

融会贯通悟精神 赓续前行谱新章

● 建信基金董事长 刘军

党的二十大胜利闭幕后，建信基金党委第一时间对学习贯彻党的二十大精神作出部署，公司各级党组织有序推进系列主题学习活动，深刻认识新时代中国特色主义思想，进一步领悟“把握新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局”的内涵，推动学习二十大会议精神走深走实。

近日，公司各部门组织学习中国证监会主席易会满就中国资本市场建设和发展的重要讲话，高屋建瓴的主题演讲不仅带给我们重新认识了中国特色金融发展之路，更为我们指明了未来业务发展的重点方向。

党的十八大以来，我国资本市场改革发展取得重大进展，市场规模跃居世界前列，市场韧性和活力全面增强。但当前A股市场估值尚有改善空间，这一问题在中国资本市场重要且现实，正如证监会主席易会满指出，探索建立具有中国特色的估值体系，促进市场资源配置功能更好发挥。服务国家战略和构建新发展格局离不开中国特色现代资本市场的作用，资本市场要成为上市国企做大做强做优的重要

推动力。公募基金是我国资本市场发展的重要见证者、参与者、受益者和推动者，截至2022年三季度末，公募基金持有A股市值5.31万亿元，占沪深股市流通市值比例达8.67%，这一成果源于宏观经济和资本市场的发展，更依赖于行业对长期投资、价值投资和理性投资理念的坚守。

发展，是党执政兴国的第一要务，也是公司生存根本之所在。二十大报告明确指出，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展。十七年踔厉奋发，建信基金公募规模稳步增长，投资业绩节节攀升。今年以来，公司非货币规模在市场波动下实现逆势增长，但绝不意味着就能松口气、缓口气、歇歇脚。她下一阶段最核心的任务是迈向高质量发展阶段，做大做强非货规模，实现创新式、跨越式发展。公司上下将紧紧围绕“向非货转型”战略目标，战胜新时代新格局下的挑战，坚定不移地走好公司高质量发展之路。

借专业之势，迎战略机遇。在注重非货管理规模和长期业绩向好的同时，我们将时刻牢记金融支持实体经济的使命和银行系基金公司的社会责任与担当。借助投研专业优势，积极布局新能源、智能汽车、高端装备、医疗健康等领域的产品，积

极响应国家宏观战略号召，持续提升金融服务实体经济的能力。“坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，推进新型工业化，加快建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国。”二十大报告给出的这六大方向，同样指导着公司的对公业务转型。从响应国家政策要求说，发展对公业务是公司服务优质企业直接融资需求的重要途径，更是践行金融支持实体经济发展的着力点。

握科技之脉，启时代引擎。科技与数据将是金融行业下一阶段创新发展的重要引擎，二十大报告明确指出，加快发展数字经济，促进数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。数据的资产化是现代企业发展的重要驱动力，金融行业的发展更加离不开数据要素，如何发挥海量数据和丰富应用场景优势，提升资源配置效率，赋能传统业务转型，孵化新业态模式，升级客户服务品质，是数字时代趋势下公司高质量发展的重要基础。公司已成立数字化经营委员会，我们将借助金融科技力量，提高数字化经营水平，更高效、更准确、更及时地满足业务部门数字化需求，持续提升公司价值创造能力。走高质量发展之路，必须坚持以人民

为中心的发展思想。资本市场是居民增加财产性收入、满足财富管理需求的重要渠道。公司始终把投资者获得感放在公司经营和投研运作的核心位置，也通过考察“基金总收益”与“基金总投入”来评估投资者投资体验。我们将时刻牢记“持有人利益重于泰山”，围绕客户盈利体验，打造贯穿“投前-投中-投后”的专业性、有温度、陪伴式的客户服务，建立“常态化+动态化+场景化”陪伴机制，将信息披露、投教知识、市场策略等覆盖到投资者及潜在客户，切实提升信息透明度，增强用户信任感、提高用户参与感、降低用户焦虑感，为持有人财富管理保驾护航。

道阻且长，行则将至。在建设中国特色现代资本市场的征程中，建信基金将全面贯彻落实党的二十大精神，着力践行高质量发展要求，把党中央提出的战略部署转化为实际工作任务。我们将继续坚持以投资者利益为核心，持续加强投资研究、数字化经营及合规风控等专业能力建设，不断提高管理能力与规模的适配度，加大产品和服务创新力度，增强投资者获得感，为成就居民财富管理信托、促进行业高质量发展、深化直接融资和服务实体经济贡献建信力量。

资金“跑步”进场 中药主题ETF涨势强劲

● 本报记者 葛瑶 见习记者 张韵

12月12日，医药生物行业领涨A股市场，截至收盘，板块上涨1.83%，资金净流入接近80亿元，居全市场首位。全市场中药主题ETF涨势强劲，占据ETF涨幅榜前四位，均涨超3%，并创成立以来单位净值新高。

业内人士认为，中药行情的持续走高是中药产品需求扩容、政策支持、行业及个股基本面向好、中药材价格上涨、过往资金关注较少等多重因素共同作用形成的，中药行业目前正处于产业升级新阶段，行情有望波动向上，但要关注个股分化。

净值创新高

12月12日，生物医药板块领涨市场。Wind数据显示，按照申万一级行业指数，截至收盘，生物医药板块上涨1.83%，资金净流入79.65亿元。当天全市场涨停的所有个股中，近半数均为生物医药个股。

中药细分板块相关个股几乎全面上涨，大理药业、贵州百灵、精华制药、盘龙药业等多只个股早盘即封涨停板。根据同花顺数据，中药板块指数全天高开高走，盘中一度突破4110点，创近六年以来新高。

中药主题ETF涨势强劲。同花顺数据显示，截至收盘，所有中药主题ETF（不含联接基金份额）涨幅均超3.5%，占ETF涨幅榜前四位，分别是华泰柏瑞中证中药ETF、鹏华中证中药ETF、汇添富中证中药ETF、银华中证中药ETF。其中，华泰柏瑞中证中药ETF涨幅居于首位，达到4.4%。

公开资料显示，上述4只基金均于今年成立，最早的是7月20日成立的鹏华中证中药ETF和银华中证中药ETF，华泰柏瑞中证中药ETF成立于7月26日，汇添富中证中药ETF成立于9月26日。可以发现，这批新成立的中药主题ETF正好踩上今年的中药行情风口。同花顺数据显示，中药板块自9月27日后开始上涨，截至12月12日，在不到3个月的时间里涨幅已超40%，而这4只基金也创下成立以来的单位净值新高。

资金悄然加仓

中国证券报记者梳理发现，在12日之前，已有资金提前进场部分医药主题基金，成为收获此次上涨行情的“先行者”。

Choice数据显示，12月以来，多只医药行业主题ETF获资金悄然加仓。截至12月9日，在仅8个交易日里，易方达沪深300医药ETF基金份额较月初增加超5亿份，永赢中证全指医药ETF基金份额增加约2亿份，汇添富中证全指医疗器械ETF基金份额较月初增超10%，招商中证全指医疗器械ETF、汇添富中证医药卫生ETF等多只产品基金份额也均较月初显著增加。

在中药主题ETF中，除了银华中证中药ETF外，其余多只中药ETF也都获得资金提前布局。其中，汇添富中证中药ETF基金份额增长最为显著，从12月1日的8726.5万份增至12月9日的11.08亿份，增幅超11倍。

股价波动向上

在12日的医药板块领涨市场行情中，中药细分板块涨势尤为亮眼。对于这轮中药板块的持续上行，鹏华中证中药ETF基金经理张羽翔认为，这是由多重因素推动的，包括中药类相关产品需求增加；中药行业中长期投资逻辑发生变化，顶层政策加持促使基层医疗环境改善；部分企业改革后基本面向好；中药材价格上涨推动终端核心产品提价，个别明星产品量价齐升。

前海开源中药股票基金经理范浩认为，资金过去3年对中药领域关注度总体比较低，也是促进中药板块持续上涨的原因之一。

张羽翔认为，当前中药行业的集中度还不高，未来竞争将更加激烈，向优质上市公司集中的趋势可能更明显，中药行业整体研发投入尚低于西药。范浩认为，具备竞争优势的公司更易于整合资源，有可能实现强者恒强的竞争格局，中药行业正处于产业升级发展的阶段。

展望未来，博时医疗保健混合基金经理张弘认为，医药行业投资呈“螺旋式上升”，看好其长期投资回报，后续将更加重视标的质地与估值水平，并持续加大对中小市值以及新股、次新股的研究，寻找估值合理、行业发生积极变化的细分赛道龙头。

张羽翔说，从资产配置角度来看，以公募基金为代表的机构资金在中药领域配置还处于偏低位置，当前中药板块的基本面转暖，交易未达至拥挤阶段，看好未来中药从低配到高配的趋势，中药板块股价将波动向上。

范浩认为，中药行业的行情大概率可以延续，但是个股之间会出现分化。前期的估值修复告一段落，接下来还是要关注各公司基本面的变化。

平安证券在研报中表示，看好中药创新药、品牌OTC中药、中药配方颗粒等细分主线。

基金公司自购规模创新高 看好A股长期配置价值

今年以来，A股市场一波三折，当市场调整到底部区域之际，多家基金公司屡次出手自购。Choice数据显示，截至12月9日，今年公募基金行业自购的净申购规模已经达到63.57亿元，超过去年全年，再创历史新高。

业内人士认为，基金自购表明机构看好A股市场的长期配置价值，市场当前仍在底部区域，中期机遇大于风险，发展和安全是市场重点关注的两大主线。

● 本报记者 张凌之 万宇

自购净申购规模超63亿元

今年1月、3月和10月，在A股市场大幅调整之际，多家基金公司大手笔自购。

1月底，多家基金公司发布自购旗下权益类基金的公告，自购金额自5000万元到2亿元不等，持有时间多在1年以上。汇添富基金公告，基于对资本市场长期健康稳定发展以及公司投资管理能力的信心，公司运用自有资金2亿元申购旗下偏股型基金，持有时间不少于1年。睿远基金自购金额不低于1.3亿元，工银瑞信基金等公司自购金额也达到1亿元。

3月中旬，基金公司再度出手。易方达基金公告，基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心，运用自有资金2亿元投资旗下权益类基金及基金中基金（FOF）。天弘基金等公司自购金额也达到或超过1亿元。

10月中旬，基金公司今年第三次自购，广发基金、华夏基金、嘉实基金等公司都公告，将运用不少于1亿元的自有资金投资旗下权益类基金。除公募基金外，国泰君安资管、中泰证券资管等资管机构也发布自购的公告。

Choice数据显示，2021年，公募基金行业年度自购的净申购规模达62.93亿元，曾创下基金自购规模的年度新高。今年虽然尚未结束，但截至12月9日，公募基金行业年度自购的净申购规模达63.57亿元，已经超过去年全年，再度创下历史新高。



视觉中国图片 制图/杨红

多位知名基金经理自购

分类型来看，根据Choice数据，截至12月9日，今年以来公募基金自购最多的是债券型基金，净申购金额总计达23.21亿元。不过基金公司对权益类基金的申购金额同样不少，混合型基金、股票型基金净申购总金额分别为17.95亿元和11.62亿元，两者合计达29.57亿元。

除了基金公司，还有不少知名基金经理也在今年出手自购，比如3月中旬，中庚价值品质基金、中庚价值先锋基金的三位基金经理宣布将自购合计不低于2200万元。其中，丘栋荣将申购中庚价值品质基金不低于1500万元、陈涛将申购中庚价值先锋基金不低于500万元、曹庆将申购中庚价值先锋基金不低于200万元。中欧基金基金经理葛兰、前海开源基金基金经理崔宸龙等也都出手自购自己管理的基金产品。

鹏扬产业智选一年持有混合在7月至8月发行时，基金经理邓彬彬出资200万元自购该基金，鹏扬基金总经理杨爱

斌也出资100万元，跟投了该基金。

一些基金自购已经取得不错收益。比如国泰基金在10月10日自购了国泰中证基建联接A，截至12月9日，该基金自10月10日以来收益率达9.46%。拉长时间来看，一些去年得到基金公司自购的基金，收益率更高，比如创金合信基金2021年1月15日自购创金合信数字经济主题，截至2022年12月9日，创金合信数字经济主题A自2021年1月15日以来收益率达42.91%。

业内人士表示，基金自购既能将公司利益、员工利益、基金持有人利益进行绑定，增强持有人信心，也能让基金公司分享到基金投资收益。

中期机遇大于风险

除了表明基金管理人与投资者共担风险、共享利益的决心，基金自购也说明机构看好A股市场的长期配置价值。展望后市，多位业内人士认为，市场当前仍在底部区域，中期机遇大于风险，发展和安全是市场重点关注的两大主线。

富国基金认为，当前沪深300指数估值和股权风险溢价均与4月低点大致持平，市场仍在底部区域。总体上，经济复苏预期推动的快速修复行情渐近尾声，未来市场要关注相关政策出台后，经济复苏的兑现情况，中期看市场机遇大于风险。

行业配置方面，平安基金认为，经济不改持续复苏向上的趋势，当前国内外政策均出现重大拐点，应增强对市场的信心。美元趋弱与国内经济复苏共振下，贵金属、工业金属、能源金属、基础化工产品等将迎来显著机会；房地产政策的放松和防疫政策的调整将显著对金融地产及产业链、消费出行、相关医药等板块构成利好；此外，应保持对生产效率提升或自主安全可控板块的关注，如高端医疗、军工、半导体、信创、新能源等。

金鹰基金建议中期维持均衡配置，以“科技+消费+稳增长”的攻守兼备组合来应对潜在多重变化。后续需重点关注经济预期强弱和流动性的变化，操作上适合逢低埋伏。

证券代码:603055
债券代码:113325
债券简称:台华转债

证券简称:台华新材
债券简称:台华转债
债券代码:113325

公告编号:2022-006

浙江台华新材料股份有限公司关于可转换公司债券付息公告

一、本期债券的基本情况

- 债券名称:浙江台华新材料股份有限公司可转换公司债券。
- 债券简称:台华转债。
- 债券代码:113325。
- 债券形式:可转换为A股股票的可转换公司债券。
- 发行总额:人民币5.33亿元。
- 发行数量:433万张。
- 面值及发行价格:本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元,按面值发行。
- 债券期限:本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年,即2018年12月17日至2024年12月16日。
- 债券利率:第一年0.4%、第二年为0.6%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为1.8%、第六年为3.0%。
- 付息的时间和方式:本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,到期归还本金和最后一年利息。
- 计息年度的利息计算
(1)计息年度的利息(以下称“年利息”)指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额,自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当年利息。
年利息的计算公式为:1=I×M

二、本次付息方案

按照《募集说明书》中约定,本次付息为公司可转换第四年付息,计息期间为2021年12月17日至2022年12月16日。本计息年度票面利率为1.50%(含税),即每张面值100元人民币可转债利息金额为1.50元人民币(含税)。

三、付息债权登记日和付息日

- 可转债付息债权登记日:2022年12月16日。
- 可转债付息日:2022年12月19日。
- 可转债利息发放日:2022年12月19日。

四、付息对象

本次付息对象为截止2022年12月16日上海证券交易所收市后,在中国结算上海分公司登记在册的全体“台华转债”持有人。

五、付息方法

(一)本公司与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司签订委托代理债券兑付、兑息协议,委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行债券兑付、兑息。如本公司未按时足额将债券兑付、兑息资金划入中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定的银行账户,则中国证券登记结算有限责任公司上海分公司将根据协议终止委托代理债券兑付、兑息服务,后续兑付、兑息工作由本公司自行负责办理,相关实施事宜以本公司公告为准。公司将本期利息自每个交易日前将本期债券的利息足额划付至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定的银行账户。

(二)中国证券登记结算有限责任公司上海分公司在收到款项后,通过资金清算系统将债券利息支付给相应的兑付机构(证券公司或中国证券登记结算有限责任公司上海分公司认可的其他机构),投资者于兑付机构领取债券利息。

六、关于可转债公司债券利息所得税的说明

1.根据《中华人民共和国个人所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定,公司可转债个人投资者(含证券投资基金)应缴纳债券个人利息收入所得税,征收率为利息额的20%,即每张面值100元人民币可转债利息金额为1.50元人民币(税前),实际派发利息为1.20元(税后)。可转债利息个人所得税统一由各兑付机构负责代扣代缴并直接向各兑付机构所在地税务部门履行。如付息网点未履行上述债券利息个人所得税的代扣代缴义务,由此产生的法律责任由各付息网点自行承担。

2.根据《中华人民共和国企业所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定,对于持有可转债的