

刘入领:投资能力立司 厚积薄发再向前

□本报实习记者 任飞



刘入领,经济学博士,历任国通证券(现招商证券)研发中心总经理助理、人力资源部总经理助理;招商证券战略部副总经理(主持工作)、总裁办公室主任、理财客户部总经理;安信证券人力资源部兼安理兼办公室主任、总裁助理兼营销服务中心总经理、总裁助理兼资产管理部总经理等职。现任安信基金信期货董事长、总裁助理兼资产管理部总经理等职。现任安信基金总经理,兼任安信基金子公司安信乾盛董事长。

事业部制助推快速发展

“安信基金上下有做强做大的愿力和完善的激励,并且在对事和对人两个维度上双向发力。”刘入领介绍说。安信基金在不断巩固“大固收”和权益类产品投资业绩的同时,也在行业内较早推行了事业部制,给予员工充分的授权和高度的激励,吸引不少高水平人才的强势加盟。

事业部制是基金行业近年来出现的一种经营模式。从安信基金来看,事业部制对于公司发展的推动作用还是非常明显的。在建立事业部制度之后,安信基金的公募基金及专户规模在2015年就实现跨越式发展,在2016年公司规模更上一层楼。

刘入领介绍说,安信基金的事业部制兼具“接地气”和“讲信用”的特点。一方面,安信基金的事业部机制完全是自主设计的,基本没有参考业内其他公司的方案。刘入领调侃称,安信基金对于自己的事业部机制拥有“完全自主的知识产权”,比较适合安信基金自身的特色和所处的发展阶段,很接地气。

另一方面,安信基金也非常重视兑现。“我们的制度是,只有创造出收入,你

才能从中获得自己的那部分收入;只要你能创造出足够多的收入,公司就一定能够确保你的收入得到实现。”刘入领说,现在事业部机制在安信基金内部非常“有信用”,2015年是,现在也同样如此。值得一提的是,在安信基金,公司不仅为投资团队建立事业部,也为销售团队建立了事业部。这是因为安信基金认为,销售能力在基金行业具有一定的独立价值,具备实行事业部机制的基础。

他非常有信心地展望,事业部机制将催生安信基金另一个快速发展的五年。在记者看来,这种强烈的信心正来自于安信基金事业部制的设计理念和制度框架。

刘入领表示,从理念上说,事业部制度就是一个“内部创业机制”。优秀的人才不必出去自己成立公司,在公司内就可以创业。这样创业失败的风险就会降低很多,创业的门槛也会低很多。而从制度框架上考量,每个事业部实质上就是一个“账套”,每个事业部都有自己独立的成本、收入核算系统。这个制度允许赋予事业部有较大的自主决策权,包括在人员招聘、业

务策略、出差等日常事务上都会灵活很多。

但同时也应该看到,基金行业是个强监管的行业,公募基金在某种程度上是“社会公器”。所以,实行事业部制度必须处理好分权与集权的关系,在把该放的权力放下去的同时,必须把该管住的管起来。“我们在强调事业部制度为员工提供创业机会的同时,也反复强调维护公司业务合规、有效控制风险的必要性。”安信基金制定了完善的内控机制,颁布了严格、明晰的违规处罚机制,高频度地开展合规、风控培训,考试不合格的事业部负责人和员工不得开展相应的业务。

到目前为止,安信基金的合规风险管理工作都保持在很高的水平上。“今后,我们还将进一步探索与事业部机制相配套的合规风控体制,确保公司各项业务合法合规开展。”

刘入领表示,事业部制度对安信基金的发展起到了非常积极而重要的作用。为了迎接行业的黄金发展期,安信基金将进一步完善事业部制,在保持其框架不变的情况下不断优化,为公司发展提供不竭的动力。

未来会更强调“投资能力立司”

“未来3到5年,我们希望公司的公募基金管理规模能够超过1000亿元,整体受托资产管理规模超过2000亿元。”在介绍安信基金未来的发展目标时,刘入领阐述了如此愿景。

他表示,安信基金未来几年将更加突出“投资管理机构”的定位,更加强调“投资能力立司”的理念,进一步巩固和提高权益投资、固定收益投资的能力,建立另类投资的能力。

他认为,基金行业是“强监管”的行业,监管精神是引导基金公司和基金子公司“回归投资主业”。“我们认为这一监管精神将会保持连续性并不断强化,必须去适应和跟随。”

“我国资产管理行业将迎来黄金发展时期,这是安

信基金制定上述战略的另外一个重要依据。”刘入领分析,如果说2009年之前的资产管理行业处于(规范后的)的初创时期,2010年-2011年是困难时期,2012年-2015年则是“多元化时代”,在2016年经历了重回主业的调整之后,2017年开始,资产管理行业将迎来重要的发展机遇期。

刘入领对于实现安信基金的未来战略目标有着强烈的信心。他说,一方面,我国居民财富总量迅速增加,居民财富向证券市场的配置也会快速增加;另一方面,资本市场有望迎来崭新的发展阶段,能够提供较好的投资机会。最为重要的是,业务聚焦之后,基金行业作为“全社会投资能力的承载者”的定位将更加突

出,会吸引来自全社会的资金涌入。

良好的宏观形势与财富配置大背景也为安信基金这样有活力的竞争者提供了有利的机会。他表示,安信基金将在三个方面发力,力争上游。首先是巩固在固定收益领域的传统优势,进一步做大包括债券基金、货币基金、“债券+打新”产品在内的业务规模;其次是在权益投资业绩已经较突出的背景下,在保持投资业绩领先的基础上致力于做大权益投资的业务规模,希望5年内将纯权益投资的业务规模扩大到300亿元以上;第三是努力建立另类投资能力,提高公司投资团队对不同市场环境的适应能力,为客户提供更加多样化的选择。

合规文化、投资文化铸就行业口碑

具备远见卓识、重视责任担当,是刘入领给记者的第一印象。在他看来,只有胸怀为投资者创造价值的高度责任感,顺应市场变化做出前瞻性规划,才是公司在市场竞争中的安身立命之本。

这个价值观也代表了安信基金整个团队的价值取向。自成立之日起,安信基金就有着较高的自我定位,从一开始就将发展的愿景定为“成为广受尊敬的一流资产管理机构”。虽然五年前,安信基金的成立正值基金行业的低谷期,但公司还是高举高打进行队伍、设备等方面的配置,按照大型基金公司的规范进行运作,因此公司有着相对较高的起点。

事实上,经过五年的发展,安信基金取得一系列引人瞩目的成绩:股票和债券两大类资产的投资业绩十分优秀,体现出强大的市场竞争力;公司资产管理规模快速扩张,赢得了广大投资者的充分认可。

“作为一家资产管理机构,安信基金的投资能力突出,除工具型的被动指数产品以外,公司的产品几乎没有让客户亏钱的,而且我们的股债投资业绩都不错。”刘入领介绍。资料显示,安信基金在2015年拿到债券投资的“金牛奖”,在2016年拿到权益投资的“最佳股票基金经理”奖。其专户投资业绩也十分骄人,股票专户在可比同类阳光私募基金中位居前20%以内,债券专户今年的年化投资收益接近10%。

另外,安信基金的产品线布局较为齐全,涵盖股基、债基、混合型基金、货基、ETF、LOF、分级基金、指数增强、FOF、量化对冲

等产品,在固定收益、打新产品、权益投资等领域拥有较高的市场认可度和良好口碑。“截至12月初,安信基金的基金与专户产品合计资产管理规模已达近700亿元。”刘入领说。

在他看来,除了外在的投资业绩与规模以外,安信基金更在意公司内在的成长。经过五年的发展,安信基金打造了一个专业、敬业、高效、稳定的员工队伍,形成了适合做事、坦诚、务实、友好的企业文化,这些都使公司的核心竞争力有了坚实的支撑,为安信基金的长期持续健康发展奠定了扎实的基础。

与此同时,安信基金的经营特色亦正在形成。在刘入领看来,安信基金有三个突出特点,这三点之间存在着密切的内在关系,相伴发展,互相激发,彼此强化,共同刻画出安信基金的样貌。他介绍,第一是合规文化。从董事会到基层员工,“不做不合规的事情、不承担承担不起的风险”植根于每个人的内心之中,确保公司稳健、长远地发展。

第二是投资文化。公司上下深刻认识到资管机构的使命就是给投资者赚钱,投资能力是承担起这一使命的关键。为此,公司打造出“投资优先”的企业文化,确保了公司专业能力的不断提升。

第三是行业口碑。公司的债券及“债券+”产品在业内享有较高的声誉,业务规模也比较大。权益投资专户很好地履行了绝对收益理念,得到了客户很高的评价,这几年规模翻了几番。刘入领说,路遥知马力,期望每一个安信基金的客户都能够得到满意的投资回报,与我们共同成长。

基金行业的野蛮生长已经成为历史,“后起之秀”掘金大资管时代更需过硬的投资实力。记者了解到,凭借股债并进的优异业绩,即将成立满五周年的安信基金旗下的基金与专户产品合计资产管理规模已近700亿元,构建了股票、债券、FOF等八条业务线,成为次新基金公司中规模增长迅速的一匹“黑马”。

安信基金总经理刘入领表示,未来三到五年将是行业发展的黄金机遇,安信基金将尽全力进一步提高公募基金的管理规模。“这不仅要求公司投资团队对市场环境的适应能力更上一层楼,也要求公司要有更强的社会责任感,为客户提供更加多样化的选择。”