

# 基金半年考临近 重仓AI产品全面超车

本报综合报道 基金半年考临近,布局人工智能(AI)赛道的产品业绩领跑,青睞周期股的产品暂时落后,哪类产品将捧得半程冠军令市场瞩目。

近日,受CPO赛道表现强势等因素推动,布局AI赛道的基金产品再度走强。多位基金人士称,当前市场风格确实在向科技方向切换,国家大基金三期带来增量资金、消费电子与CPO细分领域良好的基本面、市场风险偏好有所提升等因素均利好科技成长风格,布局AI赛道的基金产品有望强者恒强。



(图片来源于网络)

## AI产品弯道超车

6月19日,计算机设备、时空大数据、空间计算和存储芯片等AI板块逆势走强,部分个股6月以来涨幅不菲,这也让许多布局AI产业链的基金再度占据市场C位,而那些青睞周期股的产品近期表现则稍逊一筹。

Wind数据显示,截至6月18日,今年以来有75只基金(A/C份额未合并计算)收益率超20%,其中18只收益率在30%以上。具体来看,西藏东方财富经济优选A收益率37.62%,排名榜首;宏利景气领航两年持有、宏利景气智选18个月持有A紧随其后。三者今年以来的收益率相差甚微。

巧合的是,上述三只基金均在一季度集中布局了CPO三巨头新易盛、中际旭创和天孚通信。此外,这三只产品还不约而同地重仓持有PCB龙头企业沪电股份。上述四家公司今年一季度的归母净利润同比增长均超150%,中际旭创更是超过300%,出色的业绩推高了股价,四家公司今年以来股价涨幅均超过50%。

值得注意的是,今年以来收益率超过30%的18只产品,由四位基金经理管理,分别为罗擎、王鹏、雷志勇和刘伟伟。宏利基金的基金经理王鹏堪称今年以来的大赢家,其管理的产品中有10只今年以来收益率超过30%。

以王鹏管理规模较大的宏利转型机遇A、宏利新兴景气龙头A和宏利景气领航两年持有为例,这三只产品的布局思路极为相似,其一季度的前五大重仓股均为沪电股份、工业富联、新易盛、中际旭创和天孚通信。

与此同时,知名基金经理金梓才以及刘元海管理的产品也大幅配置了CPO赛道个股,今年以来的表现也较为出色。

永赢长远价值、景顺长城周期优选、景顺长城支柱产业、东方周期优选等布局有色及煤炭石油等周期方向的产品今年以来排名一度位居前列,但目前已处于第二梯队。

## 谁能笑到最后

今年的科技股行情和去年颇有类似之处,均在一季度大幅上涨后经历了回撤,随后又出现了反弹。但去年下半年不少科技股继续走软,甚至完全回吐了上半年的涨幅,一些没有及时改变策略的基金死扛到底,终究未能笑到最后。

例如,去年期中成绩优异的诺德新生活,去年上半年收益率75%,位列前茅,但去年全年的业绩却出现了亏损。此外,银华体育文化A、国融融盛龙头严选等产品在去年上半年收益率均超过55%,而去年下半年全部出现了大幅回撤。

也有一些产品凭借较为灵活的配置,将胜利果实拿稳。例如,刘元海管理的东吴移动互联、东吴新趋势价值线去年全年收益率均超40%,两只产品今年以来收益率均超23%。这两只产品的操作思路几乎一致,在去年一季度重仓AI板块后,在二季度将前两大重仓股调整为消费电子方向,下半年则更为倚重信创板块,而今年一季度又重点配置了CPO领域。

工银瑞信基金表示,对AI产业链维持中性乐观的观点,随着AI需求的不断增长,AI产业链受益明确,而CPO以及光模块是其中的代表领域。此前上述方向估值承压的核心逻辑在于市场对业绩持续性出现分歧,目前看来,AI应用的持续迭代有助于业绩预期的改善。此外,相关企业前期的高订单指引如期落地,并未如市场担心的出现大幅下修。

“AI龙头企业股价表现好,一是确实有业绩支撑,二是一季度经济表现超预期,市场情绪向好,再叠加国家大基金三期的落地确立了消费电子与人工智能方向的中期机会。”华东某私募人士称,当前的宏观背景利好科技股,目前市场受风险偏好影响较大,下半年成长板块或优于红利板块。虽然红利板块是中等收益、低风险的稳健选择,但成长板块弹性会更大。

(中国证券报)

## 老人家中藏钱遭虫蛀!

### 工行高凉路支行暖心兑换挽回损失

“你好,能帮忙看看这些钱还能兑换吗?”近日,一位老人面露难色地走进了工商银行茂名高凉路支行,边说边拿出一沓残损严重的现钞。

经询问得知,老人近期回老家整理物品,在床底发现了一沓藏放很久的现金。但因保管不当,导致现金受潮严重、被虫蛀,每张都存在不同程度的霉变残损、变形严重的情况。了解客户需求后,网点客户经理立即引导老人至残缺污损人民币兑换现金兑换业务。

由于纸币残损粘连严重,清分机、点钞机都无法清点。网点两名工作人员逐张辨识、细心拼凑,按花纹、图案和文字原样粘连,经过半小时完成了所有纸币清点,并按照《中国人民银行

残缺污损人民币兑换办法》中的兑换标准,迅速为客户兑换成现金,最大限度地减少了老人的损失。

“本来以为这钱发霉成这样兑不了,抱着试试的心态来找你们,确实没有想到能兑回这么多,真心感谢你们!”拿到兑换好的现金后,老人对工行专业、便民、暖心的服务表示深深的感谢。

工商银行茂名分行始终坚持“以客户为中心”的服务理念,持续履行好大行担当和社会责任,用心为广大群众提供残缺污损人民币兑换服务,优化现金流通环境,维护客户合法权益。(雷诚恩)



## 建行茂名市分行 关爱户外劳动者 夏日送清凉

正是盛夏时节,茂名近日进入持续高温蒸烤模式。纵然高温灼热难耐,众多户外劳动者仍坚守在各自岗位,用辛勤的汗水为城市发展和繁荣默默奉献。为表达对户外劳动者的敬意与感谢,传达有温度的金融文化,建行茂名市分行组织开展“关爱户外劳动者 夏日送清凉”活动,为户外劳动者送上清凉与关爱。

该行青年志愿服务队为街头工作的环卫工人、快递员、外卖员、安保人员等户外劳动者送上纯净水、小风扇等解暑用品,叮嘱他们注意防暑降温、照顾好身体,传递建行对户外劳动者有温度的关爱;主动向他们介绍了建行网点设有劳动者港湾功能,建行辖下网

点均配备了雨伞、饮水机、微波炉、应急药品等设施,可解决户外劳动者面临的吃饭、喝水、休息、如厕等不便问题,邀请他们进去纳凉避暑、歇脚休息。贴心的防暑物品,暖心的话语,让户外劳动者们“凉”在身,暖在“心”。

建行茂名市分行将继续用心践行社会责任,依托“劳动者港湾”力量,把关爱撒向社会更多角落,用温暖服务更多社会公众,坚守初心使命,提升专业服务,为社会的和谐发展贡献民生力量。

(陈喜虹)



讲文明 树新风 公益广告

讲诚实  
重信用  
守承诺

爱我  
茂名  
茂名市文明办 宣