

第十七届中国基金业金牛奖

七年期股混金牛基金平均收益超2.6倍

穿越牛熊成色十足 金牛基金展现长跑优势

□本报记者 李惠敏 林荣华

金牛基金穿越牛熊获取稳健收益的能力是金牛奖成色的佐证。过去几年,市场环境错综复杂,给基金投资带来巨大挑战。统计数据显示,本届评出的“七年期股票型金牛基金”和“七年期混合型金牛基金”的平均收益率高达260.46%和293.01%...

金牛公司百舸争流

作为资本市场重要的机构投资者,公募基金承载着投资者的信任托付和殷切期望,在促进上市公司质量提升,发挥市场“压舱石”作用,引领资本市场创新方面发挥积极作用。

作为金牛奖评选中最具分量的奖项,“金牛基金管理公司”更注重从业绩、规模、风控以及管理人团队等多个维度综合考察基金公司,获奖者是那些表现最突出的行业表率。本届获得“金牛基金管理公司”的十家公司,平均管理规模达3468.74亿元,远高于行业1033.31亿元的平均水平。

值得注意的是,已经连续六年荣获金牛公司大奖的兴证全球基金,继续表现出强劲的发展势头。总结兴证全球基金的成功经验,最关键的莫过于十数载如一日地坚持主动管理立身的战略规划。即使在不少基金公司追逐“风口”时,兴证全球基金依然以主动管理为核心,在市场诱惑中不动摇,一步步台阶,花了十余年时间将自身打造成主动权益管理能力优秀又兼

3月31日,第十七届中国基金业金牛奖评选揭晓,17个奖项88个获奖名额花落39家基金公司。本届获奖公司和基金呈现百花齐放的蓬勃景象,获得“金牛基金管理公司”大奖的十家公司中,既有华安、富国、鹏华这样的“老十家”和易方达等大型基金公司,也有兴证全球、景顺长城、银华、交银施罗德等“中生代”基金公司,更有以中欧为代表的在激励机制上率先实现突破的基金公司,可谓是风格各异,彰显出公募基金行业的活力。



金牛基金大放异彩

栉风沐雨,筚路蓝缕。二十多年来,公募基金行业发展遇到过挫折,但始终在前行。中国证券投资基金业协会的数据统计,截至2019年底,公募基金管理机构管理公募基金6544只,规模约14.8万亿元,创历史新高。

2019年,大力发展权益类基金成为行业发展的关键词,公募基金行业唯有回归本源,不断提升以权益投资管理为基础的竞争力,坚持净值化管理,坚持“受人之托、代客理财”的行业本质,才能不断满足广大居民财富管理需求。

侧重权益类产品,引导基金管理人注重持续回报能力,培育基金投资人坚持长期投资的理念,是金牛奖评选一贯之理念。本届金牛奖首次选出七年期金牛基金,这也标志着金牛奖在强化长期评价导向上更进一步。

荣获“七年期股票型金牛基金”的是易方达消费行业、汇丰晋信大盘和申万菱信量化小盘股票(LOF),期间平均收益率高达260.46%。10只“七年期混合型金牛基金”分别是交银优势行业、

南方优选成长、兴全趋势投资、宝盈核心优势、银华中小盘精选、华安逆向策略、汇添富价值精选、诺德成长优势、华泰柏瑞价值增长和中欧新蓝筹混合,尽管投资风格不尽相同,但都显示出穿越牛熊的长期投资能力。据统计,在过去的七年间,上述10只金牛基金平均收益率高达293.01%,而同期混合型基金均值为129.41%,同期沪深300仅上涨62.37%。

功不唐捐,玉汝于成。优秀的基金产品源于至始至终的专注。本届金牛奖还选出4只“五年期股票型金牛基金”和12只“五年期混合型金牛基金”,包括嘉实新兴产业、安信价值精选、鹏华养老产业、国富中小盘股票和交银新成长、易方达中小盘、兴全轻资产(LOF)、万家行业优选(LOF)、华商优势行业、新华行业轮换配置、东方红产业升级、汇添富蓝筹稳健、民生加银策略精选、海富通阿尔法对冲、国富弹性市值混合和嘉实泰和混合。在过去五年间,上述4只股票型金牛基金和12只混合型金牛基金的平均收益率高达144.55%和162.99%,同期沪深300仅上涨15.93%。

顾另类投资的知名资产管理公司。这不仅体现在兴证全球基金向投资者输送了兴全趋势、兴全社会责任、兴全轻资产等众多“长跑型”持续优胜基金,更体现在为市场培养出杜昌勇、王晓明、傅鹏博、董承非、谢治宇等一批久经考验的明星基金经理。

本届评选新增“权益投资金牛基金公司”,旨在鼓励基金公司在主动权益投资专项管理能力上形成特长。景顺长城、东证资管、民生加银三家公司,凭借在投研体系搭建、团队建设等方面的长期积累,在主动权益投资运作方面取得了优异的长期业绩。三家公司都培养了比较稳定的投研团队,并由具有较长投资经历的领军人物带领,旗下基金投资风格稳定。以景顺长城基金为例,一般而言,国内多数基金公司较多依赖基金经理的个人能力,难以保证大规模权益基金获得稳定的优良业绩。景顺长城作为国内首家中美合资的公募基金管理公司,充分利用景顺集团的资源优势,引进、吸收、消化外方股东的资产管理经验,凭借独特的制度优势和灵活的激励机制,确保旗下基金的整体业绩长期稳定,在大中型基金公司中脱颖而出。

突出长期 侧重权益 精简数量 丰富指标

金牛奖评选呈现四大变化

□本报记者 林荣华 李惠敏

“推动这一变化的,既包括监管层长期以来对长期投资、价值投资的鼓励和引导,也包括评选主协办方共同坚持的理念,即基金产品评价应长期化。”招商证券定量研究与基金评价团队负责人任瞳表示。

评选站在基金持有人的角度,希望以长期评价推动长期投资,化解“基金赚钱、基民难赚钱”的痼疾。海通证券研究所副所长高道德指出,一些投资者的申赎行为存在较明显的“追涨杀跌”特征,使得投资成本不断提升,遇到市场下跌就容易导致亏损。

银华证券基金研究中心负责人、基金评价业务负责人胡立峰表示,公募基金业的长期业绩不错,但在每个较短周期中,基金并不一定都能赚钱,其净值是波动的。普通投资者往往倾向于在市场情绪较高的时候入场,市场处于低位时持有信心不足,难以坚持长期投资。本届评选在奖项设置、指标设置等方面进一步体现了长期评价的理念,就是希望引导基金公司和基金投资者能够着眼长期。

此外,为进一步引导基金管理人注重中长期投资回报和权益投资,发挥金融服务实体经济的作用,自本届评选起,增设权益投资金牛基金公司奖项,鼓励基金公司在主动权益投资专项管理能力上形成特长。

“评选在奖项数量上进一步向权益基金倾斜,鼓励公募基金大力发展权益基金。通过表彰也能让老百姓更多认识到权益基金的长期投资价值。”胡立峰说。

上海证券基金评价研究中心负责人刘亦千认为,通过金牛奖评选,希望能够引导投资者更理性、更长期地参与权益市场投资。

精简数量 提升含金量

本届评选着力精简获奖数量,本着宁缺毋滥的原则优中选优,获奖名额为2012年以来的最低水平。在本届评选中,各类型金牛基金的获奖名额均控制在该类型基金数量的1%左右。同时,奖项数量分配上向股混等权益产品倾斜,股混等权益产品获奖比例明显高于债

券产品。

伴随中国基金业的快速发展,基金管理人及产品逐年增加,但金牛奖评选始终坚持客观数据说话、宁缺毋滥的理念,主动控制奖项数量,获奖名额近三年呈逐年下降趋势,获奖金额的占比也在下降,确保金牛奖评选的高含金量。

同时,评选进一步完善评价体系,优化基金评价机制,更多关注基金的长期业绩稳定性、投资风格鲜明性等评价指标,充分发挥业绩比较基准的作用,注重考察基金的实际投资运作及基金合同的履行情况。为鼓励基金公司在养老金投资管理方面发挥更大作用,提升公募基金养老金投资管理能力和基金销售机构规范使用评选结果,引导投资者认识长期投资的作用,培育投资者关注基金长期风险调整后收益的科学投资理念。

引导行业发展 金牛奖评选发挥专业价值

□本报记者 林荣华 李惠敏

中国基金业金牛奖,已经步入了第17个春秋。

长久的生命力,源于对专业性与客观性的长期坚持。作为行业内最权威的奖项,金牛奖在投资者与优秀基金之间架起了一座桥梁——以专业评选助基金业发展,以金牛基金向投资者建言。

越来越多的银行,在制定代销白名单时会参考金牛奖评选结果。社保基金选秀,也把是否获得过金牛奖,作为考察基金公司的参考内容。对基金经理而言,金牛奖已经产生了积极的引导作用,有利于稳定优秀基金经理队伍。更重要的是,服务于普通投资者的金牛奖,正矢志不渝地向投资者传递正确的投资理念,为他们提供有效的投资参考。

以专业的评选推动行业发展

为确保评选的专业性,中国证券报社建立了完善、系统的评选标准、方法和严谨的评选流程,并配备了多名熟悉基金评价业务的专业人员。制定评选规则时,在严格遵守监管部门有关规定的情况下,以基金的业绩衡量为基础,对基金的投资收益进行风险评估,从而对不同风险水平基金的投资表现进行合理评价。同时,评选注重基金绩效评价、基金管理人能力评价、基金合规性契约性评价等因素相结合,对评选对象进行全面综合评价,并考察基金的契约执行情况和基金管理人的法律法规执行情况。评选还建立了严格的校正和复核程序,确保评选结果的客观准确。

评选的专业性还体现在汇集了目前国内最具实力的多家专业基金研究机构、中国银河证券、招商证券、海通证券、天相投顾和上海证券五家基金评价机构均首批获得基金评价业务资格,显示了金牛奖评选机构的强大实力和评选的权威性,也说明中国证券报最初在选择合作伙伴时的眼光与立足专业的出发点。

正因为长期坚持专业性与客观性,金牛奖评选得到基金行业及社会各界的广泛认可,被公认为行业内最权威的奖项。目前,越来越多的银行在制定代销白名单时,会参考金牛奖评选结果。社保选秀时,也把是否获得过金牛奖作为考察基金公司的一项内容。

海通证券研究所副所长高道德表示,金牛奖评选践行长期性原则,能够促进基金公司长期投资,注重老产品持续运作,而非频繁新发基金。

金牛基金业绩表现(%)

Table with 5 columns: 期间表现, 年化收益率, 沪深300/中证全债, 沪深300/中证全债, 年化收益率. Rows include various fund categories like 七年期开放式股票型持续优胜金牛基金, etc.

注:数据截至2019年12月31日,股票型、混合型基金基准为沪深300指数,债券型基金基准为中证全债指数

第17届中国基金业金牛奖获奖名单

- ★金牛基金管理公司: 易方达基金管理有限公司, 景顺长城基金管理有限公司, 华安基金管理有限公司, 交银施罗德基金管理有限公司, 中欧基金管理有限公司, 银华基金管理股份有限公司, 兴证全球基金管理有限公司, 富国基金管理有限公司, 鹏华基金管理有限公司, 广发基金管理有限公司. ★金牛进取奖: 信达澳银基金管理有限公司, 海富通基金管理有限公司, 泓德基金管理有限公司. ★权益投资金牛基金公司: 景顺长城基金管理有限公司, 上海东方证券资产管理有限公司, 民生加银基金管理有限公司. ★固定收益投资金牛基金公司: 易方达基金管理有限公司.

(排名不分先后)