

资讯

# AI 领跑市场 万只基金业绩回暖

A股市场近日触底反弹味道渐浓,万余只基金在上周实现正收益。AI主线再度回归,领跑市场。

基金人士表示,从国内来看,近期A股市场热度有所回升,大盘下行空间较为有限;海外方面,美国债务上限危机解除、美联储6月加息预期有所回落,市场流动性压力减弱。

## 北向资金转为净流入

上周,A股市场日均成交额9457亿元,市场热度有所回升。上证指数、沪深300指数和万得全A指数分别上涨0.55%、0.28%和0.87%,北向资金净流入50.21亿元。

中欧基金发布观点认为,由于美元指数有所回落、美国债务上限危机解除、对美联储6月加息预期下降,北向资金在上周五大幅流入,带动上周北向资金转为净流入。

从申万一级行业指数来看,上周17个行业指数上涨,14个行业指数下跌。其中,传媒、计算机、通信行业指数表现最佳,分别上涨9.67%、6.39%、6.26%。

在此背景下,Wind数据显示,上周,全市场18382只(不同份额未合并)基金中,13701只基金实现正收益,占比近75%。

其中,游戏动漫ETF再领风骚,国泰中证动漫游戏ETF以13.05%的收益率领跑市场,华夏中证动漫游戏ETF以12.96%的收益率次之。

从今年业绩来看,截至6月2日,华夏中证动漫游戏ETF净值涨幅再度逼近100%,达99.32%。不过,一位今年以来业绩领跑的基金经理表示:“游戏传媒板块‘上车’要谨慎,现在市场预期演绎已经较为充分。”

此外,数据显示,上周,主动权益型基金净值平均上涨0.72%,纳入统计的7122只产



资料图片

品中有4482只产品净值上涨。11只基金净值涨超10%,其中银华体育文化、招商行业领先涨幅居前,分别达12.83%、11.47%;银河文体娱乐主题、嘉实文体娱乐等多只基金净值涨超9%。

## 聚焦业绩主线

上证指数自5月25日盘中下探至年内低点后震荡上行。

“从股债收益差来看,市场5月已经体现了比较悲观的预期,下行空间较为有限。”宏利基金管理人士表示。

此外,6月2日,恒生指数大涨超4%,恒生科技指数更是大涨超5%。格林基金权益部研究员秦秀婷认为,5月以来,美国企业家陆续访华;针对美联储

6月份议息会议,美联储主席鲍威尔表示或将维持利率不变。以上这些消息促使港股市场流动性压力得以缓和。

细分行业方面,AI主线在近期反弹中再度回归。嘉实文体娱乐基金经理王贵重表示,6月,一批结合大模型的AI应用陆续发布,投资者试用功能后,对公司的远期空间和业绩预期逐渐上调。而其中真正能借助AI打开收入天花板,或实现商业模式创新,降本增效的AI应用公司值得关注。

宏利基金管理相关人士表示,重点关注景气度较好且超预期的出行链、餐饮消费链、医疗服务和器械、药房、医美、化妆品、非乳饮料、光伏、储能等。此外,率先调整、已经调整到历史均值附近的半导体、算力、操作系统、云计算等相关细分行业值得关注。

(杨晓玉)

# 同“医”不同命 医药基金业绩分化严重

数据显示,今年以来,医药基金业绩分化严重。究其原因,医药行业虽整体遭遇回调,但中药板块却逆势上涨。不少重仓中药行业的主题基金取得优秀业绩,成为医药主题基金业绩分化的重要原因所在。

中药板块成胜负手。今年以来,医药板块持续回调,医药主题基金普遍以“跌”为主。Choice数据显示,今年以来至6月2日,198只医药生物主题基金中(不同份额分开计算),共144只医药生物主题基金呈负收益状态,其中48只基金收益率跌超10%。值得注意的是,这198只医药主题基金中,仍有46只逆势获得正收益。其中,红土创新医疗保健股票位列榜首,区间收益率达36.88%。

同为医药主题基金,缘何业

绩差别如此之大?重仓中药板块或是关键因素。Choice数据显示,截至一季度末,红土创新医疗保健股票前十大重仓股中共9只中药股,包括达仁堂、康缘药业、康恩贝、佐力药业、太极集团、方盛制药、以岭药业、天士力、九芝堂。

今年以来,中药行业成为医药板块的翘楚。Choice数据显示,截至6月5日,中药指数累计上涨16%,6月5日当天更是大涨1.15%。

同时,被动产品借势上涨。Choice数据显示,截至6月2日,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的年内收益率均超17%。

资金持续流入。医药主题基金“跌声一片”,但资金却越跌越

买,借道ETF抄底。数据显示,3月1日以来截至6月2日,47只医药相关ETF产品共获357.90亿元资金净流入。

二季度以来,超95%的相关ETF产品份额有所增长,合计增长规模超588.88亿份。具体来看,华夏中证医疗ETF、易方达沪深300医药ETF区间内份额增长均超140亿份。截至6月2日,两只产品份额分别达495.36亿份、425.10亿份。三月以来,两只产品的资金净流入额分别达72.17亿元、66.79亿元。

不少主动权益公募基金亦在悄然增持医药个股。6月1日,爱尔眼科发布公告称,截至5月26日,中欧基金知名基金经理葛兰所管理的中欧医疗健康混合位列其第四大流通股股东,共持股1.98亿股,占总股本比例为2.76%,较一季度末增持473.28万股。(赵若帆 葛瑶)

## 证监会： 持续完善ETF期权 制度规则体系

证监会市场监管一部主任张望军6月5日在科创50ETF期权上市仪式上表示,下一步,证监会将持续完善ETF期权制度规则体系,指导交易所加强运行管理和监测监控,持续完善和优化风险控制机制,促进ETF期权市场平稳健康发展。

张望军表示,3年多来,在各方共同努力下,科创板建设进展顺利,改革“试验田”作用显著发挥,截至2023年5月末,科创板共有上市公司528家,总市值6.73万亿元,IPO募资合计8223.62亿元,支持和鼓励“硬科技”企业上市的集聚示范效应日益显现,促进了资本市场结构和生态的深刻变化。

ETF期权是多层次资本市场的重要风险管理工具。“自2015年国务院批准开展股票期权试点以来,已有7只ETF期权品种成功上市,总体运行平稳有序,发挥了引入增量资金、稳定ETF现货的积极作用。相信此次科创50ETF期权的上市,能够更好地满足投资者多元化的交易和风险管理需求,进一步激发科创板活力和效率,更好助力资本市场支持科技自立自强。”张望军说。

张望军表示,希望交易所与市场参与各方一道,积极做好市场组织、产品设计、人才培养和投资者教育等工作,共同营造良好市场生态,为ETF期权功能发挥和期现联动发展持续贡献力量。

(曾秀丽)

## 科技主题ETF 吸金效果显著

总体来看,与年内其他月份相比,5月成为资金流入ETF最多的月份。Wind数据显示,5月非货ETF市场合计净流入784.04亿元,较4月的553.81亿元净流入额增长较多,今年1-3月单月的净流入额分别为-83.68亿元、-475.53亿元、378.28亿元。

宽基指数类ETF方面,跟踪科创50指数的ETF最受资金青睐。全市场8只科创50ETF和2只科创50增强ETF在5月合计吸金199.22亿元。其中,华夏上证科创板50ETF成为5月吸金最多的ETF产品,净流入137.45亿元。此外,跟踪创业板指数的ETF产品也在5月获得不少资金增持。比如,易方达创业板ETF在5月的区间净流入额为81.80亿元。

细分主题方面,不少跟踪科技主题指数的ETF资金流入量明显。例如,跟踪半导体指数的ETF产品里,国联安中证全指半导体ETF的5月区间净流入额为28.49亿元,国泰CES半导体芯片ETF的5月区间净流入额为21.53亿元。Wind数据显示,今年5月,目前市场上7只半导体主题的ETF产品全部呈净流入状态,区间净流入额共计78.38亿元。此外,动漫游戏、互联网科技等主题的ETF产品也获得众多资金青睐。比如华夏中证动漫游戏ETF、华夏恒生互联网科技业ETF、易方达中证人工智能ETF等产品的5月区间净流入额都在10亿元以上。(孙玮)

## 528家科创板公司 IPO募资逾8200亿元

近年来,科创板上市公司队伍快速扩容,市场资金加速流向战略性新兴产业,助力高水平科技自立自强。

Wind数据显示,截至今年5月末,528家科创板上市公司已覆盖全国23个省份,数量排名前五的为江苏102家、上海82家、广东81家、北京71家、浙江46家,合计382家,占比72.35%。528家科创板上市公司累计IPO募资额达8223.62亿元,平均每家募集资金15.58亿元,集中分布于新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业等战略性新兴产业。

值得关注的是,从科创板开市至今,长三角地区始终保持着IPO数量的领先优势。目前,528家科创板上市公司覆盖全国23个省份,近半数来自长三角三省一市,江苏企业数量位居全国首位。

(邢萌)