

■ 董事长专访

浙版传媒鲍洪俊：以“1+4+N”畅游出版数字化新蓝海

● 关子儒 ● 编辑 邱江

《之江新语》汇聚真知灼见，已实现英文、德文、法文、日文等多语种出版；《世界文学名著连环画》风靡大江南北，成为几代人集体记忆；《飘》译文小说开风气之先……从百科全书到小说译本，从儿童文学到行业专著，浙版传媒为无数读者烹任了文化大餐。

如今，董事长鲍洪俊带着浙版传媒，以精品化为核心，以数字化为方向，在少儿、社科、文学、艺术、文教、生活六大领域开拓进取，打响浙版品牌，献上知识文化“新风味”。

坚持专业原创 让知识还原本质

“浙江是主题出版题材富矿，一些主题图书在市场上反响很好。”鲍洪俊介绍，浙版传媒植根浙江特色资源的出版转化，推进重大革命题材、重大历史题材、重大现实题材的创作和生产，作品包括《心无百姓莫为官：精准扶贫的下姜模式》《红船精神问答》等。2020年以来，为了庆祝中国共产党百年华诞，浙版传媒旗下各出版社策划了80多种主题图书，形成规模壮观的主题出版专业产品线。

除了主题出版，公司旗下11家出版单位深耕细分领域，在各板块积累竞争优势，以“大家小书”“深入浅出”的形式，推出一批长篇小说、纪实文学、画册、连环画等形式多样、内容丰富的广大读物。

专业立社、学术社、精品强社、品牌名社。鲍洪俊认为，公司图书生产突出产品思维和精品思维。浙版传媒对出版图书进行精准定位，在不同的专业图书领域，深耕头部内容资源，坚持时代所需、未来所向、读者所盼，发力原创内容生产和知识服务，实现图书产品叫好又叫座。

在精品出版方面，浙版传媒集聚了一批头部作者资源。鲍洪俊介绍，在文学领域有诺贝尔文学奖获得者莫言、奥尔加·托卡尔丘克、帕特里夏·怀特等，国内作家阿来、王旭峰、海飞等，儿童文学作家沈石溪、郑渊洁、杨鹏等，青年新锐作家汤汤、荆凡、琪琪等。

“我们的‘好望角’产品实现‘第三只眼’看世界历史，市场反响热烈。”据介绍，“好望角”书系聚焦探索世界历史精髓和文

化新知，目前已出版9种31万册。新推出的“经纬度”品牌中国大历史系列人文图书，同样受到市场热捧。

“通过文化、知识、信息的输出回应大众需求，推动出版物核心价值与国家和社会的需要同频共振。”鲍洪俊表示，针对读者不同层次的阅读需求，浙版传媒依据市场实时大数据分析，结合自身优势推进专业化产品线建设，实现精准化对接读者。

未来，浙版传媒将延展读者思维，尽可能拓展读者对内容产品需求的路径，探索内容产品的多元化变现渠道，主动促进和创造价值产品的价值裂变。公司在研究读者、市场的基础上，交叉研究文本、文化和社会发展，以立体化的角度确立品牌优势。

坚持数字转型 让文化流行起来

“动力加压力等于活力。”在鲍洪俊看来，数字化转型的潮流正在倒逼企业加速转型，读者、用户接收信息的渠道和载体正在改变，只有变换思路，进军线上，出版企业才能做到价值引领，实现“凤凰涅槃”。

顺应浙江数字化改革潮流，浙版传媒正从单一的纸质出版向电子书、音视频、数据库、图书电商等全数字出版转型，实现线上、线下双循环发展。目前，公司旗下浙江科技出版社出版的《女生呵护指南》以纸、电、声同步方式进行新媒体营销转型，实现纸质书销售超26万册、电子书销售超10万册的业绩。

“数字化转型从整体上来看，我们的架构是‘双层多元’。”鲍洪俊介绍，第一层是公司层面，公司在做数字出版规划，建立数字出版数据库，同时打造超级客户端；第二层则是出版社层面，各展所长，做专做优做强内容生产和知识服务，精准触达用户。

浙版传媒一方面将借助技术手段建立与用户直接关联的新媒体矩阵，让用户数据成为纸质图书出版的重要依托；另一方面，将建设选题、编辑、营销智能化网络平台和数字内容云。目前，公司正在将“青云端”打造成为面向浙江省中小學生提供线上教育知识服务的重要平台。

“公司所属博库网图书电商已经近20亿元营收规模，实现较好收益。”鲍洪俊透



浙版传媒董事长 鲍洪俊

“动力加压力等于活力。”在鲍洪俊看来，数字化转型的潮流正在倒逼企业加速转型，读者、用户接收信息的渠道和载体正在改变，只有变换思路，进军线上，出版企业才能做到价值引领。

露，自7月以来，博库网天猫端的销售额已经数日位居行业第一名，成为公司数字化转型的探索样本。此外，公司通过博库超级客户端的建设，正在探索线上深度内容供给和知识服务路径。

数字化时代，出版的本质依然是内容。浙版传媒作为内容文化企业，仍然坚定图书内容为王的属性，着力做精、做透内容。在此前提下，公司结合此次IPO，不断提升数字

原创精品文化的供给能力，构建数字出版的新优势。

2020年，浙版传媒营业收入为98.07亿元，归属于母公司股东的净利润为11.48亿元。鲍洪俊透露，借助IPO，公司已经构建“1+4+N”的数字化改革框架体系，即1个数据库（智版大脑）、4个大型综合应用和N个场景应用，充满信心迎接出版数字化的发展新蓝海。

“固收+”业绩竟超越市场50%股基，下半年股市怎么看？公募深度解析来了！

2021年上半年，天弘基金向投资者交出了一份沉甸甸的高分答卷。

从权益产品的表现来看，13只2021年以前成立的主动权益基金（业绩比较基准中权益类占比超50%）全部实现正收益，平均收益率达10.66%；全部跑赢业绩比较基准，平均超额收益率达7.73%，扎根医药、新兴消费、高端制造等领域旗舰产品业绩更是可圈可点。

随手挑几只，天弘医药创新上半年收益29.97%，跑赢基准18.88%；天弘文化新兴产业上半年收益17.24%，跑赢基准15.28%；天弘港股通精选上半年收益13.02%，跑赢基准8.72%；更不用说从年初开始一骑绝尘的天弘越南市场股票ODII，上半年收益39%，其间最大涨幅一度超过50%……

固收及“固收+”产品更是强者云集。凭借科学的体系化投研能力，天弘固收+产品（含偏债混合、混合债基）上半年几乎全部实现正收益。其中天弘弘丰增强回报、天弘添利、天弘多元收益、天弘增强回报上半年回报分别为10%、9.9%、8.2%、6.8%，全部进入混合债券型基金前十榜。这一业绩与大部分权益产品相比也毫不逊色，事实上市场上超过一半的主动股票型基金上半年收益不足9%。指数基金方面，天弘权益类指数基金继续大步发展，最新规模已突破600亿元。

值得注意的是，截至二季度末，天弘基金非货币管理规模为1992.27亿元，较2020年底增长19.74%，相比2019年底的非货币规模增幅更是达到166.48%，再创新高。

究竟做了什么？下半年怎么做？基金经理们在二季度报中娓娓道来……

“固收+”：高弹性产品超越50%股基，稳健型持有体验好

早在“固收+”成为行业风口之前，天弘基金已经前瞻布局“固收+”领域，至今已超过10年，目前已发行管理了20余只固收+产品，覆盖较低风险、中风险和高风险3个不同风险定位，以及双债增强策略、二级债基策略、打新策略等6种不同的投资策略，构建形成了定位明确、风格稳定、风险收益特征分明、投资策略多元的“固收+”产品矩阵，适配不同风险偏好的人群。

今年以来，市场波动加大，天弘固收+产品整体表现可圈可点，体现出较为明确的产品定位和风险收益特征，能更好满足不同投资者的需求。尤其是以“安康”系列、“永利”系列为代表的稳健型“固收+”产品继续保持近十年的突出业绩，以良好的持有体验凸显了银行理财优质替代的定位。天弘永利还包揽了晨星一年期、三年期、五年期、十年期业绩前十榜单。超越10年的突出业绩，源于天弘固收+团队长期形成的体系化投研能力，构建了科学化的投资流程，从而追求投资业绩可验证、可复制、可持续。

基金代码	基金简称	上半年收益	成立以来回报	年化收益	基金规模	基金经理
420103	天弘弘丰增强回报	10.6%	4.3%	12.1%	2088亿	郭相博, 杜广
420009	天弘添利	9.9%	6.4%	11.7%	1172.26亿	董海, 王宇
801147	天弘多元收益	8.2%	5.5%	11.1%	2015年	杜广, 郭相博

此外，天弘弘丰增强回报、天弘添利、天弘多元收益、天弘增强回报上半年回报分别为10%、9.9%、8.2%、6.8%，全部进入混合债券型基金前十榜。这一业绩与大部分权益产品相比也毫不逊色，事实上市场上超过一半的主动股票型基金上半年收益不足9%。其中，天弘弘丰增强回报、天弘添利属于期望收益定位相对较高的高弹性策略（更适合资深投资者和机构投资者）。

基金代码	基金简称	上半年回报	基金经理
060899	天弘弘丰增强回报A	10.0%	杜广
164205	天弘添利C	9.9%	杜广
010113	天弘弘丰增强回报	8.2%	杜广
060718	天弘增强回报A	6.8%	董海, 郭相博

上述4只进入前十榜单的“固收+”产品基金经理均为杜广，他基于转债特性构建的策略深受保险等机构投资者认可，也得到了市场的检验。

坚持以超额研究创造超额收益

“如果将市场比作月亮，那么我们就能够很好地理解，市场有波动，正如月有阴晴圆缺。我们可以从不同的角度观察市场，但是如果想要有好的收获，更重要的不是仰望月亮，而是把握规律，及时耕作，在波动中做好正确的应对。月亮总会圆，好的结果也终将到来。”一位半年度表现出色的基金经理如是形容他今年来做的工作。

面对波动，基金经理各有各的高招。有的人以预判和仓位调整来应对，有的人以深度价值理念和精选公司制胜，追求用超额深度研究创造超额收益。

天弘医药创新基金经理郭相博在年初曾表示，在判断短期之内市场有风险之后，肯定要对持仓结构作出调整。“不能不知道会跌，现在还要长期持有，这也不能算是价值投资。”但他认为，对医药行业的长期发展还是要坚持。因此在此创新药深跌之后，他果断加仓，成功收获了二季度的

反弹。统计数据显示，天弘医药创新上半年从3月初的低点反弹，截至6月30日，期间最大涨幅超过46%，今年以来回报接近30%。

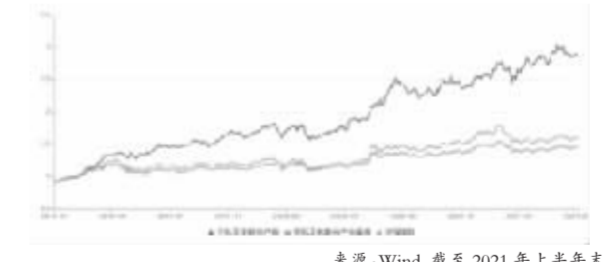
天弘医药创新上半年走势图



来源:Wind

而作为天弘基金消费投研组组长、天弘文化新兴产业的基金经理，刘国江始终保持持仓集中、低换手率、长期持有优质企业的理念，对标的选择有着严格的标准，护城河、核心竞争力、财务报表、管理团队、未来发展等都有较高要求。凭借着优秀企业创造价值、穿越牛熊的能力，刘国江的基金也为投资者带来了较好的回报。

天弘文化新兴产业基金2019年以来业绩表现



来源:Wind,截至2021年上半年末

投研改革成效显著：2019年以来主动权益平均收益率165%

俗话说，想要吃到樱桃，就要先栽下一棵树。权益基金业绩“全面开花”的源头，要追溯到2018年天弘基金在内部发起的投研革命——以改革投研组织来赢得权益投资更好的未来。

具体而言，在投资理念上，天弘确立了“买好公司赚长期增长的钱”的正确投资观。投研一体化方面，天弘将所有主动投研部门的人员，按消费、科技、医药和制造周期四大行业进行划分，基金经理和研究员只能在自己的行业内进行研究和投资。考核机制上，天弘开始推行三年的考核期机制，业绩以滚动三年的周期来考核，当年业绩只占整体考核的50%。

投研改革的成效十分显著。从2019年以来的业绩看，截至今年上半年末，天弘基金2019年以来的主动权益基金（共7只）平均收益率达165.44%，收益率均超100%，超额收益率均超70个百分点，平均超额收益率达102个百分点，整体表现突出。

以新型数据中心建设为引导 优刻得 乌兰察布云基地二期开建

● 记者 温婷 ● 编辑 邱江

《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023年）》发布不到一周，优刻得乌兰察布云基地二期项目全面开工建设。优刻得建设规划部技术副总监付东明在接受上海证券报记者采访时表示，新开工的云计算中心，遵循并参考了国家新型数据中心的具体要求，追求高技术、高算力、高效能、高安全。“在数字化日益普及的今天，新型数据中心能更好支撑新一代信息技术加速创新。”

据中国信息通信研究院数据，截至2020年底，我国在用数据中心机架总规模超过400万架，近5年年均增速超过30%。7月16日，工信部发布《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023年）》，从全国网络发展、区域网络建设、边缘数据中心互联等方面提出了网络质量升级的重点任务。

中国信息通信研究院云计算与大数据研究所副所长、ODCC（开放数据中心委员会）副主席李洁在接受记者采访时表示，数据中心作为5G、人工智能、云计算等新一代信息技术的重要载体，已经成为数字经济时代的底座，具有重要的战略地位。

目前，上市公司积极布局数据中心建设，特别是随着相关规划的发布，新型数据中心的示范引领作用明显提升。记者统计发现，自7月以来，已有平安观澜3号数据中心，汇天网络“保定云计算数据中心”等项目陆续开工奠基。

自2018年开始，优刻得加速布局自有云计算中心的建设，将首批自建的上海青浦云计算中心与内蒙古乌兰察布基地，结合现有的运营机房打造成“前店后厂”式的混合云资源架构。其中乌兰察布定位于“后厂”，凭借地域优越、安全稳定、电价低廉、低温自然制冷等特点，在大数据存储、运营方面具有先天的成本优势。在场景定位上，新开工的优刻得乌兰察布云基地二期紧贴国家“东数西算”策略，依照GB 50174-2017规定的A级数据中心设计建设，计划同时建设两栋数据中心大楼，建筑面积约50000平方米，可容纳机柜数量超过50000个，设计功率4.4-8.8kW，配套用户对公有云、私有云、混合云计算的服务需求，对机房进行模块布置、基础设施配置的深度定制。特别针对冷数据存储、大数据离线计算等典型场景，可以使企业成本直降50%。

付东明告诉记者，乌兰察布云基地二期通过“软件定义云计算中心”的技术与地理资源优势融合，帮助更多中大型传统、互联网企业在打造大型混合云架构中，实现降本增效。其中，“软件定义云计算中心”是优刻得在全球31个云计算中心的基础上，进行的管理架构的布局创新，提高对云资源的灵活调用的同时，也可随时满足数字化企业未来业务拓展的需求。

基金代码	基金简称	2019年成立以来回报	2021年上半年收益	基金经理
060955	天弘医药创新A	236.81%	34.524%	郭相博, 董海
164205	天弘文化新兴产业	208.52%	31.103%	刘国江
060830	天弘港股通精选	166.72%	34.302%	王宇
060210	天弘弘丰增强	153.82%	10.0%	杜广
410001	天弘弘丰增强	151.54%	9.141%	杜广, 郭相博
410005	天弘弘丰增强	132.81%	7.013%	郭相博
410003	天弘弘丰增强	105.13%	7.013%	郭相博, 董海

天弘基金用机制推行行业化，让基金经理专注挖掘本领域中的优质公司；同时又强烈抵制短期的概念博弈，引导基金经理看透企业的竞争力本质，敢于重仓并长期持有。因为只有这样，基金经理才能具备清晰、明确的投资风格，而受政策影响不大的品种，如医疗服务、部分中药消费、消费类医药产品等，下半年仍然是医药板块重点投资的方向。

展望权益投资下半年，把握结构性机会

2021年行至中途，下半年怎么做？对此，天弘的基金经理们表示，如果说上半年主要是在市场波动中做好应对，那么下半年权益投资仍然有很多结构性机会。

郭相博认为，目前市场资金面的影响再次大于基本面，部分重回高位的个股目前已经进入到压力位。下半年在投资一方面要防范市场波动的风险，另一方面，对于医药行业来说，优质个股即将迎来估值切换，部分业绩确定性高，并且具有长期成长潜力的优质个股将迎来更好的投资机会。

具体而言，郭相博认为，从自上而下的角度来看，下半年仍然持续看好创新板块以及受行业政策影响不大的板块投资机会。创新板块包括创新药、创新器械和创新服务，可以说创新会是未来几年医药行业最值得关注和投资的板块。而受政策影响不大的品种，如医疗服务、部分中药消费、消费类医药产品等，下半年仍然是医药板块重点投资的方向。

消费股和港股在2021年上半年遭遇重挫，但随着近半年的调整和震荡，两大赛道又重新吸引市场的关注。刘国江认为，消费升级是贯穿5年以上周期的关键词，是A股消费投资最重要的一条主线。看好A股中的白酒、文具、调味品等，港股中的啤酒、互联网、纺织、教育、乳业等等。但投资的道路上没有捷径可走，以高标准自下而上选股方能构建长期持有的底气。

风险提示：观点仅供参考，不构成投资建议。购买前请阅读《基金合同》、《招募说明书》等法律文件。市场有风险，投资需谨慎。过往业绩不代表未来表现。（CS）