

半年业绩出炉 新基金表现亮眼

A股上半年行情收官，基金半年业绩随之出炉。原油主题基金近期业绩虽有回撤，但仍以较大优势领跑。万家基金黄海管理的三只基金包揽了主动权益类基金业绩前三。不少今年刚刚成立的新基金业绩位居前列。拉长时间来看，有800余只基金近三年业绩翻倍。

●本报记者 杨皖玉



原油基金领跑

原油基金是今年上半年业绩表现优秀的产品。Wind数据显示，截至6月30日，在全市场基金中，嘉实原油以58.34%的收益率位列首位。

在全市场7只上半年收益率超50%的基金中（A、C份额分开计算），原油主题基金占据6席。包括嘉实原油、国泰大宗商品、易方达原油、南方原油等。其中，国泰大宗商品资料显示，该基金所持有的品种主要以原油ETF基金为主。

近一个月来，国际油价震荡下跌，原油基金净值也出现大幅回撤。Wind数据显示，截至6月30日，自6月8日以来，华宝标普油气、广发道琼斯美国石油净值跌幅分别为24.84%、18.17%，诺安油气能源、华安标普全球石油等基金的净值也跌超10%。

新基金业绩居前

在主动权益类基金方面，黄海管理的万家宏观择时多策略上半年收益率达52.63%，位居首位。

值得注意的是，黄海管理的3只基金今年已连续多月领跑主动权益类基金。截至6月30日，除万家宏观择时多策略之外，万家新利、万家精选A上半年收益率均超40%，分别为46.80%、40.77%。

从一季度末重仓股数据来看，

上半年收益率较高的主动权益类基金

基金简称	复权单位净值增长率(%)	单位净值(元)	基金成立日
万家宏观择时多策略	52.63	1.9679	2017-03-30
万家新利	46.80	1.5652	2015-05-19
万家精选A	40.77	1.5086	2009-05-18
银华乐享C	35.33	1.1297	2022-05-16
上银新能源产业精选A	34.07	1.3407	2022-04-20
银河和美生活C	34.03	2.2229	2022-05-16
上银新能源产业精选C	33.91	1.3391	2022-04-20
万家颐和	30.60	1.7729	2016-06-23
银华新锐成长A	30.06	1.3006	2022-03-31
银华新锐成长C	29.80	1.2980	2022-03-31

数据来源/Wind

视觉中国图片

来看，即使经历过市场多次回调，仍有677只基金净值增长率超100%，76只基金净值增长率超200%。

市场风格转换

6月30日，A股三大指数集体收涨。自4月27日低点以来，市场反弹已持续了两个月。“从目前来看，市场风格可能已经从5月份开始切换到成长赛道了。”泰达宏利研究总监、基金经理张勋表示。

展望后市，建信基金认为，在地产政策适度放松、基建加码、消费补贴的背景下，经济有望迎来修复回暖，叠加大部分行业估值处于历史较低分位，市场机会仍较为丰富。同时，对市场中期行情并不悲观，尽管预计后续反弹节奏将趋缓，但投资者仍可把握市场波动带来的布局机会。

“以半年为维度，看好三个方向：一是增量经济，包括新能源、军工、智能制造领域；二是通胀主题，包括农业、大众消费品、白酒；三是稳增长领域；四是汽车产业链。”张勋表示。

黄海管理的三只基金多重仓地产股、煤炭股。例如规模较大的万家精选一季度末前十大重仓股为陕西煤业、保利发展、万科A、金地集团、山煤国际、新城控股、潞安环能、淮北矿业、晋控煤业、山西焦煤。

另外，由于4月末以来A股市场显著反弹，多只3月以来成立的新基金收益率位居前列。

Wind数据显示，共有34只主动权益类基金（A、C份额分开计算）上半年净值增长超100%，90只基金近三年净值增长率超200%。其中，今年以来成立的基金有29只，3月以来成立的

基金有20只。方健管理的银华乐享C收益率达35.33%、施敏佳管理的上银新能源产业精选净值涨幅为34.07%。此外，银河和美生活C、银华新锐成长、泰达宏利景气智选18个月持有等基金净值涨幅超25%。

拉长时间来看，主动权益类基金整体业绩表现亮眼。Wind数据显示，截至6月30日，808只基金（A、C份额分开计算）近三年净值增长率超100%，90只基金近三年净值增长率超200%。其中，农银汇理新能源主题收益率超400%。以近五年业绩

●本报记者 王宇露

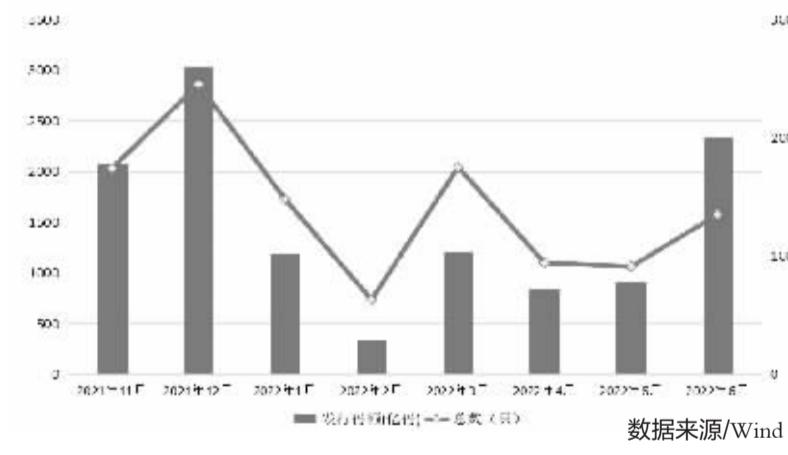
Wind数据显示，今年上半年新成立基金共706只，总发行份额达6819.69亿份。整体来看，债券型基金成为上半年新成立基金的主力军，总发行份额占比超过65%。此外，同业存单基金、公募REITs等稳健型产品销售火热，成为基金公司争相布局的方向。

新基金发行回暖

Wind数据显示，截至6月30日14时（下同），上半年新成立股票型基金130只，发行份额393.95亿份；混合型基金292只，发行份额1663.15亿份；债券型基金204只，发行份额4444.96亿份；另类投资基金4只，发行份额12.85亿份；QDII基金10只，发行份额29.26亿份；REITs基金2只，发行份额15亿份；FOF基金64只，发行份额260.51亿份。

从单月来看，6月共135只新基金成立，总发行份额2328.32亿份，较5月的917.96亿份大幅回升。其中，6月新成立股票型基金18只，发行份额71.37亿份；混合型基金42只，发行份额163.61亿份；债券型基金60只，发行份额2037.92亿份；QDII基金1只，发行份额11.09亿份；REITs基金

新成立基金发行份额及数量月度变化



REITs等稳健型产品同样受到市场追捧。

Wind数据显示，上半年发行份额达到100亿份的基金共有8只，除招商添安1年定开之外，其余7只均为同业存单基金。景顺长城同业存单指数7天持有、华夏同业存单指数7天持有的发行份额均接近100亿份，银华同业存单指数7天持有发行份额超过80亿份。此外，中银、中欧、华安等公司发行的同业存单基金发行份额也超过50亿份。

此外，公募REITs也受到市场资金追捧。例如今年4月发售的华夏中交建REIT，包含战略配售、网下发售和公众发售部分，比例配售前的募集总规模达到1524.12亿元，其中基金公众发售部分比例配售前募集规模约为842.33亿元。最终该基金公众发售部分的配售比例为0.84%，该配售比例刷新了公募基金产品配售比例的历史最低纪录，华夏中交建REIT成为唯一配售比例不足1%的公募基金。

6月27日，鹏华深圳能源REIT网下询价显示，全部配售对象拟认购数量总和为137.528亿份，为初始网下发售份额数量的109.15倍，创下目前已发行公募REITs的最高纪录。

业内人士认为，随着公募REITs发行持续升温，今年有望迎来更多REITs新产品。

债基成为主力军

整体来看，债券型基金成为上半年新成立基金的主力军。

近期新基金发行回暖趋势明显，6月单月发行份额创下今年以来月度新高。从平均发行份额来看，2月新成立基金的平均发行份额为5.36亿份，接近历史低位。此后逐月走高，6月135只新成立基金的平均发行份额为1725亿份，也创下今年以来月度新高。

业内人士表示，债券型基金唱“主角”，主要是受上半年权益市场持续震荡、资金避险情绪升温影响。

除了债基之外，同业存单基金、公募

REITs等稳健型产品同样受到市场追捧。

Wind数据显示，上半年发行份额

达到100亿份的基金共有8只，除招

商添安1年定开之外，其余7只均为

同业存单基金。景顺长城同业存单指

数7天持有、华夏同业存单指数7天持

有发行份额均接近100亿份，银华同

业存单指数7天持有发行份额超过80

亿份。此外，中银、中欧、华安等公

司发行的同业存单基金发行份额也超

过50亿份。

此外，公募REITs也受到市场资金

追捧。例如今年4月发售的华夏中交

建REIT，包含战略配售、网下发售和

公众发售部分，比例配售前的募集总

规模达到1524.12亿元，其中基金公众

发售部分比例配售前募集规模约为842.33亿元。最终该基金公众发售部分的配售比例为0.84%，该配售比例刷新了公募基金产品配售比例的历史最低纪录，华夏中交建REIT成为唯一配售比例不足1%的公募基金。

6月27日，鹏华深圳能源REIT网下询价显示，全部配售对象拟认购数量总和为137.528亿份，为初始网下发售份额数量的109.15倍，创下目前已发行公募REITs的最高纪录。

业内人士认为，随着公募REITs发行持续升温，今年有望迎来更多REITs新产品。

业内人士表示，债券型基金唱“主角”，主要是受上半年权益市场

持续震荡、资金避险情绪升温影响。

除了债基之外，同业存单基金、公募

REITs等稳健型产品同样受到市场追

捧。

Wind数据显示，上半年发行份额

达到100亿份的基金共有8只，除招

商添安1年定开之外，其余7只均为

同业存单基金。景顺长城同业存单指

数7天持有、华夏同业存单指数7天持

有发行份额均接近100亿份，银华同

业存单指数7天持有发行份额超过80

亿份。此外，中银、中欧、华安等公

司发行的同业存单基金发行份额也超

过50亿份。

此外，公募REITs也受到市场资金

追捧。例如今年4月发售的华夏中交

建REIT，包含战略配售、网下发售和

公众发售部分，比例配售前的募集总

规模达到1524.12亿元，其中基金公众

发售部分比例配售前募集规模约为842.33亿元。最终该基金公众发售部分的配售比例为0.84%，该配售比例刷新了公募基金产品配售比例的历史最低纪录，华夏中交建REIT成为唯一配售比例不足1%的公募基金。

6月27日，鹏华深圳能源REIT网下询价显示，全部配售对象拟认购数量总和为137.528亿份，为初始网下发售份额数量的109.15倍，创下目前已发行公募REITs的最高纪录。

业内人士认为，随着公募REITs发行持续升温，今年有望迎来更多REITs新产品。

业内人士表示，债券型基金唱“主角”，主要是受上半年权益市场

持续震荡、资金避险情绪升温影响。

除了债基之外，同业存单基金、公募

REITs等稳健型产品同样受到市场追

捧。

Wind数据显示，上半年发行份额

达到100亿份的基金共有8只，除招

商添安1年定开之外，其余7只均为

同业存单基金。景顺长城同业存单指

数7天持有、华夏同业存单指数7天持

有发行份额均接近100亿份，银华同

业存单指数7天持有发行份额超过80

亿份。此外，中银、中欧、华安等公

司发行的同业存单基金发行份额也超

过50亿份。

此外，公募REITs也受到市场资金

追捧。例如今年4月发售的华夏中交

建REIT，包含战略配售、网下发售和

公众发售部分，比例配售前的募集总

规模达到1524.12亿元，其中基金公众

发售部分比例配售前募集规模约为842.33亿元。最终该基金公众发售部分的配售比例为0.84%，该配售比例刷新了公募基金产品配售比例的历史最低纪录，华夏中交建REIT成为唯一配售比例不足1%的公募基金。

6月27日，鹏华深圳能源REIT网下询价显示，全部配售对象拟认购数量总和为137.528亿份，为初始网下发售份额数量的109.15倍，创下目前已发行公募REITs的最高纪录。

业内人士认为，随着公募REITs发行持续升温，今年有望迎来更多REITs新产品。

业内人士表示，债券型基金唱“主角”，主要是受上半年权益市场