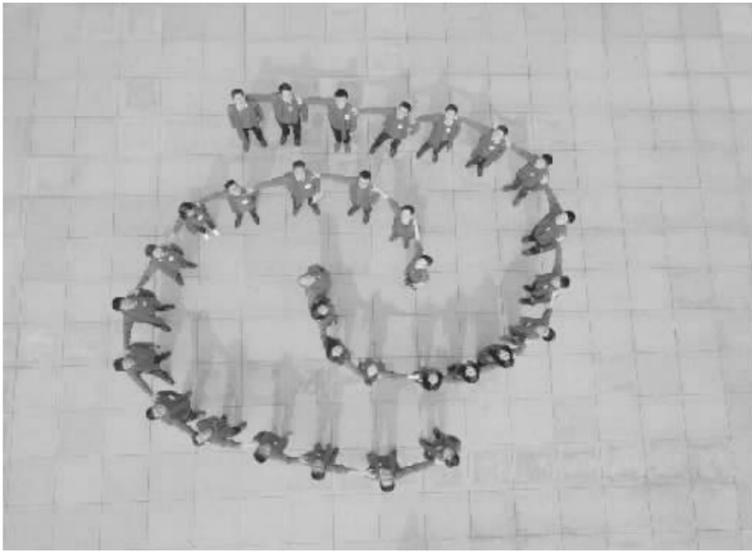


峥嵘二十载 公募行业励精图治铸辉煌 奋进新时代 南方基金不忘初心再出发

□本报记者 张焕灼



2018年公募基金行业迎来二十周年。南方基金作为国内首批成立的基金管理公司之一,成为我国公募基金正式进入规范发展时代的起始标志。

二十年来,公募基金行业从无到有、从小到大,始终坚守“受人之托、代客理财”的资产管理本源,坚持“组合投资、强制托管、公开披露、独立运作、严格监管”的制度优势,发展成为了最规范和投资者保护最充分的资产管理行业。

二十年来,南方基金以成为行业“中流砥柱”的使命感和旺盛的创新热情,参与和推动了公募基金行业发展的进程。二十年来,南方基金不断发展,规模始终位居行业前列,为投资者持续创造了长期优异回报。

公募基金业二十年的发展跨越了海外基金业上百年的路,取得了巨大的成绩。中国证券投资基金业协会日前披露的数据显示,截至2017年末,公募基金行业合计管理基金只数达到4841只,管理资产总规模达11.6万亿元。二十年来,公募行业实现从零到破11万亿的大跨越,这一过程中,南方基金在每个环节、每次起伏中都是参与者、拼搏者和见证者。

领航先驱 廿载回首筑伟业

回到1998年,改革开放的浪潮正为中国带来巨变。

改革开放带动了中国经济的腾飞,经济总量、人均收入迅猛增长,这是公募基金行业发展的前提;改革开放建立起完善的市场秩序,公平、开放、透明的市场规则和统一的市场监管标准,这是公募基金行业发展的基石;改革开放让中国走向世界,中国公募基金作为“舶来品”,是成熟市场的制度设计与中国实践的完美结合。

那时,中国资本市场方兴未艾。中国证监会基金监管部刚成立,为中国基金业的发展拉开了序幕。《证券投资基金管理暂行办法》刚颁布,奠定了公募基金行业规范发展的基础。

1998年3月6日,南方基金在改革开放的桥头堡深圳成立。

3月27日,南方基金向社会公开募集设立中国第一只规范运作的证券投资基金“基金开元”,规模限额20亿元,正式吹响了公募基金行业的第一声号角。

一晃二十年过去,南方基金资产管理规模近万亿、累计分红超900亿元、服务客户数量超4000万,为长期信任公募基金的投资者创造了可观的回报。

业内人士指出,如果说改革开放的伟大事业创造了良好的气候条件,中国资本市场的蓬勃发展创造了土壤环境,那么南方基金可以称得上是二十年前播下的最早的那颗种子,如今这颗种子已经长成了一棵生机勃勃的大树。

价值投资 稳健绩优树标杆

实际上,稳健投资、价值投资、理性投资一直是南方基金持之以恒的投资理念。早在2001年9月28日,南方基金就成立了旗下第一只开放式证券投资基金“南方稳健”。

用“稳健”来命名第一只开放式基金产品,对于南方基金来说,这不仅只是字面上的别具匠心,背后更是二十年以及更久的坚持。而一以贯之的稳健投资、价值投资的风格,也让南方基金的产品经受住了牛熊交替、风格轮动的考验,为投资人赚取了长期优异的回报,成为了行业的标杆与表率。

银河证券数据显示,截至2017年12月底,南方基金旗下有超40只基金当年收益超10%,超20只基金当年收益超20%。若拉长长时间看,南方基金二十年也谱写出业绩靓丽乐章。Wind数据显示,南方基金旗下成立超过1年的基金中,有超20只基金成立以来年化回报超过10%。

海通证券数据显示,截至2017年末,南方基金旗下权益类基金最近一年、三年、五年收益在非货币公募规模排名前十大基金公司中均位居第2,展现出短中长期稳健的投研实力。

南方基金副总经理、首席投资官(权益)史博表示,南方基金投研的核心理念是稳健投资、

价值投资、理性投资,因此格外注意给投资者稳定的回报,同时也非常重视管理资产的回撤幅度。秉承稳健投资以及绝对收益的理念,南方基金投研队伍都很重视投资的理性,不愿盲目跟随市场短期热点,而是希望判断出企业的中长期价值,以此获取稳定的回报。

黄埔军校 群英荟萃储人才

人才是基金公司最核心的资产。回首中国公募基金行业二十年来的发展,从一开始的投资经验不足、投资人才相对匮乏、投研管理体系不完备,到如今绩优基金经理辈出,优秀基金管理者各放异彩,公司投研体系不断完善。

十年树木,百年树人。除了理念与业绩上的开拓,南方基金对行业的贡献还来自于对人才的悉心培养。南方基金不仅自身实力始终保持第一梯队,与此同时更为资产管理行业输送了一批有影响力的管理人和投资人,诞生了众多公司总经理及投资人才,为持续推动行业的发展做出了重大贡献。

先锋姿态 开拓创新勇争先

从最早一批的“基金开元”,到如今基金产品接近5000只,中国公募基金行业的发展不但具备深度,还具备广度。

做第一,难。做好第一,难上加难。熟悉南方基金的人都了解,在行业二十年的发展历程中,南方基金始终以锐意进取的先锋姿态,创造着无数个公募基金行业内的“首批”与“第一”。

除了是首批成立的规范基金公司之外,2002年12月,南方基金入选首批全国社会保障基金投资管理;2005年8月,入选首批企业年金管理人;2007年7月,入选首批ODII投资管理;2008年2月,入选首批专户理财业务;2008年6月,在香港设立首家境外子公司南方东英;2011年12月,入选首批ROFII投资管理;2012年10月,获得保险资金管理人资格;2015年1月,入选首家

ODIE试点资格;2016年12月,首批获得基本养老金管理人资格。

在产品线布局方面,南方基金也创新迭出。除了1998年发行了国内首只封闭式基金,二十年来南方基金还收获了首批开放式基金、首只债券型基金、首只上市开放式基金(LOF)、首只复制型基金、首只避险策略基金、首只财经大数据指数基金、首只公募FOF基金等。

继往开来 谱写资管新篇章

2017年,防控金融风险成为金融监管工作的首要任务,中国资产管理行业发生深刻变革,资管行业生态格局面临重塑。

回顾十九大报告中对于资本市场的定位,其焦点在于增强金融服务实体经济能力,健全金融监管体系,守住不发生系统性金融风险的底线。2017年11月,央行联合三会及外管局发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(征求意见稿),作为资管行业的纲领性文件,有望重塑行业监管框架。

业内人士指出,随着监管措施的进一步落实,资管行业将回归“受人之托,代人理财”的本质,公募基金与其他资管机构将站在新的起跑线上赛跑。过去公募基金在投资管理、风险定价和资产配置等领域所积累的经验,将重新赢得竞争优势。

展望未来,南方基金表示,期盼公募基金行业进一步完善合规风控体系,有效防控金融风险;期盼行业紧抓资本市场改革发展机遇,进一步增强服务实体经济能力;期盼行业立足居民财富管理需求,进一步为普惠金融贡献力量;期盼行业进一步发挥专业优势,成为养老金投资管理主力军。

南方基金作为公募基金行业的一员,将继续坚守合规风控生命线,把握机遇,迎接挑战,致力于成为领先的资产管理整体解决方案提供商,不断推动公募基金行业持续健康发展。

二十周年寄语

股 东 方

华泰证券股份有限公司

二十年前,南方基金的诞生拉开了中国公募基金行业的序幕;二十年来,南方基金紧抓中国资本市场和公募基金行业的发展机遇,从无到有,从小到大,铸就了一座座光辉的里程碑。值此公募基金行业和南方基金二十周年华诞之际,祝愿中国公募基金行业越来越好,希望南方基金继续为客户创造价值,助力普惠金融、服务实体经济,打造具有差异化竞争优势的一流资产管理机构。

深圳市投资控股有限公司

二十年来,南方基金扎根改革开放最前沿的深圳,充分发挥在投资管理、产品创新等领域的优势,稳居公募基金行业第一梯队。值此二十周年之际,祝南方基金二十岁生日快乐,希望南方基金不断深化改革、锐意进取,积极创新,成为财富管理行业的领先者,继续以卓越表现为投资者创造价值,以强烈的社会责任感为实体经济贡献力量。

厦门国际信托有限公司

南方基金始终坚守“受人之托、代客理财”的信托原则,经过二十年的发展,成为一家牌照齐全、资产规模领先、业绩表现优异的公司,树立了普惠金融的典范。未来,希望南方基金继续坚持价值投资、理性投资、责任投资,为客户创造价值,积极履行社会责任。

兴业证券股份有限公司

作为国内首批基金管理公司,南方基金历经二十年的发展,管理资产规模近万亿元,多年来业绩持续领跑。展望未来,希望南方基金以成为行业“中流砥柱”的使命感,继续推动中国公募基金行业和中国资本市场的发展进程,用专业理财促进大众“美好生活”。

合 作 方

中国工商银行资产托管部

二十年来,南方基金不断探索创新,资产管理规模近万亿元,业绩持续领跑同业。工商银行作为第一家同南方基金合作的托管银行,始终把防范风险和保障投资者权益放在首位,和南方基金一道为基金行业的健康发展做出了积极的贡献。展望未来,希望南方基金为投资者提供更好的增值服务,再创辉煌。

惠灵顿资产管理公司高管Scott Geary 我们见证了在过去二十年中国资本市场的显著发展。惠灵顿资产管理公司很荣幸能够与我们重要的合作伙伴南方基金一起参与其中。我们的合作可以追溯到2009年,最初我们就投资理念和资本市场发展开展了深入的交流与合作。我们很荣幸与南方基金合作。我谨代表惠灵顿诚挚地向南方基金致以二十周年最诚挚的祝贺。我们期待能继续作为南方基金信赖的合作伙伴,伴随南方基金发展成为服务中国及全球客户的领先资产管理公司。祝南方基金在未来取得巨大成功。

彭博离岸中国业务总监陈汉森

南方基金在过去二十年不断完善公司的决策和运营体系,为广大投资者创造了长期良好的收益。作为国内首批获批的基金公司之一,南方基金既是中国证券投资基金行业的起始标志,更是业内关注社会责任和理性投资的出色典范。值此公司二十周年之际,祝南方基金业务蒸蒸日上,继续推动中国基金业的健康稳步发展。

客 户 方

江西日报传媒集团有限公司

南方基金经过二十年的发展,成为一家牌照齐全、资产规模领先、业绩表现优异的公司,自成立以来为广大客户带来了理想的收益。值此南方基金20岁生日之际,希望南方基金继往开来、砥砺前行,继续践行价值投资、理性投资的理念,为客户创造价值。

杨香顺

我与南方基金公司结缘已近二十年,2001年9月南方发行了第一只开放式基金——南方稳健成长。当时人们的理财意识薄弱,我对基金也并不了解,出于对一种新产品的尝试,认购了我人生中的第一只基金并持有至今。如今我已是南方旗下的十几只基金的持有人,成为一名忠实的“南粉”。我信任她,跟着她经历了牛市、熊市的大起大落,体会到了理财的快乐与艰辛,用时间与信任获得了更好的收益。南方基金在复杂多变的市场浪潮中屹立群雄,祝福南方在新的一年里为广大股民带来滚滚财源,财运旺!旺!旺!

马钢(集团)控股有限公司:祝愿南方基金在新征程中再创辉煌

欣悉南方基金股份管理有限公司迎来成立二十周年的喜庆之日,马钢(集团)控股有限公司向贵公司表示热烈祝贺!向贵公司全体员工致以诚挚问候!向贵公司一直以来给予马钢企业年金的服务与回报表示衷心感谢!

二十年来,南方基金已经发展成为国内产品种类丰富、业务领域全

面、客户数量庞大、经营业绩优秀、资产管理规模近万亿元的基金管理公司,取得了骄人的成绩,令人鼓舞。

作为马钢企业年金的投资管理,贵公司为马钢全体员工已经持续服务了12年,为马钢员工创造了良好收益。我们信赖南方基金的企业品牌,珍视双方的合作友谊,期待双方深化合作、共享品

牌,携手高质量发展,并希望贵公司继续坚持稳健的养老金投资理念,为包括马钢在内的所有客户创造卓越回报,共同开创更加美好的明天!

衷心祝愿南方基金以“稳·见未来,绩·优生活”为引领,在未来的日子里各项事业蒸蒸日上,在新征程中创造辉煌,为我国养老事业的健康发展做出新的更大的贡献!

南方基金副总经理、首席投资官(权益)史博:

向价值致敬 打造优秀权益投资平台

□本报记者 张焕灼

中国公募基金行业发展二十年,作为南方基金的副总经理、首席投资官(权益),史博是行业辉煌历史的亲历者与见证者。

回顾二十年的历程,史博表示,从公募基金在全市场的影响力角度来说,可以划分为三个阶段。

第一个阶段是1998年到2007年。在此期间,公募基金的市场影响力不断提升。从行业格局来说,公募基金数量与基金产品发行数量不断增加,行业不断发展壮大。从市场投资角度来说,在这一阶段,公募基金往往能把握好市场的投资机会,例如1998年、1999年的互联网投资热潮,2003年的“五朵金花”行情,以及2007年大牛市的契机。市场非常红火,基金也有较好的历史业绩,投资者对于公募基金的热情与信任在此期间不断提升,并于2007年9月、10月达到了一个高点。

第二个阶段是2008年到2015年。在此期间,中国基金行业整体向前发展,但内部开始呈现了多元化的发展态势。尤其是2009年之后,私募基金的发展逐渐阳光化,为市场提供了不同风格的投资方式,市场格局开始发生变化。而从市场投资角度来说,2013年到2015年,股市风格偏向市值管理,这并非是非公募基金擅长的,因此坚守价值投资的公募基金依旧砥砺前行。

第三个阶段是2015年至今,尤其是2016年开

始,公募基金对市场的影响力稳步抬升。市场逐渐抛弃了小市值风格,向价值投资与蓝筹股投资转移。一方面市场逐渐成熟理性,明白了基于博弈的交易本质上是零和游戏,并没有实际意义,投资股市还是要基于基本面,分享企业成长所带来的收益。其次,国内保险、银行等机构投资者不断入场,A股纳入MSCI后境外机构投资者也更加关注国内市场。机构投资者的不断入场,使得挖掘长期价值的市场风格进一步深化,也使得公募基金的话语权得到进一步的提升。

在很多人看来,公募基金行业不但要为客户赚钱,更要承担起更大的社会责任,例如支持实体经济发展等。对此,史博认为,如果一个企业可以真正有其内在发展的突破,以及持续稳定的盈利能力,那么市场上的资金自然而然会向这样的企业汇聚,帮助其获得融资,扩大规模,促进发展。

站在公募基金行业二十周年的时点,史博的心愿朴实无华但情真意切,在致敬行业、祝福行业的同时,希望未来南方基金的权益管理规模越来越大,可以为更多的客户资产保值增值。与此同时,南方基金也会持续打造优秀权益平台,因为随着国家经济实力越来越强盛,老百姓越来越富裕,投资者的资产配置需求也会越来越旺盛与个性化,而满足不同投资者的资产配置需求,做领先的资产管理整体解决方案提供商,正是南方基金不断奋进的目标。

南方基金副总经理、首席投资官(固定收益)李海鹏:

向专业致敬 为客户创造长期价值

□本报记者 张焕灼

2002年,南方宝元债券成立,标志着公募基金行业首只债券型基金诞生。作为老十家的领军公司,南方基金固定收益投资一直在业内有口皆碑。优秀的人才储备、成熟稳健的投资风格、丰富的固收投资管理经验,以及行业领先的管理规模,都在构筑着南方基金固定收益团队的优良口碑。

李海鹏表示,二十年来居民财富不断增长,投资者对于低风险固定收益产品的需求越来越旺盛,尤其是人口老龄化趋势加剧,养老金、年金、社保、银行理财资金、保险资金等获得较大规模发展,从而促进低风险、低波动、追求稳健收益的固收市场得到较大的发展。二十年来,南方基金打造了“固收+”低风险稳健收益的生态体系,覆盖各类型固定收益产品以满足各类投资者全面的投资需求。

随着改革开放以及中国资本市场的蓬勃发展,国内债券市场一路向前,近年来更进入了发展的“快车道”,全市场固定收益资产总规模增长迅猛。值南方基金成立二十周年之际,南方基金固收管理总规模已接近5000亿,管理规模位居行业第一梯队。

同时,站在行业二十周年的时点,南方基金副总经理、首席投资官(固定收益)李海鹏

表示,成为中国最强的固收投资管理机构,这是南方固收团队多年来的一个共同目标。南方基金在固定收益领域已打好坚实的基础,未来将继续坚持稳健扎实的作风,不仅将提供顺应市场、贴近投资者需求的产品,也将努力管理好各类投资者的每一分钱。

未来,南方基金固收管理规模或许会突破万亿,对于如何进一步提升公司的固收管理能力,李海鹏表示,南方基金将在固定收益部门的组织架构、人才培养、产品设计、投研配合等方面进行进一步精细化和调整,以覆盖不同客户的投资需求。

展望未来二十年,李海鹏表示,理解并顺应市场、了解并明确自身定位后,南方基金固定收益团队正在从管理“千亿级”固收规模的基金公司,向管理“万亿级”固收规模的基金公司进行尝试和探索,进一步加强管理能力。

“为客户赚取绝对收益,创造长期稳健价值是公募基金义不容辞的责任。竞争激烈的资产管理行业,如逆水行舟不进则退,对于固定收益投资尤其如此。如何保持常胜优势始终立于行业前列?唯有专业制胜、不断超越。”李海鹏如是说,未来公募基金的固定收益领域将迎来一个高速的发展期,南方基金必将顺风起舞,抓住机会续写辉煌。