

持之以恒培育行业文化 促进基金行业健康稳定发展



◎大成基金管理有限公司

11月21日，中国证监会主席易会满在证券基金行业文化建设动员大会上表示：“健康良好的行业文化是行稳致远的立身之本，是支撑行业健康稳定发展的底气所在、力量之源。”易会满要求证券基金从业机构要准确把握新时代证券基金行业文化的核心理念和重要内涵，着力打造“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化。

大成基金认为，此次会议的召开对于指引行业文化建设方向、促进行业健康稳定发展具有重要意义。

行业文化建设具有深刻时代内涵

易会满表示，我国证券基金行业在过去二三十年的发展中，初步形成了具有中国特色的证券基金行业文化，但行业文化、职业道德等“软实力”发展相对滞后，制约着行业经营质量效率的全面提升。当前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构和转换增长动能的关键时期，经济的高质量发展需要强大的金融体系，强大的金融体系需要一个强大的证券基金行业。

针对行业发展存在的问题，证券基金行业监管层提出了要打造“合规、诚信、专业、稳健”行业文化。这八字行业文化的提出，是对过去数十年行业文化发展的继承和创新，深刻总结证券基金行业的发展规律，准确契合行业发展的时代内涵，是对行业当前存在的问题精准把脉后开出的剂良方，是对新时代下广大群众对于投资理财美好需求的有力呼应，更是对积极建设一个强大的证券基金行业的有力呼应。

践行行业文化 引领行业健康稳定发展

易会满表示，文化的反哺作用是“润物细无

声”的，只要持之以恒抓下去，必将给行业以持久丰厚的回报。“合规、诚信、专业、稳健”行业文化的形成，必将有效护航证券基金经营机构规范经营，降低发展风险，成就“百年老店”，也必将不断增强行业健康发展的韧劲和动力，引领行业健康稳定可持续发展，持续服务实体经济高质量发展 and 居民投资理财的美好需求。

其中，合规文化的践行，将有效规范经营机构行为，避免短视行为、“擦边球”行为及与监管博弈行为，有效降低机构经营风险，真正取信于客户、取信于市场、取信于社会。

诚信文化的践行，是公募基金行业“受人之托、代客理财”的本质要求。时刻铭记信托责任，守护好每一份基金财产，方能赢得持有人的信任，而持有人的信赖则是行业发展最坚实的保障。

专业文化的践行，是证券经营机构的安身立命之本。在资管行业产业链中，公募基金处于中游，连接着上游资金客户和下游的资本市场基础设施，专业文化的践行将引导公募基金走向专业化和差异化发展路线，上中下游通过专业分工发挥各自专业优势形成合力，推动行业发展。

稳健文化的践行，是对公募基金行业发展的有效保障。坚持业务能力与管理能力相匹配，坚持数十年如一日做正确的事，摒弃“重业务轻风险”思维，面对短期诱惑能保持定力，拒绝赚快钱、热钱和零和博弈的钱，真正做到行稳致远。

培育行业文化需要持之以恒的努力

知易而行难。行业文化落地生根的关键在于企业文化建设，只有当从业机构形成共识，将行业文化融入到自身的企业文化中，才能逐步规范和影响每一个从业者的行为和价值观。正如易会满所说：“文化建设是一项不容易‘出政绩’的基础工程，必须要真抓实干、下苦功，真抓实干、持续用力。”既道出了文化建设的不易，也指明文化建设的路径。

建立行业文化体系 锻造公司品格为先

◎中信保诚基金管理有限公司

健康良好的行业文化是公募基金行业行稳致远的立身之本，是基金公司强根固本的力量之源。

中信保诚基金认为，提升证券基金行业的文化软实力是提升行业核心竞争力的关键之一。新时代公募基金行业要长远发展，应建立规范配套、有效适用的行业文化体系，锻造出令人信赖的公司品格，而“合规、诚信、专业、稳健”正是公司品格的核心。对一家有追求的基金公司来说，资产规模、市场占有率、盈利能力等传统指标决定了能走多快，但公司品格将决定能走多远。

作为中国最早一批中外合资基金公司，中信保诚基金自成立以来，始终秉承“满载诚信、全力以赴”的经营理念，恪守“受人之托、代人理财”的行业本源，切实履行“投资者利益最大化”的专业承诺。中信保诚基金表示，未来公司将进一步遵循会议指引的文化建设方向，将文化建设深入到公司经营的方方面面中，夯实自身的文化根基。

诚信为本

诚信建设是资本市场基础制度建设的重要内容，诚信经营是公募基金的立业之本。中信保诚基金将“诚实、正直、关怀、尊重、专业”作为自身的业务要求，始终坚持持有人利益至上的原则，恪守信义义务，勤勉尽责地管理基金资产，践行资管行业财富管理文化之基。

“满载诚信、全力以赴”是中信保诚基金自成立以来始终坚守的信念。前者强调以诚信为本，后者寓意投资者创造价值。中信保诚基金将为客户创造财富、为员工实现成就、为股东提供回报视为企业使命，并在内部推行一系列行为准则：RESPECT，意在尊重差异；ENCOUR-AGE，鼓励开放坦诚的工作环境；SUPPORT，尽全力支持公司、同事和客户；PRACTICE，以身作则，积极参与；ENJOY，乐在工作，学习成长；COMMITTED LISTENING，聆听所至，信诚所在；TRUST，信任、授权。中信保诚基金力求将企业文化核心深入每位员工的心中，达成共识，成为自觉行为，以增强企业发展的生命力和竞争实力。

严守合规

守法合规是一切经营活动的底线。证券基金公司作为资本市场最重要的专业机构，是资本市场的“看门人”，必须坚持一切经营活动以符合法律法规、监管规定为第一准绳。

中信保诚基金认为，合规是自身发展的生命线。公司从文化、制度、机制、程序四个层面出发，将合规与风险控制覆盖到公司投资、研究、销售和运营的全流程；搭建了由董事会、管理层、风险管理部、监察稽核部以及各职能部门构成的风险管理体系；建立了由公司基本管理制度、风险管理策略、部门业务规章构成的制度框架，以及从风险评估、监控到报告体系、风险管理完善等严格合理的风险管理程序；形成了“重视风险、重视合规”的自律文化；把风险管理、合

首先是要“真认同”。大成基金也曾走过一些弯路，发展中的“痛”让我们对“合规、稳健”的行业文化发自内心的“真认同”。痛定思痛，大成基金树立了“专业监督专业、专业制衡专业”的合规风控理念，建立了“部门自控、部门互控、专业监控、高层管控”四道防线，业内率先建立部门风控员队伍，内控标准获得 SAS 70 国际专项认证；投资业务始终保持审慎，公募固收业务一直保持着“零信用风险”的优异纪录。正因为全公司对合规风控的高度认同，才逐步形成大成基金严谨有效的风控文化，多年来保障公司业务的稳健发展。

其次是要“真抓实干”。文化建设关键在于“真”和“实”。“实”就是要深刻把握企业自身的历史传承，将行业文化的共性与企业文化的个性相结合，从而找到自身文化中的“真”。比如“专业”文化，这是行业共识，但是具体到每个企业则内涵各有不同。

最后是要“下苦功”“持续用力”。企业文化建设一方面要尊重公司发展的历史传承，另一方面更需要主动下功夫挖掘提炼，发挥文化持续引领作用。在证券基金行业文化建设动员大会召开之后，大成基金充分认识到行业文化、企业文化建设的重要作用，更加重视对企业文化建设的主动引领，建立了以总经理为组长的企业文化领导小组，编制了企业文化发展工作纲要，主动以行业文化指导企业文化建设，明确实施路径和重点举措，完善各类保障措施，探索企业文化建设的长效机制，切实将企业文化建设落到实处。

证券基金行业文化是构建资本市场良好生态的关键一环，即所谓“秉轴持钧”。行业文化和企业文化建设之路只有起点，没有终点，我们要做的还有很多，要走的路还很长。未来，在监管部门的指导下，大成基金将按照“建机制、养生态、育文化”的要求，以更加积极的态度参与行业文化建设，以更加有力的行动助力行业健康稳定发展，久久为功，驰而不息。

规纳入每位员工的绩效考核指标，严格落实各项监管规章，积极倡导合规管理文化。

稳健为上

专业是公募基金等资管机构的安身立命之本。

基金行业是“人”的事业，专业之争很大程度上表现为人才之争。中信保诚基金拥有一支诚信敬业、专业严谨、富有激情的团队，致力于为投资者提供高水平的金融产品和积极的投资体验。公司员工来自海内外一流大学，硕士、博士等高等学历员工占比高；而权益、固收、量化、投行、多策略与组合投资等核心投资部门的相关负责人，不仅均有国内外大型金融机构的从业经历，且平均拥有 17 年以上投资经验。团队以敏锐的市场嗅觉、出色的投资判断能力和诚挚尽责的服务意识，充分展现“专业”两个字对资管行业的深层含义。

在资管新规的管理框架下，中信保诚基金进一步打磨内功，塑造科学、有效的投研体系；强调精细化管理，专业分工和良好的团队协作，扎实提升投研实力；同时建立合理、长效考核体系和激励机制，拉长考核周期，充分考虑业绩的稳定性、合规性，将对“价值投资”的追求落到实处。

近两年，中信保诚基金结合公司能力、行业实际、市场需求，着力打造低波动特色业务，推出了涵盖固收+、量化、大类资产配置三大类低波动策略，以满足客户对较低波动和较高风险调整后收益的需求。

立足责任文化核心价值 开创公募文化建设新格局

◎鹏华基金管理有限公司

文化是一个国家、一个民族的灵魂，是引领人类文明进步与发展的重要力量。我国公募基金行业历经过去二十多年的发展，本着“受人之托，忠人于事”基本原则，在制度建设与实践发展过程中，沉淀凝聚“合规诚信”的核心价值观，深化建设责任文化生态，为行业长远稳健发展厚植牢固的文化根基。

为深化行业文化制度建设，近期证券基金行业召开行业文化建设动员大会，中国证监会主席易会满发表重要讲话，呼吁证券基金行业加快文化建设，引领资本市场长期稳定健康发展。

易会满表示，文化建设是资本市场健康发展的支柱。健康良好的行业文化是行稳致远的立身之本，是服务实体经济的重要保障，是防范金融风险的重要抓手。证券基金行业要加快加深“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化建设，准确把握核心理念与内涵，全面提升行业文化建设水平。

鹏华基金表示，将积极响应监管层倡导，坚守金融初心，牢记资管使命，坚持客户第一的原则，合规先行，诚信固本，专业致胜，稳健行远。努力为持有人创造长期回报，为经济高质量发展贡献专业机构力量。

合规先行

在基于信义义务与信任关系的资本市场中，法律法规、监管规定作为第一准绳，成为证券基金业生存与发展不可逾越的底线。

鹏华基金自成立以来，始终坚持严格控制风险，建设“入脑入心”合规文化，主要从三大方面的制度保障完善建设来有效管理风险：一是完善合规制度流程建设，将合规要求有效落实到资产管理的每一个业务环节；二是完善信息系统建设，发挥技术管理优势提升合规风控效率；三是深化合规文化建设，公司自上而下建设深入骨髓的合规文化，要求员工牢固树立合规意识，坚守道德底线。

诚信固本

“受人之托，代客理财”作为资产管理的业务本源，遵守契约精神，恪守信义义务，诚实守信、重诺守责才能牢固构筑长期信任关系的基石。

自 1998 年成立以来，鹏华基金始终

知之愈明 行之愈笃 深化行业文化核心理念

◎博远基金管理有限公司

11月21日召开的证券基金行业文化建设动员大会上，中国证监会主席易会满出席会议并发表重要讲话。他表示，要加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，为资本市场长期稳定健康发展提供价值引领和精神支撑。

不可背德墨以追曲

合法合规经营是基金公司生存发展不可逾越的底线，既是行业在长期经营实践中形成的经验，也是付出巨大代价换来的教训。合法合规经营不仅是广大投资者的利益保证，也是基金公司安身立命之本，是基金公司的生命线。

合规管理不是制约业务发展，而是为公司创造价值。不合规的话，不仅公司经营有可能出现重大风险，更有可能损害投资者的利益及其对基金行业的信任。因此，公司高度重视合规文化建设，努力培养合规文化，不断强化全员合规意识，让合规管理贯穿各个部门、各个岗位、各项业务，在经营过程中，把合规经营摆在更加突出的位置。

同时，公司始终坚持三不可：风险底线不可破、合规底线不可碰、道德底线不可破。并严格落实《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》相关规定，以及认真执行《证券投资基金管理公司合规管理规范》。

“言必信，行必果”。在中国传统文化里，诚信精神一直是中华民族的传统美德。对基金公司而言，“受人之托、代人理财”是资产管理行业的本质，需要牢固树立投资者利益至上的原则，履行好对基金持有人的承诺，履行好信托责任。同时，还需坚持以客户为中心，遵守契约精神，履行信义义务。

作为资本市场重要的专业机构，基金公司应苦练内功、加强学习，不断提升专业水平和核心竞争力。充分发挥专业性，

秉承“诚信、尊重、合作、卓越、创新”的经营理念，以客户需求为出发点，坚持客户第一的原则，言出必行，尊重客户。基于长期合作过程不断深化与客户的信任关系，鹏华基金为 6000 万客户提供资产管理服务，并与国内大型银行、券商、保险等资管机构建立长期深入的合作伙伴关系。诚信为本、信任为基是每一位鹏华员工始终铭记并严格遵照的核心原则。

专业领航

资产管理行业的核心竞争力正是来自专业投资管理能力的较量。资管机构唯有以专业制胜，才能切实履行对持有人财富增值的职责与使命，而投研专业能力来自于专业投研团队的稳定建设与科学投资管理制度保障。

鹏华基金建立了年轻而富有朝气的人才梯队，投资研究人员基本来自一流名校，并在“导师制”“传帮带”机制下实现快速成长进步。多年来，鹏华投研团队坚持长期投资、价值投资、稳健投资的理念，深入公司基本面研究，挖掘最优秀投资标的并长期持有，为投资者创造可持续的投资回报。

稳健行远

面对日趋复杂严峻的金融经济形势，稳健运作、平衡收益与风险才能为金融业健康可持续发展奠定坚实基础。而资管行业的发展需要长期积累与沉淀，人才队伍培养、管理机制搭建、内部文化建设都成为公司持续、稳健、长期发展的根基。

自 2007 年底外资入股以来，鹏华基金中外股东始终保持利益一致，完善公司基本制度保障，保持管理团队稳定，注重公司长期发展。对于资管业最核心的人才资源，鹏华基金以“尊重人、信任人、培养人”为出发点，有效激发员工的创造力与潜能，夯实各业务团队的稳定根基。此外，公司在各业务领域建立完备的制度保障，牢固树立为持有人创造长期价值的目标，共铸资管业务长远之“兴”。

求木之长者，必固其根本；欲流之远者，必浚其泉源。在深化金融开放、资本市场迈向高质量发展的新阶段，公募基金将以先进文化引领发展方向，将为建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场持续注入新动能。鹏华基金将一如既往地坚守金融初心，牢记资管使命，抓紧落实政策精神，立足责任文化的核心价值，与行业伙伴携手共进，努力开创公募基金行业文化建设新格局。

助力资本市场深化改革，服务实体经济高质量发展。

基于自身定位，基金公司一方面需要规范自身投资理念和行为，坚持长期投资、价值投资理念，发挥专业投资者的示范效应；另一方面，需要努力打造专业化团队，不断提升投资管理能力和水平，在研究方法、研究质量、投资决策、风险管理等方面狠下功夫，用科学、严谨的投资管理去赢得客户，提升投资者的投资体验。

行稳方可致远

在今年 7 月份的证券基金经营机构座谈会上，易主席对于机构的监管思路提出了“四个突出”，即突出主业，突出合规，突出创新，突出稳健。

在本次行业文化建设动员大会上，易会满再次强调，要坚持稳中求进，把稳健作为行业的经营底色和鲜明特质，始终坚持资本稳健、流动性充足、业务发展与管理能力相匹配。这就要求基金公司在业务开展过程中，要具备长期思维，明确自身能力的边界，并在此前提下，处理好创新与发展的关系以及短期目标与长期目标的关系。

知之愈明 行之愈笃

易会满表示，文化建设要久久为功，持续用力。抓实就是生产力，抓细就是凝聚力，抓强就是战斗力。只要持之以恒，文化建设必将给行业带来持久丰厚的回报。

博远基金作为一名行业新兵，成立伊始即确立了“以持有人利益为核心、以投资业绩为导向”的经营理念。目前公司已经建立了一套严格的风控体系，基本建立了体系化、自上而下、灵活且有效调整的资产配置方法体系。我们将以证券基金行业文化建设为契机，让行业文化核心理念在公司的文化建设中进一步深化。同时，立足行业本源，不断提升专业能力，切实践行持有人利益至上的宗旨。