石。“纪律为本,稳健增值”是公司一以贯之的经营宗旨,纪律为本要求每位员工恪尽职守、严守底线,稳健增值则要求永远心存敬畏,敬畏市场、敬畏法治。在执行层面,公司制定了细致的合规风控考评办法,采取扣分制的方式对全员进行合规考核,针对重大的合规风险事件,合规部门有权一票否决。在全员合规的文化氛围下,公司各项业务均以合规风控审查为前置条件,对于法律法规没有明确禁止的情况,公司始终坚持实质重于形式原则,首要考虑是否把持有利益放在了首位,是否公平对待了不同持有人,并在此基础上进行抉择取舍。比如,对于很多中小公司比较倚重的货币市场基金,公司坚持以持有人利益为先,不追求规模,也不考核收益,仅对偏离度进行考核,在特殊敏感时点甚至主动放弃规模,有效保证了存量持有人的利益。

在新时期行业文化的引领下,鹏扬基金将牢记使命、践行初心,坚持以诚信固本、以合规立信,以专业立身,以稳健致胜,在服务实体经济、优化资源配置、促进资本市场健康发展中主动作为,为建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场贡献力量。

## 筑牢诚信之基 培育合规文化体系

【诺安基金管理有限公司】

诺安基金管理层高度重视证券投资基金行业文化建设动员大会精神,成立了文化建设专项小组,结合诺安基金自身的企业文化和品牌内涵,初步形成“诚信为诺、稳健为安,合规优先、专业致胜”的品牌文化要点,同时初步确立了以“制度先行”为主线,以打造“合规文化体系”、“诚信文化体系”、“团队管理与文化建设融合的体系”三大体系为贯穿的文化建设实施路径。

## “三个必须问责”

文化建设依托于制度的规范,而通过执行制度增强道德操守、强化文化认同,也是基金公司文化建设的基本保障。诺安基金重视公司制度建设,以合规风控部门为督导,做好公司内部制度设计与执行监测,加速行业文化的形成。对于违规行为,实行“三个必须问责”:一是在合规上出现问题导致监管后果的,必须问责;二是在风控上违反规定酿成风险事件或风险隐患的,必须问责;三是在服务客户上不诚信不尽责产生不良影响的,必须问责。

同时,诺安基金高度重视对公司制度进行综合管理,不仅包括对公司制度合规性的审查、制度实施的监督检查,也规范与引领其他各部门按照各类规范要求开展工作。近年来,随着监管制度和法律规范的不不断完善,流程的评价与维护愈发重要。在今后的工作中,诺安基金将着重关注制度在具体执行过程中所存在的问题,定期开展制度梳理及评价工作,并随着实际业务发展和流程的变化,适时修订、完善,防止由于制度问题带来的成本叠加、内耗浪费以及各类潜在风险,让制度不断适应新环境下“合规经营、客户至上”的服务需求。

此外,近年来,高水平的合规和风控逐渐成为基金行业未来发展的核心竞争力,并成为公募基金为投资者创造持久价值的关键因素之一。诺安基金秉持“诚信为诺、稳健为安、合规优先、专业致胜”的文化理

念,积极打造高质量的合规风控体系,为公司和行业的高质量发展提供强劲动能。

## 构建诚信文化体系

诚信是资本市场基础制度建设的重要内容,更是公募基金的立足之本,其持续履行的基础既包含忠诚地管理投资者的财富,也包含了真实披露产品的风险状况,将合适的产品销售给合适的投资者。诺安基金坚持认为,进行投资者适当性管理,实施差异化服务是公司未来发展需要遵循的原则。

诺安基金将着力构建针对不同投资者偏好特征的风险评价指标体系,分析投资者的风险承受能力及目标,努力帮助他们减少在市场震荡时可能出现的操作风险,为未来获得更好的收益做好准备。只有始终将诚信文化贯穿于投资者适当性管理中,才能真正赢得客户持久的信赖,才会给公司带来良好的声誉,这种声誉作为一项宝贵的无形资产,最终将会给公司带来持久丰厚的回报。

## 积极建设合规风控团队

基金行业文化的建设离不开合规风控部门团队建设和人才培养的内在支撑。从公募基金业长远发展来看,稳定和吸引人才是推进行业发展的动力源泉和根基。

诺安基金将基金行业的文化建设和公司合规风控管理人才建设密切结合,重视对人才的能力素质、社会责任感、企业忠诚度和合规诚信意识的综合考量。未来诺安基金将着重从三个方面建设合规风控管理人才团队:第一,构建高效的考核激励机制,在合规风控管理人才考核激励方面,将积极打造长周期的考核评价体系和收入分配机制,如股权激励、适度拉长考核周期、薪酬递延发放等;第二,完善合规风控管理人才开发、培养和使用机制,建立一套部门内部的选人用人标准体系,注重德才兼备、以德为先,对董监高人员的任职资格重点把关;第三,塑造合规风控人才管理理念,注重精神和文化引导“两手抓”,重点加强对合规风控员工的职业道德培养。

【鹏扬基金管理有限公司】

在证券基金行业文化建设动员大会上,证监会指出,行业文化是价值观、风险观和发展观的综合体现,必须坚持正确的发展方向,持续积淀和涵养行业生态。公募基金行业作为现代金融体系的重要组成部分,肩负着支持实体经济、建设多层次资本市场、服务居民普惠理财、助力应对人口老龄化问题的历史使命。打造“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化,为行业发展指明了方向。

鹏扬基金自成立伊始就高度重视文化建设,经过三年多的不断探索,鹏扬基金已经建立了一套独特文化价值体系。

## 打造立足长期的考核文化

作为首家“私转公”的基金公司,鹏扬基金成立伊始便建立了核心员工持股计划等长效激励约束机制。公司股东、高管及核心骨干秉承同样的价值导向和经营理念,摒弃对短期利益的追逐,确立了为持有人持续创造价值的长远愿景,在核心治理机制上实现了持有人利益、员工利益和股东利益的有效统一。

鹏扬基金打造了立足长期的考核文化,董事会会对经营层考核不盲目追求规模或者排名,而是把长期业绩和风险防范放在更加重要的位置。经营层全员合伙的独特模式,使得公司在业务选择上能够坚持有所为有所不为,恪守资管本源,聚焦主动管理,着力提升投研水平。

【南华基金管理有限公司】

健康良好的文化是公募基金行业软实力和核心竞争力的重要体现。为进一步推进企业文化建设,贯彻落实证券基金行业文化建设动员大会精神,南华基金成立了企业文化建设项目小组,积极部署文化建设相关工作。

## 严守风险底线 遵守契约精神

南华基金自成立以来,以严格遵守法律法规、监管政策、规则及公司内部制度为基本要求,建设“严守合规底线,人人有责”的合规文化。公司自上而下不断强调防范和化解风险,定期举办内部培训、内部自查,确保每个员工牢记“守法经营、规范运作”的经营思想和经营理念,严格落实风险处置范式及控制措施,让合规意识融入每个员工的血液之中。

诚信是公募基金行业的立足之本,诚信建设是资本市场基础制度建设的重要内容。南华基金以“经营信任、管理风险”为基础,深知“受人之托、

## 坚持文化引领 履行社会责任

代人理财”的使命,注重了解和把握客户的风险偏好,忠实地管理客户资产。南华基金成立三年以来,坚持以客户为中心,以诚信经营为原则,专注为客户创造价值,提升公司诚信形象。作为公募新兵,南华基金管理规模不断提升,与多方达成长期战略合作协议,这与南华人诚信为本的经营理念密不可分。此外,公司内部积极开展员工职业道德建设,强调遵守契约精神、履行信义义务是南华员工的基本准则之一,以身作则、恪守诚信经营理念是基本素养,坚守诚信职业理念,践行诚信职业道德。

## 打造专业团队 坚持稳健经营

专业是行业机构安身立命之本,是公募基金行业长期发展的核心竞争力。公募基金作为社会财富的管理者,必须本着专业化的精神,才能更好地服务实体经济发展。因此基金公司要时刻保持“本领恐慌”的危机感,树立追求“高精尖”的志向,磨练“跟高手过招”的锐气,苦练内功,加强学习,不断提升专业水平和核心竞争力,才能在竞争激烈的行业中立足脚跟。南华基金在专业化团队

建设中,通过建立良好的信用文化和管理机制,汇聚了一批行业精英人才,构建了前、中、后台专业团队,以投研能力为核心,专业化服务为导向,践行长期价值投资理念,不断突破业务边界,努力为客户提供多元化产品,实现稳定持续的投资回报,立志成为值得投资者信赖的公募基金公司。

作为金融机构,稳健经营是行业的经营底色和特质,更是行业发展的有力保障。南华基金自成立之初,就按照“稳健经营控风险、差异定位求发展”的经营理念不断发展,立志不求急,但求稳,修炼内功,厚积薄发。为加强稳健经营的发展理念,公司强调风险控制委员会的作用,各部门严格贯彻全面性、独立性、权责匹配、一致性、适时有效的风险管理原则,建立三道风险监控防线,将南华基金打造成了一个决策科学、运营规范、管理高效和持续、稳定、健康发展的基金管理公司。

未来,南华基金将进一步在企业文化建设、文化宣传渠道、宣传方式等方面丰富和创新,在企业文化过程中不断与时俱进地发展需求,适时调整文化理念,逐步融入积极向上、文化新元素。