



广发基金管理有限公司

林传辉:不忘普惠初心 走高质量发展道路

□本报记者 万宇

在第十五届中国基金业金牛奖评选中,广发基金荣获“金牛基金管理公司”、“固定收益投资金牛基金公司”、“2017年度开放式混合型金牛基金”三个奖项。与金牛奖同岁的广发基金,十五载砥砺前行,在历届金牛奖评选中共荣获28个奖项,投资成果备受肯定。

广发基金总经理林传辉表示,公司自成立以来,股东、管理团队、治理结构长期稳定,人才培养与激励机制完善,合规风控体系健全,公司战略有序推进,一直处在有序、良性的发展轨道上。

展望未来,居民财富的增加、养老需求的增加等将给公募基金行业带来巨大的发展机会,广发基金在今后的发展道路上,将不忘普惠金融初心,以投资业绩为根本,打磨投资能力,坚持稳健经营,合规经营,更好地为实体经济和持有人利益服务。



广发基金总经理 林传辉

团队长期稳定 持续良性发展

2003年是中国基金行业值得铭记的一年,《基金法》在这一年正式颁布,基金行业迎来跨越式发展。这一年,基金公司也迎来一波成立高潮,成立于广州的广发基金就是其中之一。如今,凭借持续良好的投资业绩,广发基金发展成为产品丰富、投资能力多元的资产管理公司,在第十五届中国基金业金牛奖评选中,荣获“金牛基金管理公司”、“固定收益投资金牛基金公司”两项极具份量的公司奖和团队大奖,广发稳健增长混合被评为“2017年度开放式混合型金牛基金”。回顾过去十五年,广发基金共获得28座金牛奖杯,包括六次摘得“金牛基金管理公司”桂冠、四次荣膺“固定收益投资金牛基金公司”奖、两次蝉联“海外

投资金牛基金公司”奖以及16项金牛基金产品奖。其中,广发基金的旗舰产品——广发稳健增长第3次登上金牛奖的领奖台。

在林传辉看来,广发基金成立十五年来取得的成绩,与公司股东结构长期稳定,公司高管团队的稳定密不可分。广发基金成立的十五年来,公司股东结构稳定不变;公司高管团队在公司长期任职,平均司龄超过10年,获得“十五周年金牛杰出基金经理奖”的副总经理易阳方在公司创办之初便加入广发基金,是公募行业担任基金经理时间最长的基金经理;公司各业务条线核心骨干稳定,人员离职率一直保持行业较低水平。这些稳定因素保障了公司战略的持续性,使

公司一直处在有序、良性的发展轨道上。

同时,公司人才培养与激励机制完善,齐整的投资管理团队也保障了广发基金业绩稳健优秀。“广发基金一直以来对投研队伍的建设高度重视,经过不断摸索实践,我们已经形成了一套成熟完善的投研人才培养机制。在人才选聘、业务培训、绩效考核、职业规划等方面精心设计,使公司能够源源不断吸纳高素质人才扩充投研队伍。”林传辉介绍,广发基金注重内部培养,公司14名金牛基金经理全部为内部培养,最近三年内部培养了近30位投资经理。完善的人才培养机制,帮助公司形成了业绩优秀、梯队齐全的投资管理团队,成为持续发展的力量之源。

不忘初心 走高质量发展道路

二十年来,基金行业从无到有,从稚嫩蜕变到成熟,为数以亿计的持有人创造了可观的投资回报和金融便利,成为普惠金融的典范。林传辉认为,基金行业未来有两个重要的创新方向:一是创新要解决需求,在服务居民理财方面,既要以产品创新优化供给,满足投资者多元的理财需求,也要以服务模式创新弥补行业投顾短板,通过FOF、MOM、智能投顾等方式提供资产配置服务;在支持实体经济方面,既要创设新的投资工具,服务供给侧结构性改革、国企改革、“一带一路”等国家战略,也要积极践行社会责任投资理念,构建ESG投资体系支持绿色发展、公司治理等。而且创新要提高效率。对比美国等成熟市场,我国资产管理行业的运行效率还有较大的提升空间,随着大数据、云计算、人工智能等新技术的成熟和应用,金融科技正在成为提升投资、运营、服务效率的重要手段,有望引领行业的创新前沿。

他介绍,沿着两个创新方向,广发基金将在拓展投资能力、丰富产品创设、创新服务模式、开展金融科技等方面也展开了多种形式、合规有益的创新实践。投资方面,公司致力于开发新策略和新资产,在行业率先推出大数据投资策略,积极布局REITs、商品等另类资产。产品方面,公司在政策鼓励的领域不断探讨产品落地方式,积极布局公募FOF与养老目标基金。服务方面,公司借助大数据开展精准营销,更好地匹配客户的风险收益偏好,并推出“基智组合”,探索资产配置服务的新模式。金融

产品线完备 构建顶层资产配置能力

广发基金是公募基金行业第30家成立的公司,作为“新十家”其中的一家基金公司,广发基金在成立之初即专注权益市场投资,这也让公司分享到了2005年至2007年中国资本市场高速发展的红利。2005年,广发稳健增长以17.07%的收益在所有开放式基金中排名第一;2006年,广发策略优选仅用一周时间就募集了184.18亿元,创下当时基金发行的最高纪录。

但2008年金融危机的到来,股票市场和权益基金都经历了深度回调,让广发基金遭遇了巨大的挑战。“一招鲜吃遍天的方式或只凭单一投资能力,很难把资产管理公司做成一个好公司。”林传辉介绍,正是经历了2008年的波动,广发基金提出了“全方位提升投资能力,逐步丰富业务结构”的战略,在保持主动股票投资业绩稳定优秀的同时,先后在债券基金、指数基金、量化投资、海外投资等方面进行产品布局和业务开拓,着力发展固定收益和国际业务,逐渐形成了多点开花的局面。

在固定收益方面,广发基金债券投资能力不断提升,固定收益类基金均大幅跑赢市场,领跑同类基金,多次被评为固定收益金牛基金公司奖,纯债、一级债、二级债产品业绩优异。Wind数据显示,2017年中债总全价指数下跌4.26%,是最近十五年间的第四大年度跌幅,但广发基金管理的主动型固定收益基金全部取得正收益。在非公募领域,广发基金固收团队管理的专户组合整体表现优异,业绩最好的固收多策略专户在40个同类组合中排名第一,受托管理的多个纯债策略专户排名同类别第一。

在国际业务方面,广发基金一直注重跨境投资能力的全面培育,从第一只QDII产品——广发全球精选诞生至今,广发基金已经形成较为合理和整齐的国际业务战略布局,产品涵盖主动权益类以及跟踪石油、房地产信托、医疗保健、农业、生物科技、高收益债等QDII产品线,并且表现亮眼。Wind统计显示,截至2017年末,2010年成立的广发全球精选

人民币和2012年成立的广发纳斯达克100人民币自成立以来累计获得了116.46%和130.36%的收益率,分别在同期主动管理的QDII基金中排名第一、被动管理的QDII基金中排名第二。

2013年,广发基金又提出以完备的产品供给、策略供给、区域供给为基础,构建多元投资能力和顶层资产配置能力,为持有人提供全能型的资产管理服务。近年来,公司一方面着力布局底层产品,形成了覆盖多种大类资产、风格多样、策略多元的完备产品线;另一方面,加快锻造资产配置能力,促进底层多元投资能力与顶层资产配置的整合,并通过FOF产品、“基智组合”等向投资者提供大类资产、行业轮动等配置型组合。从指数产品线布局来看,广发基金的产品布局思路是按照经济景气度来布局行业或主题基金,让投资者在每个经济景气周期当中的每个阶段,都有合适的产品可以配置。截至2017年底,广发基金定位的丰富底层资产、形成完备产品提供商的布局基本完成。

科技方面,公司切实立足于业务需求,围绕智能投研、智能投资、智能投顾、智能运营四个方向,提升运营和服务效率,也为传统投资赋能。

“公募基金行业是一个普惠金融的行业,公募的机制包括投资方法、投资理念都是为普罗大众服务,它的理念是以投资者利益优先。”林传辉表示,公募基金行业未来的职责是满足老百姓美好的生活的需要,包括养老服务需求、孩子的教育需求、自己的财富增值需求。未来,随着中国进入老龄化社会,养老需求的增加将给公募基金行业带来很大的发展机遇。广发基金未来将继续在投资本源上进行打磨,并走一条高质量发展的道路。这个高质量的发展主要体现在三个方面:

首先,风险防范成为公司的重中之重。“所谓高质量,首先是不能老跌倒。走得慢没关系,关键是要保持前行。”他介绍,广发基金将不断增强风险防范能力,包括产品设计能力、投资人员的应变能力以及利用技术手段来提高防范风险的能力;第二,多元投资能力进一步增强,对新策略、新市场、新产品的投资能力要提升,公司也将在全球范围内广纳人才;第三,增强国际投资能力、策略投资能力、养老金投资能力等产品提供的能力,能提供满足不同类别投资者、不同需求的投资策略及投资产品。

不忘初心,继往开来。林传辉表示,广发基金在今后的发展道路上,将以投资业绩为根本,坚持稳健经营,合规经营,更好地为实体经济和持有人利益服务。