

2012年度最具成长性明星基金公司

国联安基金公司总经理邵杰军：

用更开放的心态聆听市场

过去一年，随着监管政策的不断变化，中国基金业迎来了新的发展机遇，逐步迈入现代资产管理时代，而券商资管、保险资管、私募基金等，将悉数参与到同一个战场中来，群雄逐鹿，合作与竞争共存。

我们深知，优秀的投资业绩是基金公司立足的基石，只有凭借实实在在的投资回报，才能在这个激烈的战场上赢得投资者的认同，才能取得长期的胜利。近几年来，国联安基金苦练内功，已经搭建起了一支富有战斗力的团队，投资业绩稳步提升，为持有人带来了可持续的回报，我们的资产管理规模自2008年以来实现逆市增长了超过3倍。

业绩是基石，创新则犹如两翼。

我们始终认为，创新不仅是一种包含市场研究、观念革新、产品研发的系统工程，更是一种进取的态度，是一种以投资者为核心的经营理念。近年来，国联安多次站在产品创新的前沿，抓住时机，推出满足不同细分市场需求的产品。这些创新，也屡获市场认可，形成了良性互动。未来，我们仍将深入挖掘市场的需求，将产品创新融合在国联安的经营理念中，不断推出满足投资者的产品。

百尺竿头，更进一步。2012年，国联安取得了一定的成绩，但我们也深知，荣誉只属于过去。资产管理是一项长期的事业，过去十年只是这项事业的开始，2013年是国联安基金走进“新十年”的第一年。在新的起点

上，我们将立足过去的积累，把“长跑接力赛”跑好，致力于为投资人带来持续稳健、可复制的投资回报。

目前国联安已具备了进一步发展的基础，拥有了较为完善的产品线，以适应各种市场环境的变化；对于未来混业竞争的格局，我们也积极应对，将适时推出更多业务模式；经过几年的探索和磨合，国联安投研团队已经建成了行之有效的管理激励机制，投资风格趋于稳健，投资管理实力不断提升。

我们相信量变到质变是一个过程，通过不断地累积，并用更广阔的视野、更开放的心态来聆听市场声音，寻求差异化的发展路径，一定可以实现“为社会提供最佳投资产品”的愿景和“为持有人提供可持续回报”的目标。



点评：国联安基金管理公司成立于2003年4月，是国内首家获准筹建的中外合资基金管理公司。2012年，基金管理规模由年初的124.36亿元增至年末的172.66亿元，公司旗下全部5只股票型基金、3只债券型基金份额投资业绩均排名可比同类基金前1/3，平均为持有人创造了11.07%的回报，国联安精选以21.33%的净值增长率名列289只可比基金第六位，为投资者实现了良好的投资回报。

（上海证券基金评价研究中心）

中欧基金公司总经理刘建平：

不断成长 追求突破

作为专业的基金管理公司，持续、稳定的投资业绩是生存之本，必须苦练内功，培养核心竞争力。近年来，中欧基金一直有两个明确的努力方向：一是不断提升投研实力和投资业绩，为投资人创造更好的价值；二是开发出符合客户需求的基金产品，为投资人提供更好的理财服务。为此，我们从投研人才培养、流程制度改善、产品开发创新、客户体验优化等多方面着手，精耕细作，并初见成效。

2012年中欧基金整体业绩表现出色。旗下多只基金的业绩持续抢眼，公司资产管理规模也稳步增长。优秀业绩的取得源于中欧基金投研整体实力的大幅增强。投研人员占公司总人数的近1/3。在内部机制上，完善了研究员、基金经理考评制度和激励机制，突出业绩导向。同时，改善基金经理考核机制，激励研究员推荐绩优上市公司，使投研工作效用最大化。

此外，我们在现有的基础上，加

强制度和平台建设，进一步巩固投研团队，力求加强整体业绩的相对稳定性和持续性。2012年，中欧基金开启了“特基计划”，出发点就是将公司的核心骨干与公司业绩更紧密地捆绑在一起，加深员工个人利益与投资人利益的一致性，引导基金经理更加关注长期业绩、为持有人实现持续、稳定的投资回报。

基金行业发展迅速，投资人对产品类型和理财服务的需求也不断在变化。对此，我们也一直在密切关注，积极布局，力争有所突破。一方面，继续完善现有产品线，目前公司旗下已拥有13只基金，涵盖货币型、债券型、混合型、股票型、指数型等一系列不同风险与收益等级的产品；另一方面，顺应市场潜在需求，研发满足不同类型投资人的基金产品，如开发追求绝对收益的基金产品，开发多空分级基金等，后者将是国内公募基金行业内首批提供做空和套期保值功能的基金产品，为国内中小投资者提供有效的做空和套

期保值工具。

基金公司的职责是代客理财，客户是我们生存立足的根本，努力做好投资、做好客户服务，也一直是中欧基金全体员工奋斗的方向。公司的前台业务部门提出了“为客户赚钱”的工作宪法，也是希望能够切实地为我们的持有人带来回报。我们也在不断完善投资人服务体系，公司推出“O家学堂”、“O家定投”、“O家俱乐部”等系列产品，并加强投资人的日常互动和资讯服务，如今投资者可以第一时间在公司网站、微博、微信等多个平台上看到公司的动态和活动。

雄关漫道真如铁，而今迈步从头越。”基金是一个不断追求成长和突破的行业。中欧基金未来的路还很长，我们将竭尽全力做好投资管理和理财服务，不辜负投资人的信任和托付。

2013年，我们将继续稳扎稳打，秉承价值投资理念，坚持追求业绩和服务双轮驱动，努力为持有人创造长期稳健的投资回报和专业优质的理财服务。



点评：浙商基金管理公司成立于2010年10月，这家年轻的基金公司在2012年迎来了较快发展，全年发行3只不同类型的基金产品，分级基金浙商沪深300的发行实现了次新基金公司创新的突破，为公司的发展打下了良好基础。基金管理规模合计12.59亿元，增长了63.13%，增幅列66家基金公司第14位。

（上海证券基金评价研究中心）

浙商基金公司总经理周一烽：

共享中国财富管理时代果实

浙商基金诞生于市场困境期，起步于行业业态大变革的前夜，两年多的路走得可谓异常艰辛。两年多来，公司的团队、制度及系统架构都得到了充分磨合和不断完善，基本的公募产品线也已成型，发行、管理了包括股票型、混合型、指数型和债券型在内共四只基金产品，相关投研团队逐步树立起了稳健的管理风格，2012年管理业绩获得了专业第三方机构的好评。

此外，公司专户业务也已起步，2012年，我们在倾力搭建量化团队、研发并形成公司量化策略库的基础上，推出了以自有策略模型为核心的“金账户”系列专户产品；同时，在现金管理领域推出了运作方式更为灵活的专户品种。这两方面专户产品的推出，为公司在高净值客户财富管理领域提供了基本的产品类型。

和许多次新公司一样，浙商基金团队是一批基金行业老员工在一个新平台上的重新组合，许多人曾经历了2007年行业超常增长的盛景，这几年又充分体验了市场环境的严酷。可以说，浙商基金团队对行业内经营模式变革的逼人态势，对差异化竞争的迫切性有着更深刻的认识。面对前所未有的多元化竞争格局，面对已经大大拓展的业务领域，浙商基金将始终立足于

资产管理的业务主轴，围绕产品开发和投资管理两大维度来不断打造自己的核心价值。2012年以来，无论是监管原则还是业务空间，基金业都开始了变革，随着《基金法》的正式实施，行业的组织形态、结构还将迎来更大的变化。前不久，浙商基金的全资子公司上海聚潮成立，这是我们积极应对监管与市场环境的变化，拓展业务空间的一个战略举措。我们期望推动业务操作平台的多元化，进一步扩展公司产品的资产组合空间，让基金业一直强调的资产配置能力真正具有完整意义上的操作载体，让更多元化的资产及其市场工具成为我们的组合管理对象，从而更有效地为持有人的财富管理服务，同时使差异化竞争成为可能。

我想特别强调的是，在行业变局精彩纷呈的当下，我们面对各种挑战和机遇时，不仅要有坚韧的求索精神和开拓激情，也需要保持清醒的头脑和稳固的中长期发展心态。否则，挑战可能成为迷途的路标，机遇也可能变成陷阱。在今后更多专项类别资产不断丰富公司产品的同时，我们会更加注重公司风控架构，抑制在资产管理过程中的道德风险。

失诚者，君子之所守也，而政事之本也。”我们认为，诚信更是资产管理领域的创业之本，是资产管理公司的立足之本，是构建与投资者和谐关系的信赖之本。浙商基金将以诚信为

本，始终把持有人的利益放在第一位，锐意进取，稳健经营，从可持续成长中实现公司价值。

春天到了，这是浙商基金成立的第三个春天。相信中国的资本市场、基金业和浙商基金会在和煦的春风中一天暖过一天。我想，未来

的十年或许不再会有前十年那样的高增长、低通胀的黄金格局，但这十年将迎来经济增长方式和社会转型的华彩乐章，把中国推到现代政府、现代国家的高度，整个资本市场也将迎来新的机遇。春华秋实，祝愿我们共享中国财富管理时代的果实！

2012固定收益投资明星团队

工银瑞信杜海涛：

打造一流投研团队 抢占固定收益制高点

工银瑞信拥有28人固定收益投研团队，这个团队5年多没有基金经理离职，团队凝聚力的核心在于大家有着共同的信念——希望在固定收益市场大发展的过程中，在工银瑞信快速发展的过程中，实现个人职业生涯目标。片面的追求短期的业绩第一不是我们的目的，稳定、可预期，这是我们对投资者的承诺。

工银瑞信固定收益产品以追求绝对收益为目标，为了实现这一目标，公司对于基金经理的考核更加侧重于长期业绩，而且相当部分产品实施绝对收益考核，这种考核体系为工银瑞信固定收益类基金投资实现良好的业绩提供了制度保障。

在过去7年中，工银瑞信形成了以核心基金经理为投委会成员的决策中心，各核心基金经理的投研能力进一步辐射到宏观利率、信用、可转债以及货币市场等类属市场的投资研究小组方面。

在中国经济结构调整过程中，固定收益市场的黄金发展时期已经到来。经济潜在增长中枢的逐步下移，企业总体盈利能力面临系统性下降的压力，资本市场的结构也将会发生深刻变化，债券将成为企业资本结构中重要核心组成部分，我们专业的资产管理公司要做的就是能够给投资者一个持续、可预期的稳定回报。

“功崇惟志，业精惟勤”，资本市场充满挑战与变数，过去几年的业绩对于我们来说是行进中的“后视镜”，告诉我们仍在沿着“正确方向前行”。

点评：截至2012年底，工银瑞信固定收益类基金货币基金和债券基金管理规模分别为523.68亿元和144.62亿元，同时位列行业第三名。工银瑞信7天理财募集基金管理规模近400亿份，为2012年募集规模最大的基金。工银瑞信固定收益团队具有良好的收益创造能力，旗下8只可比债券基金份额的净值增长率超过7%，其中工银瑞信添颐A份额、B份额分别以14.69%和13.98%的收益率在229只可比债券基金份额中排名第四、第五位。

（上海证券基金评价研究中心）

南方基金李海鹏：

两大动力 推动中国债市长远发展

南方基金在固定收益领域处于行业领先地位，拥有深厚的积累和丰富的经验，为投资者提供了丰富的固定收益产品。未来将继续以纯债型产品为重点，努力布局各类型债券产品，以丰富固定收益产品线。

目前南方基金管理债券型基金的经验已超过11年，所管理的固定收益类资产规模已超过1500亿元，是国内管理固定收益类资产规模最大的基金管理公司。债券投资研究交易团队人员接近30人，研究覆盖宏观、利率、信用、可转债、新股、分级基金、利率互换衍生品、数量化研究等各个方面。

我们对未来中国债券市场的发展充满信心。这一信心来自于长久推动中国债券市场发展的两大动力，一是人口的老龄化，二是居民财富积累已经达到一定程度。

我们认为，今年宏观经济是强复苏还是弱复苏、通胀是起来还是不起来、资金面是宽松还是紧张不是那么重要，不过是战术问题，只决定一年两年短期的市场走势，长远来看只不过是浪花一朵。

目前来看，相比偏股型基金，中国基金业债券型产品发展滞后，市场上虽然已有249只债券型产品，但整体资产规模仍比较有限，占全部基金产品的比例仅为10%左右。而在成熟市场，债券型基金要占到基金总资产的30%到40%左右。国内债券基金的发展空间巨大，相信2013年会进入一个更大的发展时期。

点评：2012年南方新发7只基金产品，固定收益类基金4只。经过多年运作，南方基金已经形成一支实力强劲的固定收益投资团队，在固定收益基金上具备着丰富的管理经验，2012年旗下固定收益类基金全部取得正收益，为投资者实现良好的投资回报。鉴于此，南方基金荣获获得2012年“年度固定收益投资明星团队奖”。

（上海证券基金评价研究中心）



吴比较/制图