



上半年你买的基金赚钱了吗？
下半年又该如何布局？



来源：苏宁金融研究院

作者：金杰 苏宁金融研究院研究员

全世界最好的坤坤，不是蔡徐坤，不是谢广坤，而是张坤；全世界最好的兰兰，不是卫兰，不是阿兰，而是葛兰；全世界最好的春春，不是李宇春，不是陈小春，而是刘彦春。这是基民在今年初给三大基金经理起的口号。不过，经历春节后的大跌，基民从在评论区相亲转而变成在评论区教基金经理投资。如今上半年已过，买了坤坤、兰兰和春春的基民们都赚到钱了吗？

我们摘取了张坤的易方达中小盘，葛兰的中欧医疗健康 A，刘彦春的景顺长城新兴成长进行比较：

易方达中小盘等三只基金收益情况

	半年收益率	半年最大回撤	半年收益波动
易方达中小盘	-2.35%	-24.09%	18.02%
中欧医疗健康 A	23.54%	-26.11%	24.59%
景顺长城新兴成长	3.56%	-26.36%	22.68%

备注：半年指今年初至 6 月 30 日

数据来源：wind，苏宁金融研究院

半年来，易方达中小盘的收益为-2.35%，跑输沪深 300 指数（沪深 300 指数，半年收益率为 0.24%）。相比中欧医疗健康 A 的 23.54% 涨幅，景顺长城新兴成长 3.56% 的收益也略显不足。

易方达中小盘等三只基金重仓持股情况

中欧医疗健康 A		易方达中小盘		景顺长城新兴成长	
股票名称	占净值比	股票名称	占净值比	股票名称	占净值比
药明康德	9.24%	美年健康	9.2%	泸州老窖	9.95%
爱尔眼科	8.53%	五粮液	9.2%	中国中免	9.67%
长春高新	6.56%	贵州茅台	8.94%	五粮液	9.55%
凯莱英	6.34%	华兰生物	6.06%	贵州茅台	9.22%
智飞生物	6.17%	百润股份	5.8%	迈瑞医疗	8.44%
泰格医药	5.97%	通策医疗	5.57%	药明康德	7.06%
通策医疗	5.64%	恒生电子	5.47%	海大集团	5.5%
迈瑞医疗	5.54%	苏泊尔	5.41%	晨光文具	4.47%
康龙化成	5.32%	中炬高新	5.23%	海康威视	4.28%
恒瑞医药	5.11%	天坛生物	5.22%	古井贡酒	4.02%

数据来源: wind, 苏宁金融研究院

根据一季度基金报告, 张坤和刘彦春都重仓了白酒。他们这半年来业绩的低迷, 很大程度上跟春节后白酒板块的走低有关。

年初至今各行业涨幅情况

行业	上半年涨跌幅	行业	上半年涨跌幅
基础化工	25.73%	轻工制造	4.69%
钢铁	24.69%	建筑	4.09%
电力设备及新能源	24.32%	计算机	3.14%
综合	20.95%	交通运输	1.41%
煤炭	17.51%	食品饮料	1.06%
有色金属	15.34%	商贸零售	-1.48%
石油石化	13.61%	消费者服务	-1.70%
电子	13.19%	传媒	-5.32%
医药	13.06%	通信	-6.07%
汽车	11.22%	综合金融	-6.67%
纺织服装	10.50%	农林牧渔	-9.02%
银行	8.50%	房地产	-9.87%
机械	5.37%	国防军工	-10.44%
建材	5.29%	家电	-14.38%
电力及公用事业	5.18%	非银行金融	-17.49%

备注：各行业系根据中信一级行业分类标准进行划分

数据来源：wind，苏宁金融研究院

葛兰中欧医疗健康 A 的优秀业绩，则跟医药板块在这半年的涨幅密不可分。翻看半年来的基金收益，股票型基金收益排名前 10 的基金中有 4 只医药类基金。医药类收益最高的是韩广哲的金鹰医疗健康产业 A，收益达到了 38.89%；其次是赵蓓的工银瑞信医疗保健行业和工银瑞信前沿医疗。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31974

