

# 基金半程业绩激战正酣 医药主题暂领先

A股市场走出震荡上扬的态势,截至6月17日,万得偏股混合型基金指数反弹超过11%。在这波回暖行情中,近六成主动权益产品净值修复明显,年内回报实现由亏转盈。

在目前业绩排名前十的产品中,医药、北交所,以及新消费成为三大关键词。其中,重仓医药相关板块的产品占据六席之多,港股创新药个股成为“业绩密码”。如长城医药产业精选A以75.69%的年内回报领跑,其重仓股半数均为港股创新药标的。

值得注意的是,近来创新药等部分热门赛道迎来一波回调,加上产品之间相差并不大,最终半程冠军花落谁家,有待市场确认。但在业内人士看来,部分赛道的短期调整之后仍有配置价值。

金鹰基金权益投资部副总经理杨晓斌表示,在经历了过去几年以来宏观风险的持续释放,股市风险收益比已经尤其明显。目前大盘的上下空间虽然可能有限,但个股机会凸显的行情或依然会持续较长一段时间,需要更有耐心,并做好自下而上的研究。

## 超七成主动权益产品“回血”

Wind数据显示,截至6月17日收盘,上证指数自4月7日触及低位后反弹近10%(9.44%),万得普通股票型基金指数、万得偏股混合型基金指数分别录得11.36%和11.68%的涨幅,带动年内回报率回升至5.28%和5.32%。

伴随权益市场回暖,主动权益类基金业绩显著改善。Wind数据显示,截至6月17日,剔除年内新成立的产品,在有可比数据的4462只主动权益类基金中,年内收益飘红的基金产品数量已经达到3079只,占比近七成,为69%;4月7日时,这一数字为10.8%。

在4月8日至6月17日这轮反弹行情中,有392只主动权益类产品的区间涨幅超过20%,20只产品的区间收益则突破40%。得益于反弹行情,有超过2600只主动权益类产品由亏转盈,占比为58.31%。

其中,新华策略精选以49.55%的区间反弹幅度居首,成功实现从年内深跌24%到正收益的业绩反转。易方达先锋

成长A、新华趋势领航、财通新兴蓝筹A等多只产品也同样实现业绩修复,从年内回撤超过20%到年内实现正收益。

目前,最新主动权益基金年内业绩排名显示,长城医药产业精选A以75.69%的年内回报暂时登顶,中信建投北交所精选两年定开A、永赢医药创新智选A则分别以74%、70.8%的同期表现紧随其后。

观察排名前十的产品中,重仓医药相关板块的基金以6席取得碾压性优势,中银港股通医药A、华安医药生物A、诺安精选价值A、平安核心优势A等产品业绩均超过60%。港股创新药个股成为这些基金业绩的关键驱动因素。

基金一季报数据显示,上述6只医药主题产品合计重仓25只个股,其中,港股创新药个股有12只,占比近半;而被4只及以上的产品重仓的前五大个股中,港股则占4席。其中,科伦博泰生物-B、康方生物等标的被上述6只产品共同重仓。

此外,北交所主题与消费主题基金亦有不俗表现,华夏北交所创新中小企业精选两年定开、万家北交所慧选两年

定开A等产品跻身前十。而广发成长领航一年持有A是前十名中唯一重仓新消费主题的产品,通过配置泡泡玛特、老铺黄金等标的实现业绩跃升。

值得注意的是,目前距离一季报披露的持仓已过去了两个多月,上述所持标的以及仓位可能会有所变化。一位权益基金经理表示,近来持仓已有所变化。如果挖掘了有更高性价比的新的投资标的,可能会减持存量标的,转向有更优风险收益比的个股。

## 短期回调不改长期价值

今年上半年,主题快速轮动仍贯穿市场行情,人形机器人、创新药、新消费等多个热点轮番表现。Wind数据显示,截至6月18日,港股通创新药(931250)年初至今累计上涨59.18%,人形机器人指数、港股通消费等指数年内涨幅也超过20%。

不过,近来部分热门赛道迎来一波回调,如港股通创新药和万得创新药指数(8841049)在最近4个交易日分别下跌7.26%、6.41%。而新消费板块中,泡

玛特、老铺黄金、蜜雪集团等标的近来也出现单日超6%的回调。

面对回调,机构投资者普遍认为,短期调整不改长期价值。

广发中证香港创新药ETF基金经理刘杰认为,港股创新药板块回调的主要原因,或来自短期市场大涨过热后的技术性调整,以及部分资金落袋为安。从估值分位数角度看,由于不少龙头创新药企业正逐步实现亏损收窄,甚至扭亏为盈,港股创新药指数市盈率近期仍然处于近5年较低分位。

谈及新消费板块,研究人士解释称,新消费方向此前迎来普遍上涨,但短期估值快速提升叠加风格外溢后资金倾向兑现,新消费短期面临休整。但从基本面看,今年618消费数据印证行业景气度仍在,回调后仍有配置价值。

他分析称,在下半年经济底部探明前,基本面率先见底的行业会有比较多的机会,如创新药、新消费、AI相关、有色、非银。“其实很多行业的通缩格局是有缓解的,叠加上游价格的调整,以及科技突破、工程师红利等因素推动,很多中下游行业已经逐步走出盈利低谷”。

摩根士丹利基金分析人士表示,中期角度看,A股市场仍将沿着中国制造的主线演绎。他继续看好科技成长,包括高端机械、汽车、军工甚至医药等在内的中国制造,以及新消费等三大方向。其中,新消费赛道的部分公司不但牢牢占据国内市场主导地位,海外市场拓展也极为顺利,成为上市公司业绩的核心增长点。

(第一财经)

## 给“钱袋子”装上“防盗锁”

——建设银行鲤城支行为市民开展金融反诈实战教学

当骗子的“话术圈套”遇上专业拆解,当高息诱惑撞上防骗铁律——近日,在建设银行泉州鲤城支行,一场带“实战演练”的“钱袋子保卫战”正火爆上演!百余名市民现场解锁“三问三拒”防骗密码,连冒充公检法的“诈骗剧本”都被当场扒了个底朝天。



诈骗套路现场“打假”:这些话术全是坑!

“您的账户涉嫌洗钱,立即转账到安全账户!”——当现场播放这段冒充公检法提示的诈骗录音时,台下阿姨惊得直拍大腿:“上周我妈就接到过!”资深讲师当场拆解:“凡是要求私下转账的都是诈骗!”随即甩出“三问三拒”防骗口诀:问机构资质、问风险等级、问收益来源,拒绝陌生链接、拒绝高息诱惑、拒绝个人账户外借。在现场参加活动的市民齐刷刷拿出手机拍照、记笔记,这场景好比“金融期末考”。

紧急止损实操教学:被骗后这3步能救命!

“买了假理财怎么追回钱?”退休教师王大叔的提问戳中痛点。建设银行工作人员秒变“反诈辅导员”,现场打开“国家反诈中心”APP演示预警功能,

手把手教大家设置“转账延时到账”,并告诉大家:“发现被骗,第一时间拨打96110,冻结账户比报警更快!”在现场,监管政策图解展板前挤满了人,大家详细了解从投诉举报到法律诉讼等各个流程环节要领,连摆放在现场的《反诈指南》手册都十分畅销,一会儿工夫就被“抢”走100多份。

后续彩蛋:金融宣讲团要当“社区保镖”!

“下个月去我们小区开课吧!”活动结束后,现场群众拽着建设银行工作人员“预定场次”。原来,建设银行鲤城支行正组建“金融反诈特战队”,接下来要带着情景模拟“剧本杀”、诈骗案例VR体验进社区、进校园、进商圈,给市民群众现场演练、现场教学。这场给钱袋子上“安全锁”的行动,正变成全民参与的金融安全攻防战! (建行)

## 用爱构筑“心安港湾”

——建行南安官桥支行温情服务患病客户



近日,建行南安官桥支行用一次温暖的上门服务,再次诠释了国有大行服务民生的真诚底色。

这天上午,客户王先生匆匆来到建行南安官桥支行,为其正在水头某医院住院治疗的父亲代办储蓄存单支取业务,用于支付急需的医药费。然而,因为久未办理业务,王先生和他父亲都忘了储蓄存单密码,而此时王先生的父亲因住院无法到银行网点亲自办理密码重置等业务。怎么办?情急之下,王先生赶忙到官桥支行寻求帮助。

急客户之所急,网点负责人洪文朴在了解到情况后,第一时间协调好人员与时间,安排两名业务骨干当天直奔王先生父亲所在的医院。在病房现场,建行工作人员细致地核验王先生父亲的身份信息和真实意愿后,为

其办理了委托授权手续,确保业务办理的安全合规。

完成核实流程后,两名建行工作人员与王先生即刻赶回网点,为王先生开辟专属绿色通道,高效、顺畅地协助他完成了密码重置业务及后续的存单支取。“本来担心老爷子病着,钱的事要耽误,真没想到建行工作人员这么热心、这么高效地到医院来帮我解决!”王先生紧握着建行工作人员的手,感激之情溢于言表。

这仅仅是建行南安官桥支行无数个以客户为中心的服务案例之一。无论“密码之困”还是“医疗之急”,建行南安官桥支行始终扛起责任之旗,将“金融为民”的温度精准送达每个需要帮助的角落,用实际行动证明:有建设银行的地方,便有一处值得托付的心安港湾。(建行)