

■ 机构谈基金行业文化建设

以党建引领方向 牢记为社会创造价值的初心使命

● 银华基金董事长 王珠林



视觉中国图片

近日，中国证券投资基金管理协会发布《公募基金行业文化建设自律公约》，成为基金行业文化建设领域的又一里程碑事件。在行业迈向高质量发展新征程的道路上，银华基金将牢记“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念内涵，坚持以客户为中心，以为社会创造价值、为提高人民群众的获得感为初心使命，以党的建设引领方向，努力为资本市场和社会经济发展贡献自己的一份力量。

坚持党建引领 加强文化建设

一直以来，银华基金高度重视并持续强化党建工作，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大精神，以党的建设引领和保障企业文化发展，不断提高政治站位，以党建入章入手，把党的全面领导融入文化建设的全流程各环节，推动党建与文化建设深度融合、同向发展，以高质量的党建引领文化建设，并朝着行业高质量的发展目标努力奋进。

在推动企业文化建设中，我们积极将党和国家的理论创新成果运用到企业发展实践中，做到“理论指导实践，实践依靠理论”，指导银华基金始终向正确的方向前进；我们的愿景就是要做一家受投资者尊敬的公司，我们的使命就是为投资者创造价值，我们的核心价值观是坚持做长期正确的事。我们坚信，只要坚持做长期

正确的事，愿景和使命一定会实现。未来，银华基金将强化主体责任落实，抓好主责主业，完善党建工作、加强党建考核，推动党内生活制度化、党的活动经常化、党员管理规范化，充分发挥党组织战斗堡垒作用和党员先锋模范作用，进一步推动党建与业务发展、文化建设深度融合，为做强、做精、做优、做久企业提供强有力的政治、思想、作风、文化和组织保障。

服务国家战略 践行社会责任

作为负责任的机构投资者，银华基金一直以来努力提高资本市场资源配置的效率，支持上市公司的直接融资，引导社会资金“脱虚向实”，积极参与公募REITs业务，服务国家战略，支持科技创新企业发展，通过持续发行产品引导投资方向。公司将长期资金管理业务作为公司战略业务之一，针对养老金的风险收益特征，从管理架构和投资框架上对养老金投资管理进行创新探索，并持续受托管理基本养老金、企业年金和职业年金、社保基金以及个人养老金等各类长期资金。

除了在财富管理领域以自身的专业能力积极回馈投资者以外，我们致力于坚守家国情怀，积极践行企业社会责任。2019年11月，公司设立深圳市银华公益基金会，致力于改善贫困人口生活水平，推动社会教育环境的改善，促进教育公平和可持续发展。基金

会自成立以来累计开展公益项目50余个，捐款超过1800万余元。

与此同时，银华基金进一步加强责任投资研究及实践，实现公司运营层面的碳中和。公司在2020年加入UN PRI（联合国责任投资原则组织）后，2021年成为TCFD（气候相关财务信息工作组）的支持机构，同年12月，取得广州碳排放权交易中心颁发的《碳减排量注销证明》和《碳中和证明书》，成为国内首家利用林业碳汇完成碳中和并取得交易所认证的公募基金公司。

恪守信义义务 筑牢合规底线

在长期的发展过程中，银华基金树立了以客户为中心的经营理念，培育良好的合规文化氛围和习惯，将之与日常工作相结合，筑牢员工合规和风控意识。恪守信义义务，坚持基金份额持有人利益优先原则。

坚持依法合规，将风险文化和意识贯穿各业务条线，守住经营风险底线。银华基金将合规底线意识贯穿于全业务条线，建立了涵盖公司经营管理各个环节、顺序递进、权责明确、严密有效的三道监控防线，在各项重要规则中建立健全投资者利益优先的责任机制。

公司始终秉承“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化价值观和“坚持做长期正确的事”的公司文化价值观。自2019年8月以来，银华基金结合监管新规和公司业务情况，在反洗钱管理、子

公司合规管控、基金信息披露、廉洁从业、员工证券投资、风控合规问责等方面持续完善相关制度机制，夯实合规基础，筑牢合规底线。

构建投研核心能力

公募基金以维护投资者利益为核心，以满足居民财富管理需求、促进实体经济的发展和推动国家战略实施为目标，不断提高自身的财富管理能力。银华基金始终坚持长期投资、价值投资理念，强调用业绩、用回报、用服务得到客户的信任。通过构建系统、科学的投资体系和平台，实现业绩和人员团队的稳定，力求为持有人和员工、股东都带来满意的回报，推动共同富裕。

经过20余年的探索和努力，银华基金构建了团队化、平台化、一体化、科学系统的投研体系，从研究框架到投资方法、到投研文化，保障了投研能力的积累与传承，具有较强的可持续性。投委会领导下的集中研讨与分散决策，是银华基金近年投研体系建设探索升级的重要成果，是高质量投资决策的制度保障。近年来，我们更是积极探索投研体系工业化建设，进一步提升投资业绩的稳定性，扩大管理边际。

通过投研体系的不断进化，银华基金将持续锻造核心投研能力，努力为广大投资者谋求财富保值增值，提高老百姓财产性收入，助力实现共同富裕的目标，坚持做长期正确的事，回报持有人，回报全社会。

首批央企股东回报ETF强“吸睛”

● 本报记者 魏昭宇 万宇 张韵

5月18日，汇添富基金、广发基金发布公告称，旗下中证国新央企股东回报ETF提前结束募集，认购截止日提前至5月18日，从5月19日起不再接受投资者的认购申请。公开资料显示，这两只基金的募集期原本定于5月15日至5月19日，募集上限各为20亿元。

提前结束募集

5月15日，汇添富基金、广发基金、招商基金旗下中证国新央企股东回报ETF产品正式发售。公告显示，三只产品的发行期均为5月15日至5月19日，募集规模上限各为20亿元人民币。据悉，这三只产品跟踪的中证国新央企股东回报指数由国新投资和中证指数公司联合开发，是全市场首只同时纳入了分红和回购的高股息策略指数。

5月18日，汇添富基金与广发基金先后发布结束募集公告称，拟提前结束中证国新央企股东回报ETF产品的募集工作。另外，广发基金还发布了比例配售公告。公告显示，广发中证国新央企股东回报ETF累计有效认购申请总额已超过募集上限20亿元人民币，公司将对5月15日至5月18日有效认购申请采用“全程比例确认”的原则予以部分确认。消息人士告诉中国证券报记者，汇添富中证国新央企股东回报ETF也已达到募集上限，亦将启动比例配售。

5月12日，华泰柏瑞基金发布公告，华泰柏瑞央企红利ETF累计有效认购申请份额总额超过20亿份，公司将采取全程比例确认的方式进行部分确认处理。

此外，有业内人士表示，相关ETF产品待正式成立后将在短期内匀速建仓，或有望于6月初正式上市，未赶上产品发售的投资者也可以等到产品上市后，在场内进行交易。

公开资料显示，中证国新央企股东回报指数在编制上主要聚焦高分红优质央企，综合考虑了企业现金分红和股份回购的规模和持续性，选取国务院国资委下属现金分红或回购总额占总市值比率较高的50只央企上市公司证券作为成分股，以反映高分红上市央企的整体表现。

谈到“中特估”行情是否具备持续性，路博迈基金副总经理魏晓雪表示：“中长期来看，国企、央企会是重要的经济参与方，而未来‘中特估’的投资也会出现分化，成功实现转型并且业绩能力改善的公司会更有投资价值。”

广发基金的基金经理罗国庆表示，央企是高端制造、航空航天、基建交通、电子信息通信等领域的主力军，也是构建现代化产业体系的支柱力量。而相关央企主题基金产品的发行，一方面能够引导社会资金投向国资央企实体经济领域，支持央企利用资本市场做强做优做大，实现高质量发展；另一方面，产品的推出将为投资者配置相关上市公司股票提供优质的投资工具。

第三，高分红策略与当前市场环境相匹配，高分红策略具有较强的抵御风险能力，能够提供较好的相对回报，在当前市场环境下高分红策略的配置价值凸显。

多只央企主题基金“在路上”

今年以来，随着“中特估”主题的热度逐渐升温，以央企为投资主题的ETF产品受到了市场的广泛关注。

3月14日，证监会网站显示，汇添富基金、广发基金、南方基金、易方达基金、银华基金、嘉实基金、博时基金、工银瑞信基金9家公司分别上报三大央企主题指数基金，分别是中证国新央企股东回报指数、中证国新央企科技引领指数、中证国新央企现代能源指数。

3.14%

高分红策略与央企高分红的特征相匹配。央企分红水平显著高于市场整体水平，以国新央企综指为例，其2022年股息率达到3.14%。

除汇添富基金、招商基金、广发基金上报的跟踪中证国新央企股东回报指数的ETF产品已经发售，据知情人士透露，其他6家基金公司申报的央企主题指数基金的审批工作也在稳步推进，即将与投资者“见面”。

此外，不少基金公司表示，未来还会围绕央企主题领域的布局动作。比如，广发基金表示，高度重视国资央企上市公司的价值发现，培育并储备包括广发中证央企创新驱动ETF及联接、广发中证基建工程ETF及联接、广发央企80债券指数等“广发央企红”系列主题公募基金产品。

谈到“中特估”行情是否具备持续性，路博迈基金副总经理魏晓雪表示：“中长期来看，国企、央企会是重要的经济参与方，而未来‘中特估’的投资也会出现分化，成功实现转型并且业绩能力改善的公司会更有投资价值。”

广发基金的基金经理罗国庆表示，央企是高端制造、航空航天、基建交通、电子信息通信等领域的主力军，也是构建现代化产业体系的支柱力量。而相关央企主题基金产品的发行，一方面能够引导社会资金投向国资央企实体经济领域，支持央企利用资本市场做强做优做大，实现高质量发展；另一方面，产品的推出将为投资者配置相关上市公司股票提供优质的投资工具。

知名基金经理刚登峰发行新产品

泉果思源三年持有期混合开始募集

● 本报记者 王鹤静

5月18日，泉果基金旗下第二只公募基金——泉果思源三年持有期混合基金正式开始募集。该基金为开放式混合型证券投资基金，对基金份额设置3年最短持有期。作为混合型基金，投资于股票资产占基金资产的比例为60%-95%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例为0%-50%。

该基金的拟任基金经理为刚登峰，具备14年证券从业经验、近10年投资管理经验。他于2022年8月加入泉果基金，现任泉果基金董事总经理、公募投资部基金经理。之前，他曾任东方红资产管理执行董事、公募权益投资部总经理助理。

刚登峰在业内被称为“穿越周期的基本面投资者”，过往深度研究覆盖过的行业包括机械、房地产、消费、医药、煤炭、电子、新能源、计算机等，投资风格均衡。

刚登峰表示，将主要关注四类投资机会：第一类是产业创新带来的机会，第二类是明确有增量的产业扩张，第三类是国产替代、具备份额提升空间的公司，第四类则是

受益于供给侧变化的传统行业。基于这样的逻辑，新基金的主要投资方向将包括高端制造、消费、周期及金融服务。

展望后市，刚登峰认为，2023年是转折之年，新一轮的上行周期已经开启。从经济周期角度来看，大概率可以看到消费服务场景、制造业及房地产产业链、外需等方面触底回升。从市场运行角度来看，市场第一阶段预期的反转与修复已经告一段落，市场将在今后一段时间逐步找到本轮经济周期的主线机会。

在刚登峰看来，目前市场面临的宏观环境整体向好。“第一，生产生活场景全面恢复；第二，房地产行业经历两年深度调整，在政策支持下已企稳；第三，在逆全球化继续的情况下，制造业产业链转移仍以国内主体为主；第四，出口需求趋弱，但未来会有反弹；第五，流动性易松难紧，利率长期向下趋势确认。”

而对于未来三年的机会，刚登峰颇具信心：“往后看三年时间，我们将大概率看到经济重新走入快速增长的轨道，在这样的过程中我们相信会有很多公司抓住机会实现快速的增长。”

实探中金湖北科投光谷REIT底层资产

● 本报记者 葛瑶

36年前，武汉市一间简陋的实验室里，拉出了中国第一根石英光纤。这根头发般粗细的细丝，把中国人拉进了互联网时代，也拉起了一座名为“光谷”的新城。创立于1988年的光谷，位于武汉东南部的洪山区与江夏区，是中国首批国家级高新区，也是国家光电子产业基地。在迅速发展的三十多年间，光谷见证了周边的农田变为高楼，从名不见经传到成为武汉的城市名片。

中国证券报记者于日前探访了中金湖北科投光谷REIT的底层资产之一——位于武汉光谷的光谷软件园，实地感受了这座光纤之城的发展脉动。在业内人士看来，近日获批的中金湖北科投光谷REIT或其他中西部城市带来示范效应，也将进一步推动武汉乃至湖北区域科技创新的步伐，支持中国光谷和光谷光电子信息产业园进一步拉动就业、提高产值、完成创新。

在业内人士看来，近日获批的中金湖北科投光谷REIT或其他中西部城市带来示范效应，也将进一步推动武汉乃至湖北区域科技创新的步伐，支持中国光谷和光谷光电子信息产业园进一步拉动就业、提高产值、完成创新。

光谷核心地带的竞争力

“这里以前都是农田，现在可以算是武汉很繁华、很中心的地方了。”行驶在武汉光谷的关山大道上，出租车师傅看着眼前成片的高楼发出了感慨。

再一直往前走，等沿街的商铺逐渐多了起来，光谷软件园就到了。这座位于光谷核心地带的产业园，正是已获批的中金湖北科投光谷REIT的底层资产之一。

农田成为了高楼，高楼又变为REITs的底层资产，产业的变迁与光谷三十多年的发展遥相呼应。据中金基金副总经理、

创新投资部负责人李耀光介绍，曾孕育国内首根光纤的光谷，如今是全球最大的光电器件生产基地之一。作为首批国家级高新区，光谷目前拥有超5300家高新技术企业，数量占武汉市的一半。而光谷软件园就坐落在光谷基础设施配套最完善、社会文化最繁荣的区域，被视为武汉的上市企业和科技独角兽聚集区。

光谷软件园很大，走路半小时才看了不足四分之一的园区。不过，在园中行走并不会觉得乏味，柏油路崭新平整。产业园中心有一片人工湖，不少研发楼宇临湖而建，湖边的草坪时不时能见到拍摄短视频的公司员工。如果不注意看楼宇上的企业LOGO，会觉得这里与街心公园并无二致。

在湖北科投和中金基金看来，光谷软件园在地理位置、园区环境与配套设施、产业资源及聚集效应方面具有比较优势。通常来说，承租能力较强的优质租户一般会优先选择区位优势明显、产业定位匹配的优质物业入驻，这也是光谷软件园在片区内保持持续竞争力的有利条件。

从扩募角度来看，湖北科投持有已建成的可租赁物业面积约500万平方米，以产业研发楼和工业厂房等产业园区域类资产为主，均为光谷具有重要影响力和持续竞争力的优质物业，另有约60万平方米的在建资产，为中金湖北科投光谷REIT提供了丰富的可扩募资产。

现金流稳定

作为REITs的常见底层资产之一，产业园的主要盈利模式为对外出租和运营管理，收入来源包括租金收入、物业管理

带来示范效应

基础设施公募REITs健康发展，是

“十四五”规划作出的一项重要部署，对于服务国家战略区域发展，有效盘活存量资产、创新投融资机制、拓宽权益融资渠道、增强资本市场服务实体经济能力具有十分重要的意义。

作为中部五省之一，湖北省的产业园区REITs或为其他中西部城市带来示范效应。李耀光告诉中国证券报记者：“目前已经发行的REITs大多聚集在北京、长三角、珠三角等地。中金湖北科投光谷REIT或将为其他中西部城市带来示范效应，带动越来越多的企业决定参与REITs。”

另外，产业园区作为区域经济发展的重要基础设施载体，在带动当地产业经济发展方面发挥着举足轻重的作用。湖北科投表示，中金湖北科投光谷REIT的发行未来将逐步推动武汉乃至湖北区域科技创新的步伐，支持中国光谷和光谷光电子信息产业园进一步拉动就业、提高产值、完成创新，不断满足人民日益增长的美好生活需要。同时，通过将项目所募集资金投向更多的产业园区建设，中国光谷和光谷光电子信息产业园将更好地打造湖北省武汉市的科技创新中心，加速我国创新驱动发展进程，提升区域创新能力。

未来，中金湖北科投光谷REIT净回收资金计划投资于中国光谷·数字经济产业园和生物创新园二期。其中，数字经济产业园位于东湖高新区未来科技城区域，重点发展人工智能、大数据、物联网+、AR/VR、区块链等关键领域。生物创新园二期紧邻光谷中心城，与创新园一期隔路相望，将规划打造生物产业研发创新体系及总部聚集地，并用优质完善的配套设施为园区工作人员及周围辐射人群提供公共服务及生活场所。