

国泰基金督察长李峰 控制风险=创造价值

2010年3月5日,国内首批规范成立的基金公司之一——国泰基金迎来了12周年生日。轮回间,回忆和整个基金行业共同相伴走过的12年峥嵘岁月,国泰人觉得能够书写在这张纸上的内容太多太多:投资业绩的厚积薄发、全牌照业务资格的取得历程、每只基金背后的故事……最后的落脚点则选择了风险控制。而在这一点上,国泰基金的督察长李峰感受颇深。

风控的底蕴

在过去12年行业发展过程中,国泰人把自己的公司比作一艘时刻与大自然抗争的巨轮。因为在他们看来,证券市场的牛熊市转换就像大海般没有规律,而公司能够在如此环境下始终向前发展,得益于历届董事会以及包括督察长在内的历届管理层始终坚守的稳健为本、规范运作的经营风格,并持之以恒地将风险控制放在了首位。

这份责任和使命使得国泰基金和业界很多同行一样,至今保持着良好的风控记录,赢得了包括全国社保理事会等数百万投资者的信任,也是行业内极少数几家拥有全牌照业务资格的基金管理公司。

而如今公司将国泰基金12年来

优良风控文化继续传承的接力棒交到了李峰手上,这位从去年来到国泰基金履任的督察长,之前曾在两家基金公司从事稽核监察工作,而合规工作的职业生涯却是从外资银行中国区风控主管起步,对中外风控体系和文化熟稔的她也希冀引领国泰基金风险控制管理走向新的高度,不辜负投资人的信任。

选择国泰基金,李峰是看到了机遇和挑战,同时她也看到国泰基金从董事会到管理层对风控都十分重视,“合规文化的营造需要公司自上而下的重视,在这一点上国泰基金每一届高管团队都继承和发扬,并深深肯定和认同这种风控文化底蕴。”

控制风险=创造价值

众所周知,基金行业的特性决定了基金公司必须实行严格的监察稽核制度,因为其承担的是信托责任。在风控体系员工中,李峰一直强调监察稽核是外部监管在公司内部的延伸,也是公司内部监管体系的组成部分,而“全程与全员结合、风控与发展并重”则被定义为国泰基金在内部控制上的基本理念。在李峰看来,该基本理念是实现大到基金行业小到基金管理公司都必须长期坚持的实现稳健经营目标的基本手段,难得的是,国泰基金坚守了12年,用最长的历史和实际行动交出了稳健经营、规范发展的答卷。“控制风险=创造价值”是她在公司内部积极宣导的理念,并且成为了她讲演的每份ppt的结束语。

对于“控制风险=创造价值”的解读,李峰认为中国基金行业12年来的快速发展就是最好的例证,“基金管理公司是国内金融行业中较早开始推行合规制度的,自1998年国泰基金管理有限公司刚刚成立时就建立了合规制度,规定督察

长(当时称督察员)和监察稽核部为必设的岗位和部门,专门从事内部控制工作。从12年的监管实践看,合规制度的建立和完善对于推动基金公司的合法合规运作乃至整个基金行业的健康发展都起到了至关重要的作用。”

这种价值创造同样体现在国泰基金的投资业绩上。

“我们在和基金持有人的沟通中了解到,有些投资者会认为严格控制风险就肯定会影响投资业绩,其实这种观点是没有真正了解风险管理内涵造成的。”李峰举例说,去年公司对于投资风控工作的要求比以往任何时候都更为复杂和严格,但公司旗下基金同样取得了非常优异的业绩表现,不仅偏股型基金整体进入行业前1/2,另有7只基金位列同类型基金排名前10(银河证券统计),“整体业绩的突出其实也是风控能力的表现,我们力争在风控方面成为业内一流的基金公司,让投资者放心地购买国泰基金旗下的基金。”

风控文化感染每一位员工

但行业是发展的。虽然悠久的公司历史使得国泰基金在风控方面拥有相对多的实践经验,但督察长李峰也意识到了随着业务发展速度的加快、多元化业务的深入和国际业务的开展,对于稽核监察人员的专业性要求也越来越高、工作量也越来越大,风控理念与合规文化必须深入到每一个岗位,落实到每一位员工。

这是成长中的烦恼。李峰希冀用文化来感染公司每一位员工培养风控意识,使整个公司树立优秀的合规文化,而这种意识的培养与文化的形成需要依靠高频率、多层次的培训来完成。

打开笔记本,李峰罗列了一长串公司有关风控合规方面的培训计划,除了新员工入职和年度全员合规培训外,李峰还会要求稽核监察部在每一次收到监管机构的新法规、新通知时,及时组织全公司或相

关业务部门进行学习,针对其中对公司业务有所影响的部分给予进一步的讲解和研究,直至公司各个相关部门都对这些法规和通知中的要求都非常熟悉,并通过业务流程更新来确保严格遵照执行。

建立并推广公司合规文化,培训是一个重要途径。“‘文化’本身是较难理解的概念,对于任何一家公司而言文化整合是组织管理的最高层次,是高于制度管理的。所谓文化,一个比较通俗的解释其实就是指一个特定环境中营造出的工作氛围,以及在此氛围下的人的一种习惯,习惯成自然,文化也就形成了,基金公司的风险控制亦应该贯彻于其中。”而风险控制文化的推进和建设方面,李峰即是贡献者,又是引领者,同时还是能够用自己的专业能力帮助公司各业务体系发展的好伙伴。

责编:鲁孝年

美编:尹 建

□本报记者 徐国杰 上海报道



语录

合规文化的营造需要公司自上而下的重视,在这一点上国泰基金每一届高管团队都继承和发扬,并深深肯定和认同这种风控文化底蕴。

有些投资者会认为严格控制风险就肯定会影响投资业绩,其实这种观点是没有真正了解风险管理内涵造成的。整体业绩的突出其实也是风控能力的表现,我们力争在风控方面成为业内一流的基金公司,让投资者放心地购买国泰基金旗下的基金。

“文化”本身是较难理解的概念,对于任何一家公司而言文化整合是组织管理的最高层次,是高于制度管理的。所谓文化,一个比较通俗的解释其实就是指一个特定环境中营造出的工作氛围,以及在此氛围下的人的一种习惯,习惯成自然,文化也就形成了,基金公司的风险控制亦应该贯彻于其中。

我想最显而易见的就是在继承自身文化和传统的基础上,我们会积极

向外方股东学习其一百多年积淀下来的风控文化、先进经验和成熟方法。我们希望通过合资进一步推动公司风控合规文化走上新的台阶。

包括国泰基金在内的整个基金行业是个十分特殊的行业,基金公司的行为应该以保护基金持有人利益为根本出发点,但同时合规工作也必须以不阻碍业务发展为目标,尽可能做到决策的合法性与合理性并存。

控制风险=创造价值。

迈入合资 国泰风控的新高度和新起点

2009年意大利G8峰会期间,国泰基金在意大利和欧洲最大的保险机构之一——忠利保险集团(Genrali)签订了一系列合作协议,12岁的国泰基金也在今年正式迈入合资基金公司行列,这对于风险控制而言又意味着什么?记者把问题抛给了李峰。

“我想最显而易见的就是在继承自身文化和传统的基础上,我们会积极向对方股东学习其一百多年积淀下来的风控文化、先进经验和成熟方法。在前几年横扫全球的次债危机和金融危机风暴中,忠利集团是世界上少数几家没有被卷入其中的大金融集团,在忠利入

资国泰的考量上,两个公司相同和相似的风险管理文化也是此次合资成功的重要因素之一。”李峰说,去年在意大利和忠利保险集团签订的一系列合作协议中就包括了在风控等方面交流支持的内容,“具体地讲,从今年开始我们会定期和不定期地派出相关人员前往对方股东参加学习和培训,也会请对方股东派遣具有丰富经验的风控专家来到国泰基金为公司员工介绍成熟经验和最佳实践。我们希望通过合资进一步推动公司风控合规文化走上新的台阶”。

对于资产管理行业而言,风险无处不在,是无法完全规避的,投资犹如此,

我们只能用更先进、更全面、更前瞻、更有效的方法加以管理。

在李峰眼里,好的风控没有捷径,需要结合自身特点,通过长时间的实践不断摸索、不断总结、不断完善,“包括国泰基金在内的整个基金行业是个十分特殊的行业,基金公司的行为应该以保护基金持有人利益为根本出发点,但同时合规工作也必须以不阻碍业务发展为目标,尽可能做到决策的合法性与合理性并存。”

因为“控制风险=创造价值”,这也是李峰在她每一份ppt上所用的结语。