



“金牛奖”是中国证券报鼎力打造的品牌,有资本市场“奥斯卡”的美誉。金牛奖坚持服务资本市场大局,以促进证券市场健康发展为目标,以“公开、公平、公正”为原则,基于公开数据,严格按照科学、定量的评选体系和评选办法展开评选。评选得到了监管部门、上市公司、金融机构和社会公众的广泛认可,已成为资本市场极具权威性和影响力的顶级评价标杆。

坚持长期主义 彼此成就价值

● 富国基金总经理 陈戈

今年是中国证券报成立30周年,金牛奖也举办了十九届。伴随着资本市场的成长壮大,资管机构与财经媒体,投资者与评价机构,互相促进共同成长,奏响一曲基金业稳健发展的恢弘乐章。每一位在基金行业中打拼、奋斗的从业者,就如一个个不可或缺的乐符,跳跃其间,汇聚成曲。

2000年10月,我加入富国基金从事研究工作。5年后,我从研究转向投资,开始管理富国天益,直至2014年4月卸任,工作重心从投资转向了公司管理。2006年,我管理的富国天益第一次获得“开放式股票型金牛基金”奖;随后在2007年、2009年、2010年、2011年,又4次获得金牛奖;并在2013年金牛奖创立十周年之际,个人有幸获得了“金牛奖十周年特别奖”。

金牛奖是2004年中国证券报创立的专业奖项,自首届以来,金牛奖便凭借权威、专业的评选标准受到基金业和投资者的认可,目前已成为基金行业的“奥斯卡”奖,为投资人遴选出一批优秀的管理人和基金经理。以富国天益为例,受益于市场发展及金牛奖带来的示范效应,富国天益的规模也由2005年中的1.79亿元增长至2007年底的133.85亿元。

随着管理规模的增长、投资研究的深入,专业评奖机构许以的嘉奖、投资者许以的信任,给了我“做好投资、带好团队、持续创造价值”的力量。

在担任基金经理期间,我逐渐形成了个人的投资风格:不追热点,按照基本面自下而上选股,选择有潜力的公司,然后长期持有。因为我坚信,好的股票是拿得住的。由此,2009年至2011年,富国天益连续3年获得金牛奖,并且在2010年、2011年连续两次获得“五年期股票型金牛基金”,彼时主流的评价标准也将目光投向中长期,长期价值投资的理念获得专业机构的认可。

基金经理能获得金牛奖,固然是值得称道的。但独木不成林,如何让投研团队整体变强,让富国基金不同个性的基金经理能“百花齐放”?作为富国基金投研团队的负责人,如何实现这一目标?我们究竟需要一个什么样的投研体系,才能够持续地为投资者创造回报?这些问题曾让我思虑良久。

彼时,中国证券报已经在评奖时引入了长期投资的理念。长期主义不仅是基金投资的内生动力,同时也是金牛奖的内在基因。如何为投资者带来长期业绩?我们在实践中寻找答案,和团队找到了共同的内核——“深入研究自下而上 尊重个性 长期回报”,即富国基金的新十六字方针理念。深入研究、自下而上,是富国投研基因中早已成型的,而尊重个性则是在这一时期的实践中探索而成。

2009年,我提出让基金经理“将风格进行到底”的观点。我发现,带领团队做好投资,就像是观棋者,不要指挥下棋者应该怎么做,而是要拿来非常多的棋谱,与他们探讨各个对手的特点,找到自己的棋风,提高自己的水平。将风格进行到底,使我们的投研团队在统一的投资理念指导下,可以按照自己擅长的风格和策略,逐渐形成各自的投研个性。团队既要有共性,更要有个性,归根到底,就是要“尊重个性”。时至今日,“尊重个性”仍旧是富国基金十六字方针的重要组成部分。

回首往昔,金牛奖与中国公募基金行业风雨兼程,也见证了富国基金的稳健发展。无论是公司级的大奖,还是各个业务条线的单项奖,富国基金所获颇丰。截至2021年年底,富国基金总共获得9次含金量最高的“金牛基金公司”奖,主动权益、固收、量化“三驾马车”旗下产品累计56次获得金牛基金奖项。此外,还有3位富国基金经理在金牛奖10周年、15周年之际获得金牛奖个人荣誉奖项。

荣誉,始终是以创造价值为依据的。近年来,金牛奖的评选更加科学、严谨,评选标准也发生了新的变化。评选规则、奖项设置不断优化,对公募基金行业践行长期投资、价值投资起到了非常好的推动作用。同时,金牛奖对长期业绩的关注,直击基金业的考核机制。长期考核机制可以让基金经理更好地执行投资策略,为持有人创造价值。基于此,富国基金对基金经理的考核,从2年延展至3至5年。

如果把基金管理人比作是一辆行驶在康庄大道上的汽车,看清前路、抵御风沙的挡风玻璃固然重要,但能让我们时刻看清环境、实现安全驾驶的后视镜同样有着关键作用。中国证券报的金牛奖,正像是促进行业稳步向前的后视镜,让长期主义、责任投资映入每一位基金管理人的眼帘。事实上,投资本身就是一场持久战,开局的中短期业绩和实力、运气都有关联;把战线拉长,中长期收益更考验整体实力,而后视镜的存在,让我们能够回溯过往,不忘初心。

中国证券报专业记载中国资本市场30年,金牛奖也陪伴了公募基金行业走过了19年,它持续引导行业坚持长期投资、价值投资理念,记录并见证了基金行业稳步向前的每一步,以强烈的使命感推动着基金行业朝着更加健康、更加规范的方向发展。我们相信,金牛奖将持续为公募行业的长期发展赋能。

展望未来,富国基金将继续提升核心投研实力,为基金经理提供强大的平台力量,为投资者提供多样化的产品和专业化的服务,为行业输送更多长期业绩优秀的产品。

(本文选自《信史流光·中国证券报三十年》一书)



时任上海市委常委、副市长吴清在第十七届中国基金业金牛奖颁奖典礼上致辞



时任海南省副省长沈丹阳在2020金牛资产管理论坛上发表主题演讲



2022中国基金业发展论坛暨第十九届中国基金业金牛奖颁奖典礼在上海举行



2021金牛资产管理论坛暨第十二届私募基金奖颁奖典礼在上海举行