

# 从制度到共识：解码基金行业的文化建设之路



视觉中国图片

2025年,我国基金行业规模稳居全球第二。截至2025年末,中国证券投资基金业协会自律管理总规模突破80万亿元,较“十三五”末增长38%。其中公募基金管理机构165家,管理基金规模约37万亿元;私募基金管理人近2万家,管理基金数量超14万只,管理基金规模超22万亿元。基金行业服务8亿投资者。

当一家基金公司管理着成千上万投资者的养老钱、教育金、购房款,当一只私募股权基金承载着科技创新企业的创业梦想,靠什么来确保每一笔决策都经得起推敲?靠什么让“持有人利益优先”不止于一句口号?

答案是文化。

万亿级体量的背后,文化正在成为行业行稳致远的内生驱动力。“十四五”以来,在中国证券投资基金业协会的系统推动下,行业文化从“顶层设计”走向“落地生根”,中国特色金融文化正深度融入基金机构的治理结构、业务流程与价值追求之中。

● 本报记者 张凌之

## 协会凝聚行业文化共识

基金行业的文化建设,离不开党建引领这个“根”与“魂”,只有党建与文化建设二者同频共振、双向赋能,才能让中国特色金融文化真正落地生根,更好地服务经济社会高质量发展。

近年来,协会坚持党建引领企业文化建设,厚植行业优秀文化,开展了一系列党建培训活动,推动党建与业务双融双促,以高质量党建培训促进行业高质量发展。协会先后和上海、广东、深圳等辖区地方协会,开展了深入贯彻中央八项规定精神学习教育、树立和践行正确政绩观学习教育等专题培训,把“诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规”中国特色金融文化,真正转化为从业者内化于心的行为准则。

为更好地学习贯彻党的二十大精神,二十届历次全会精神,2024年以来,协会在遵义、延安等红色革命老区,组织召开基金行业文化建设暨党建工作交流会议,专家学者、监管机构相关同志分别就党的理论、监管政策解读等内容作深入解读,帮助行业机构深入领会资本市场工作的政治性、人民性,为公募基金行业在经营理念、功能发挥、治理水平、合规意识等方面提供了明确指引和行动方案。一位参会的公募基金公司党委书记曾感慨:“在革命圣地重温入党誓词,再思考我们每天管理的万亿资产究竟为了谁,这种触动是办公室里的任何会议都无法替代的。”

当然,文化建设不能只靠机构自觉,更需要行业层面的共识与合力。2022年11月,协会召开基金行业文化建设座谈会,与会机构围绕如何将文化理念融入公司治理、投研体系等展开深入讨论。2023年11月,协会又专门召开私募基金行业文化建设座谈会,强调私募机构要不断提升核心投研能力,更好为投资者创造价值。

制度层面,2025年,协会发布修订后的《基金经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》,将党建引领、廉洁从业监督机制等纳入制度规范。从“软倡导”到“硬约束”,文化的根基越发坚实。引导从业人员恪守职业道德、提升专业素养、筑牢合规底线。

在声誉风险管理方面,协会同样下了功夫。已形成公募基金声誉风险管理全覆盖,

推动百余家属员机构规范内部声誉管理制度的新格局。针对网络侵权、虚假信息和新闻敲诈等乱象,协会从网络公开渠道收集整理“清朗”行动有关资料,编制《基金行业网络侵权信息维权工作资料汇编》,帮助行业了解相关政策和工作动态。2025年“3·15”,协会发布《严防新闻敲诈 维护清朗环境》专题宣传,报道详细介绍新闻敲诈犯罪的行为特征、证据规则和法律适用范围。文中倡导的“识别—取证—维权”的全流程处理框架,引导机构及时留存证据,强化自身合规建设。

## 公募基金:让文化走进“心里”

2023年4月,协会发布了《公募基金行业文化建设自律公约》,全体公募基金管理人以及部分销售、托管机构,共计170余家会员单位在《公约》上联合盖章。从坚持党的领导到恪守信义义务,从强化合规风控到倡导长期主义,公约为全行业划出了一条清晰的价值底线。公约发布后,很多基金公司都在思考同一个问题:这些文字如何才能不只是一份签了字的文件,而是真正变成每个人每天工作的准绳。

广发基金的做法是,把文化装进制度里。公司专门成立了企业文化建设领导小组,由党委统一领导,把文化建设纳入整体经营战略部署。听起来有点“大”,但落到具体环节却很实在:近三年,公司累计新制定、修订制度逾百项,覆盖绩效考核、从业行为准则等关键领域,将“持有人利益优先”的要求细化为内部行为规范,让文化价值导向有章可循、有据可依。

除了制度约束,文化的浸润更需要温度。建信基金选择用一棵“梧桐”来承载文化。梧桐寓意“同心、同行、同创、同享、共赢”,公司把这五个“同”拆解到每个季度的工作里,围绕一线攻坚、榜样引领、人才选拔、年终冲刺等关键节点,通过每个季度设定主题活动的方式推动文化从理念转化为行动,让员工在具体工作场景中感知文化、践行文化。

文化要想真正扎根,考核这根指挥棒必须指向长期。在景顺长城基金,“宁取细水长流,不要惊涛骇浪”已经成为核心的投资理念和经营哲学。公司全面强化长周期考核与激励约束机制,并对关键岗位的指标及权重设置进行调整,全面落地基金投资收益指标的考核要求,不断强化员工的长期导向及

关注投资者利益意识。

文化建设的最终检验,不在报告里,而在投资者的感受中、持有人的账户里。为了让更多普通人对基金投资有科学的认知,协会从2021年开始组织“一司一省一高校”投教活动,秉持“协会带动、行业主动、活动生动”原则,联合行业机构深入基层老百姓和大学生群体,着力传播科学投资知识与养老理念,引导公众增强风险意识、树立理性投资观念。2025年,94家机构走进102座城市,开展超过3000场线下活动,覆盖超122万人。从一线城市的写字楼到县城的社区活动室,基金公司用最朴素的方式,把资产配置、养老规划、风险识别等专业知识,变成了老百姓听得懂、用得上的常识。

公募基金行业的文化建设正在完成一个闭环:理念变成制度,制度塑造行为,行为养成习惯,习惯最终沉淀为文化。而这,也许正是行业从大到强的必经之路。

## 私募基金:在服务实体中淬炼文化底色

2023年,协会发布《私募基金行业文化建设倡议书》,提出十个“坚守”,从合规经营、诚实守信到专业精神、长期理念,为私募基金行业确立了清晰的价值坐标和行为底线,引导机构将这些理念内化于心、外化于行,共同夯实可持续发展的根基。

对于私募基金而言,合规经营、规范运作是底线,也是文化建设的第一道关口。《私募基金行业厚植中国特色金融文化践行新时代社会责任报告(2025)》中的一组数据表明了私募基金对合规的重视程度:受访私募基金管理人中,超过94%将信息披露规范纳入合规自查范围,超过93%关注登记备案事宜和公司治理与内控规范,近四分之一的机构年度合规培训在3次以上。这些数字背后,是行业向“野蛮生长”走向“规范运作”的文化自觉。

重阳投资把合规当作生命线。公司围绕多基金经理共管模式,建立了一套多维度、可量化的风险指标体系,合规风控部门借助自主开发的信息技术系统进行每日监控。从投资者适当性到公平交易保障,每一个涉及投资者权益的环节都设置了复核关卡。

在数字化风控上,盛世投资深度融合大语言模型与AI技术,全面升级数智化运营能力,打破内部数据孤岛,搭建基金数据智能分析体系。用印审批、财务审批、投资决

策、证章管理等关键环节全部实现线上化、分级审核、全程留痕。2025年,公司实现全年数据零泄露、零丢失。

守住底线只是第一步,私募基金的底色,最终要在服务实体经济中接受检验。以诚通基金为例,公司投资了国内首家成功流片并量产7纳米车载高端SoC芯片企业,帮助该企业在三个方面提升社会责任表现。

一是参与产业链节能减排,通过芯片SE1000“龙腾一号”支持的“舱行泊一体”方案,整合智能座舱与自动驾驶功能,减少硬件冗余并降低全产业链碳排放,目前该芯片已搭载于吉利、一汽等30余款车型,累计出货量逾100万片,实现规模化应用推动交通领域低碳转型。二是与德国大众等国际车企合作,输出国产芯片ESG标准,有效提升中国技术全球影响力。三是依托武汉经开区智能网联汽车生态,形成“芯片研发—整车制造—场景应用”全链条,聚集产业链企业100余家,创造高附加值就业岗位500余个。报告数据显示,2024年有75.07%的受访私募基金管理人投资了战略性新兴产业与未来产业,较上年提升3.21个百分点。其中,59.62%的管理人重点配置新一代信息技术,超过40%投向高端装备与新材料。

早在机器人行业还是冷门赛道时,交投润达就联合哈工大人工智能研究院,深入挖掘优质项目。被投企业的创始人曾三次荣获世界机器人竞赛RoboCup国际冠军,如今这家企业已实现首款面向消费端的四足机器人规模化量产,单点出货量突破万台,成为国内C端出货量最大的机器人企业之一。

这些案例背后,有一个共同的数据支撑:报告中的问卷调查结果显示,近60%的股权类管理人投资企业平均时长超过5年。这不是偶然的偏好,而是长期主义文化的自然投射——资金愿意陪伴那些需要时间成长的硬科技企业,这本身就是一种文化选择,也是私募行业文化中最稀缺的品质。

从公募到私募,从制度约束到价值认同,基金行业的文化建设正在经历一场静水深流的变革。它不像规模数据那样引人注目,也不像业绩榜单那样即时反馈,但它渗透在每一次投资决策的审慎权衡中,沉淀在每一份信息披露的如实呈现里,也体现在每一位从业者对“受人之托、忠人之事”的默默坚守中。而这,或许正是行业迈向高质量发展的最坚实根基。

之魂”助力金融强国建设。

围绕投融资综合改革,更好服务新质生产力。主动坚守“守正创新”理念,完善“投早、投小、投长期、投硬科技”的长周期考核与容错机制,精准服务新质生产力,助力实现高水平科技自立自强和产业链自主可控。

强化内在稳定,践行长期主义。落实“健全‘长钱长投’生态”要求,持续培育“稳健审慎”文化,做耐心资本,坚持价值投资理念,增强市场韧性,成为中国特色稳市机制建设的重要参与者和贡献者。

提升合规风控,主动拥抱监管智能化。积极顺应监管数字化、智能化趋势,深化“依法合规”文化,主动利用科技手段强化内控管理和投资者保护,建设高质量合规风控能力,扎实履行好信义义务。

站在新起点,私募基金行业将持续培育中国特色金融文化,走中国特色私募基金发展之路,厚植文化根基,为私募基金行业高质量发展注入深层力量。(作者系敦和资产管理(上海)有限公司总经理)

## 培育和践行中国特色金融文化 书写金融强国建设新篇章

● 赵桂才

在服务建设金融强国的关键时期,公募基金行业高举中国特色社会主义伟大旗帜,深入贯彻落实党中央关于金融工作的决策部署,持续巩固拓展党建工作成效,扎实推进中国特色金融文化建设,在服务实体经济、防范化解风险、深化改革转型等方面取得积极进展。

作为国有控股基金公司,工银瑞信始终坚持金融报国的初心,传承国有金融企业的红色基因,培育和践行中国特色金融文化,以“信义文化”为核心,推动文化理念落地深植,走出了一条党建引领、专业立身、信义为本的企业文化建设之路,为打造一流投资机构注入了持久而深厚的精神动力。

## 坚持党建引领

公募基金行业牢牢把握金融工作的政治性、人民性,持续深化党建引领行业治理与文化建设,基层党组织标准化、规范化建设持续深化,组织优势不断转化为治理效能与发展动能。工银瑞信始终把党的领导贯穿企业文化建设全过程,以红色基因筑牢文化根基,以战略高度构建文化框架。公司立足国有金融企业使命担当,传承工银文化底色,紧扣公募基金行业特色,系统焕新升级“信义文化”体系,以培育弘扬中国特色金融文化为根本遵循,以愿景、使命、价值观凝聚思想共识,以经营、投资、人才共识指引发展方向,以受托文化、廉洁文化、合规文化、家国文化丰富实践内涵。公司组织干部员工深入开展“投资为了谁”“投资给了谁”大讨论,结合基金行业特点树立和践行正确政绩观,系统回答好“业绩为谁创、树什么样的业绩观、靠什么创业绩”,强化干部员工投资为民的责任和担当。公司打造了“工铸同心·信致未来”党建品牌矩阵,深入推进“一支部一特色、一支部一品牌”党建特色子品牌建设,把基层党组织建设成为文化建设的战斗堡垒。

## 坚持知行合一

伴随公募基金行业规范化、专业化、普惠化纵深发展,文化建设已成为夯实行业发展根基、涵养行业生态、凝聚从业共识的重要支撑。从工银瑞信的实践看,公司坚持把企业文化建设嵌入经营管理全流程,业务发展各环节,以制度为保障、以机制为抓手、以活动为载体,推动文化从理念转化为行动、从共识融入实践。在机制建设层面,构建了党委领导、整体规划、部门联动、全员参与的工作格局,以制度化、规范化机制推动文化内化于心、外化于行。在文化宣导层面,公司创新展现形式,不断提升宣传思想文化活动的影响力,构建“智廉、教廉、帮廉、护廉、智廉、督廉、警廉、诺廉”的“八廉”体系,实施三年行动计划,搭建廉洁文化教育基地。在人才建设层面,严格落实“三个过硬”标准,坚持“四个注重选拔、四个坚决不用”,树立选人用人正确导向;坚持党建引领、推进“五化”转型,持续加强人才选、用、育、留、管”工作,重点加大投研、科技等重点条线人才队伍建设。每年举办“繁星计划”新员工训练营,党委书记亲授“入职第一课”,为新员工配备专业、职业、廉洁三导师助力成长。

## 坚持久久为功

立足新时代资本市场发展大局,公募基金行业心怀“国之大者”,主动发挥专业优势与财富管理优势,自觉将自身发展融入国家战略布局与现代化建设全局。在“金融为民”使命引领下,工银瑞信持续加大对科技创新、绿色发展、新质生产力等重点领域的投资支持,做精养老金融与普惠金融。打造“知里”“正钱方”等特色投教品牌,全面强化投资者保护。二十载风雨兼程,“信义文化”已成为工银瑞信行稳致远的强大精神支撑,形成了文化建设与业务发展相互促进、相得益彰的良好格局。工银瑞信的实践证明,优秀的企业文化是企业最宝贵的无形资产,是公募基金行业抵御风险、穿越周期的“压舱石”,更是实现高质量发展的“动力源”。

新征程上,公募基金行业必须牢牢把握金融工作的政治性、人民性,坚持以人民为中心的发展思想;必须将高质量发展作为首要任务,将企业文化建设深度融入行业发展,以文化软实力夯实行业核心竞争力。作为行业一员,工银瑞信将坚定走好中国特色金融发展之路,为推动公募基金行业高质量发展、加快建设金融强国贡献坚实的力量。(作者系工银瑞信基金管理有限公司党委书记、董事长)

# 厚植文化根基 践行责任担当

## ——谱写“十五五”期间私募基金行业高质量发展新篇章

● 张志洲

私募基金作为资本市场重要买方力量,行业文化建设直接关系到守住合规底线、践行长期主义、服务国家战略。中国证券投资基金业协会第三届理事会成立以来,以“八个坚持”为根本遵循,以“五要五不”为核心价值观,推动行业文化建设实现从“自发”到“自觉”、从“理念”到“制度”的跨越,取得系统性成效。

其中,坚持党的领导,筑牢文化根基。行业党建从初步探索走向全面覆盖,党组织在机构治理中地位日益明确。设立党组织的私募机构普遍反映,党建在引领廉洁自律、建设合规诚信行业文化、促进专业人才培养建设等方面发挥重要作用。国有控股机构将党建融入“募投管退”全流程,通过党委会前置讨论重大投资项目,确保投资方向符合国家战略。

诚实守信,合规文化显著增强。超九成机构常态化开展合规自查,覆盖登记备案、信息披露、内控等全流程。《私募投资

基金监督管理条例》施行后,超98%机构落实规范运作要求,合规培训覆盖率近九成。

以义取利,服务实体经济深化。金融文化建设敢为“国之大者”。私募股权坚持“投早、投小、投长期、投硬科技”,2024年创业投资基金规模达3.37万亿元,连续十年增长;战略性新兴产业投资占比达75.07%,超九成科创板、北交所上市公司获得私募股权支持。私募证券投资基金市场影响力提升,2025年规模首次突破7万亿元,较“十三五”末增长65%。公益慈善领域,行业参与度和专业化水平持续提升,2023年行业公益投入超2亿元,志愿服务近8万小时,彰显金融向善的责任担当。

稳健审慎,长期投资理念形成。超90%私募股权管理人投资周期超3年,近60%超5年。私募证券投研能力持续夯实,超70%的管理人投研人员占比超40%,AI辅助决策应用率达36.51%。2025年近九成产品实现正收益。

守正创新,新质生产力加速培育。私募

股权2024年投向半导体1671亿元、信息技术服务597亿元,绿色产业投资比例升至43.61%。私募证券产品体系丰富,权益类、混合类基金规模分别达1.63万亿元和2.00万亿元。

依法合规,行业治理效能提升。2025年,协会对371家私募机构开展自律检查,注销各类问题机构499家,作出自律惩戒措施501项。《私募证券投资基金运作指引》落地实施,行业从“规模驱动”向“价值驱动”转型。

2026年是“十五五”开局之年。规划纲要将高质量发展确定为首要任务,明确提出“加快建设金融强国”“壮大耐心资本”。下一步,私募基金行业文化建设将以“五要五不”为核心,更好地将行业文化软实力转化为服务“五篇大文章”和中国特色稳市机制建设的硬支撑。

其中,坚持党建引领,做好“五篇大文章”。以党建为统领,在“募投管退”全流程紧密围绕“五篇大文章”开展工作,持续提升服务实体经济质效,以高质量行业“文化