

汇丰晋信基金李选进： 25岁年纪 最是值得期待

国泰基金总经理周向勇： 25年进击与跃升

□本报记者 徐金忠 魏昭宇

很多年以后，当李选进坐在会议桌前回忆往昔，创业维艰的过往，浓缩后留下的只有温情与甜美。

若不是面对“酸甜苦辣”的提问，李选进的记忆，就只剩下单维度的“甜”。

记住美好，向往美好，正是资产管理行业题中应有之义。岁月没有磨灭李选进的初心追求，更没有动摇行业的精神内核。

“内资外资双向奔赴”

回忆行业的缘起，在李选进的记忆里，就是两个字：初心。

彼时彼刻的中国资产管理行业，正在面临阶段性产业重构的挑战和考验。

很多机构发问，朝气蓬勃的中国经济、朝气蓬勃的中国投资者，能不能拥有标准化、专业化、长期主义的资产管理产品？

彼时，公募基金行业已经在发达国家市场渐趋成熟，在我国香港等市场，同样已经扬帆起航。

“1997年，我只有25岁。”如今年龄已经“翻倍”的李选进，将思绪拉向邈远之处。那一年，香港回归，李选进正式入职怡富集团香港分部，开启了他的职业金融生涯。

1997年中国证监会在东莞组织了一次培训，关系基金业管理制度建设，李选进机缘巧合参与其中。培训结束次日，中国第一部基金法规——《证券投资基金暂行管理办法》出台。这是公募基金行业呱呱落地前的重要准备工作之一。

李选进的命运，与中国公募基金行业，自此联系在一起。

纵观整个中国公募基金行业的诞生过程，类似汇丰、怡富这样的外资机构和李选进这样的人才提供了非常多的宝贵经验和建议，使得中国公募基金行业在成立之初就成功借鉴了海外的成熟制度和先进经验，为行业发展奠定了一个相对较高的起点，也为公募基金行业25



去25年的高速发展打下了坚实的基础。

随着1998年中国公募事业启航，怡富集团涉足内地市场，而李选进成为了怡富集团内地业务团队的核心成员之一。

彼时，这位英语、粤语、普通话乃至上海话俱佳的“小伙子”，成为他所在的外资机构，深入内地市场的最佳人选。

对于李选进个人来说，这个选择，并不是顺风顺势，而是需要逆风无畏的果敢。

进军内地公募市场，在当时并不是大多数金融人士的最佳选择。“那时候看好中国市场的金融机构并不太多，尤其是在中国尚未加入WTO的时候。那个时候我没有想太多，就觉得这是一个新的发展机会，我又出生在上海，想回到自己的家乡发展，所以就回来了。”时过境迁，李选进已经云淡风轻。

25岁的年纪，正是初生牛犊之时。在李选进看来，自己在勇进的年纪遇上了最好的事情：“那时候，大家都是新手，大家都很简单，就一个目标：把国内的公募基金做出来。”

2001年，李选进成为怡富集团的项目经理，跟随团队协助华安基金发行了我国第一

批开放式基金产品。2001年9月4日，经中国证监会批准，华安基金获准发行第一只公募基金华安创新混合。

协助发行第一批公募产品的经历使得李选进对内地市场有了更加直观且深刻的理解。2003年，李选进代表摩根集团，参与国内第一批合资基金公司谈判。2004年，李选进加入汇丰集团，并在2005年主导了汇丰晋信基金的筹办工作，成为了汇丰晋信基金的“掌舵人”。那一年，李选进33岁，成为当时最年轻的合资基金公司总经理。执掌汇丰晋信基金7年后，李选进被委派负责汇丰资产大中华区业务。2021年11月，李选进以总经理身份重返汇丰晋信基金。

三大方向守望普惠金融事业

从业近30年，李选进亲见行业“淘金者”的沉浮。看过众山，对山势了然。

李选进认为，一家基金公司想要获得长期的成功，三点缺一不可。成熟的投资者，一个成熟的市场需要有一定基础知识、成熟、理性的投资者；成熟的股东，成熟专业的股东能够为管理层提供更多的理解、包容与支持；专业(成熟)的管理团队，专业的管理团队是基金公司的立身之本，人才战略的首要目标，是找到对的人。

2022年4月，证监会发布了《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》，为行业高质量发展绘制出清晰的路线图。

高质量发展，只会是行业高质量选手的机遇。李选进表示，作为普惠金融的典型代表，公募基金肩负着落实共同富裕的重大使命。随着国民生活水平的不断提升，行业制度不断完善，公募基金行业未来仍有巨大的发展空间。

谈到对未来的展望，李选进表示，汇丰晋信基金将携手整个公募基金行业在三个方面不断努力：在思想上，树立以质量发展为中心的意识；在思维上，由产品思维转向用户思维，为客户提供更多解决方案；在投资上，不断扩大投资范围，丰富投资策略。

25岁的公募基金行业，最是值得期待。



□本报记者 徐金忠 王鹤静

1998年3月，首批规范成立的基金公司之一国泰基金落地，正式拉开了公募基金行业大发展的序幕。25年的光阴，公募基金行业规模从零发展到27万亿元，国泰基金的资产管理规模则从零发展到超过7500亿元。

跃升，是行业和国泰基金共同的进击姿态。

随着我国公募基金行业迎来“万基时代”，国泰基金总经理周向勇表示，这对基金公司来说意味着更加重大的信托责任关系。“如何在基金规模增长与投资者获得感之间做好平衡，如何以更优异的投资业绩回馈更多持有人的宝贵信任，这始终是我们思考、研究、实践的重要课题。”

在周向勇看来，随着行业的竞争和分化不断加剧，头部公司需要巩固优势，中小公司争取弯道超车。国泰基金始终秉持的观念是，公司的产品布局和发展布局要落在行业的初心和使命上，关注持有人的获得感，力争解决“基金赚钱，基民不赚钱”的行业难题。

“国泰基金的发展战略可以用‘PPVC’概括。P是Product（产品），产品线齐全才有能力在不同市场条件下满足不同风险偏好投资者的多样化投资需求；P是People（团队），从投研、中后台到运营保障等各个环节，通过科学严谨的制度设计和流程管控，保障公司在不同市场环境各产品线可以稳定运行；V是Value（价值），以持有人利益优先，创造可持续的长期价值；C是Culture（文化），将合规、诚信、专业、稳健贯穿到公司经营管理的全过程。”周向勇介绍说。

在管理策略方面，周向勇强调，国泰基金更加看重价值观、稳定、投研力。首先，从产品设计、管理到宣发全过程，都要把投资者的收益、利益摆在价值观最核心的位置；其次，稳定不仅是公司股权结构长期稳定，也是合规风控稳定，这离不开公司科学有效、职责清晰的风险管理体系；此外，通过较为完整和具有市场竞争力激励机制，吸引和稳定公司投研的核心人员，保障投资者收益，促进公司业务持续健康发展。

近期，随着全面注册制落地，资本市场将显著扩容。面对全面注册制后崭新的市场生态，周向勇认为，公募基金行业应通过持续提高投研能力，以服务国家战略为抓手，不断创新产品和服务，在助力资本市场高质量发展中贡献力量。

“一是保持敬畏、谦虚的态度，认认真真做研究，实实在在持续打造投资能力，高效筛选出有价值的投资标的；二是注重发挥专业机构投资者价值发现作用和金融支持实体经济创新发展的功能，引导资金流入国家战略产业，服务国家科技自强战略，积极支持先进制造业和新兴产业发展；三是聚焦市场变化，紧跟监管政策和市场趋势持续，及时捕捉各种创新机会与创新元素，从各个维度进行创新产品的研究与布局。”周向勇表示。

面对我国公募基金行业的快速发展壮大，周向勇指出，基金公司不仅要持续服务于国家战略、履行企业社会责任感，更要不断提升自我投资管理能力和客户服务能力，坚持有所为有所不为，实现挖潜客户真实需求，了解客户的风险偏好，精准提供产品与服务，以诚立身，以信取人，把一切专业本领聚焦到为客户创造价值与回报上去。

首批规范成立的国泰基金，持续服务国家战略方向，当仁不让。

金信基金股克胜：

跨越太平洋的“召唤”

□本报记者 张舒琳 张韵

股克胜与中国公募基金结缘，源于25年前的一通跨越太平洋的电话。

1998年，偶然得知的一则消息，让远在美国的股克胜心潮澎湃，即刻启程回国，从此与中国公募基金相伴相守。

激情燃烧的岁月

1998年，亚洲金融危机的余波仍在。彼时，股克胜正在美国参加资本市场学习培训，拜访了一些当时美国知名的基金经理，成熟证券市场和资管行业的魅力令他深感触动。一天，他从友人处偶然得知，国内正在设立公募基金。

一个想法在他脑海中激荡，一种时不我待的热情在燃烧！他敏锐意识到，这是一个具有重大潜力的新兴行业，也将是中国资产管理行业的标志性事件。兴奋的股克胜，立即拨打跨国电话核实信息，随后启程回国，开始参与鹏华基金的筹备与设立工作。

1999年1月初，鹏华基金旗下首只封闭式基金成立，募集规模20亿元，但却创下了千亿元认购的火爆盛况，早期的公募基金，被投资人视为只赚不赔的投资工具。当第一只开放式产品净值大幅波动的时候，许多投资人第一次认识到基金投资的风险。也是在那时，股克胜开始思考“受人之托”的公募基金如何才能真正地为投资人创造价值。



股克胜成为少有的在公募基金管理岗位上从1998年坚守至今的元老。他亲历中国公募基金行业从无到有，从小到大，见证了公募基金成为中国资本市场的中流砥柱。

心之所向 魅力十足

在公募基金高速发展过程中，股克胜看到行业由于管理层不稳定对公司发展和基金产品造成的冲击，想要尝试建立一种更加稳定的公司治理结构。

带着这种期待，2015年金信基金成立。成立伊始就在罕见、严峻的市场考验和巨大变化中艰难前行，金信基金确立了“以价值为基础的长期投资方向”，选择用中长期的优秀业绩驱动规模增长。在治理结构上，金信基金注重持有人、股东及管理层之间的利益平衡，追求长期稳定性。因此，股权结构非常稳定，三大股东股权比例结构均衡、沟通融洽顺畅，并逐步推进核心员工持股。在考核方面，董事会对管理层的考核和激励立足中长期，对总体经营目标的考核周期较长，管理团队十分稳定。

25年如白驹过隙，快和变化是过去公募基金行业的主旋律。随着公募基金“飞入寻常百姓家”，资产管理规模高速增长，基金管理人结构更加丰富，公募基金行业步入了全球财富机构的竞争时代，也进入了高质量发展阶段。股克胜认为，为投资者财富增值保值之路依然任重道远。

首先，需要不断提升投资管理的策略和方法，在金融科技的支持下，不断深化改革、适应快速迭代的市场；其次，公募依然需要在稳定投资队伍方面下功夫；第三，需要关注中小公司的发展，中小公司在目前的市场条件下，依然存在着白名单准入、投资队伍实力不够强大、产品线不足等诸多问题，但是中小公司在差异化、特色化竞争仍然有很大的生存空间。

“魅力十足！”股克胜感叹，公募基金的迷人之处就在于挑战不断、机遇不断。金信基金将继续为公募行业的发展贡献力量，努力实现为投资人财富增值的目标。