

## 财眼

# 今年以来主动权益基金赚钱效应改善 广发基金仍贡献最多负收益基金

随着近期A股市场逐渐恢复,此前收益承压的主动权益基金开始回暖。新快报记者梳理发现,目前市场上近六成的主动权益基金已报正收益,相比于去年年末大幅改善。一些机构因此波行情明显降低了旗下负收益基金的数量,不过也有机构因旗下产品投资风格差异大致使不同产品业绩分化明显。

■新快报记者 刘艳爽

## 近六成基金收益率为正

截至发稿,市面上7764只主动权益基金(包括股债平衡型基金、灵活配置型基金、偏股混合型基金、普通股票型基金)中,从年初至今区间收益率为正的基金共4348只,占比为56%。其中有187只基金的收益率超过20%。这个成绩相比于去年年末时大幅好转,去年年末全市场主动权益型基金仅有不到一成收益率为正,年化收益率超20%的仅有36只。(详见新快报此前报道《主动权益类基金收官战在即:首尾收益率相差上百点 年内收益率为正的基金不足一成》)

主动权益基金成绩好转与当下A股市场持续改善相关。Wind数据显示,今年2月5日至5月20日期间,上证指数累计涨16.15%,深证成指累计涨21.04%,创业板指、科创50等指数也表现优异。

总体看,收益率较高的基金主要重仓有色金属、煤炭、石油石化等板块,如景顺长城基金旗下的景顺长城周期优选

混合A,该基金的主要重仓股包括紫金矿业、铜陵有色、湖南黄金等。目前该基金的基金经理为邹立虎,今年以来的区间收益率为33%。博时基金王凌霄管理的博时成长精选混合A目前区间收益率为32.77%,该基金的重仓股包括洛阳钼业、中国海洋石油、藏格矿业等。

然而,在市场行情回暖的背景下,仍有43%的主动权益基金表现不佳,区间收益率报负值。截至目前,主动权益基金中收益率低于-20%的有109只,收益率低于-30%的有4只。这些基金多数重仓TMT、北交所、半导体等板块,如同泰开泰混合C以-32.1%的收益率垫底,该基金目前由王秀管理,主要重仓贝特瑞、连城数控、康乐卫士等,这些股票都在北交所上市。

## 广发基金旗下产品分化明显

总体来看,目前主动权益基金中收益率为正的基金主要由富国基金贡

献,该机构共有151只基金收益率为正。除此之外,南方基金、广发基金、汇添富基金、中欧基金、博时基金、嘉实基金的正收益基金均超110只。值得注意的是,广发基金亦是贡献最多负收益基金的机构,在3377只收益率为负的主动权益基金中,广发基金贡献115只。

2023年度,广发基金、博时基金、富国基金是管理收益率为负值的主动权益基金最多的三家机构。而这三家机构无论是管理基金规模还是管理基金数量,均处于行业前列。受益于当前市场行情的回暖,博时基金、富国基金的负收益基金数量明显下降,而广发基金旗下不同基金投资策略差异较大,故整体基金业绩表现分化明显。

具体来说,广发基金收益率较高的基金主要投资矿业资源,如广发资源优选股票A主要持仓紫金矿业、中国海油、新集能源等。而收益率较低的基金

目前主要投资北交所科技股、智能制造领域。如广发北交所精选两年定开混合C主要持股皆在北交所上市,广发成长领航一年持有混合C,目前主要持仓浙海德曼、华辰装备等。

目前,广发基金收益率低于-20%的主动权益基金共4只,皆由吴远怡管理,此人另在广发基金管理4只基金收益率为正,吴远怡目前管理的所有主动权益基金平均收益率为-9%。

去年年末时,广发基金明星基金经理刘格崧、郑澄然收益率垫底。两人投资策略高度相似,都是偏向光伏新能源领域,且重仓股重合度高。如郑澄然管理的广发高端制造股票A、刘格崧管理的广发行业严选三年持有期混合C均重仓阳光电源、晶澳科技、晶科能源等。而从当前的数据看,两人管理的相关基金受益于此波行情有限,管理的几乎所有主动权益基金收益率仍为负值。

## 上市公司抢滩低空经济蓝海

预计该市场规模到2026年有望超万亿元

新快报讯 记者涂波报道 近日,广东省发文适度超前布局低空基础设施,推动数字低空建设。据数据统计,目前A股共有203家公司被列为低空经济概念股,广东有逾40家上市公司积极参与其中,不少公司已披露在低空经济领域的布局以及未来在细分产业链上的发展战略。

## 市场规模2023年增速超30%

作为全球竞逐的战略性新兴产业,低空经济是以低空飞行活动为核心,以无人驾驶飞行、低空互联网等技术组成的新质生产力与空域、市场等要素相互作用,带动低空基础设施、低空飞行器制造、低空运营服务和低空飞行保障等领域发展的综合性经济形态。《中国低空经济发展研究报告(2024)》中提出,我国低空经济在2023年的市场规模达到5059.5亿元,同比增速达33.8%,预计到2026年有望突破万亿元。

中信证券在研报表示,低空经济的产业链长、辐射范围广,上游主要为构建中游各类低空产品的原材料(包括金属原材料、特种橡胶与高分子材料等)与核心零部件(包括电池、电机、飞控、机体等);中游主要为低空产品制造、低空飞行、低空保障与综合服务;下游主要为运营和各种应用场景(包括旅游业、物流业、文旅业与巡检业等)。

## A股有超200只概念股

据同花顺数据统计,A股已有超200家上市公司涉及低空经济领域业务。记者注意到,有不少公司目前已披露了在低空经济领域的布局以及未来在细分产业链上的发展战略。

民航管国产龙头龙头企业莱斯信息在互动平台表示,打造以低空运营服务和飞行保障为核心的关键产品,力争成为国家低空智联服务体系建设的产业发展主力军。中信海直在年报中表示,将牢牢把握发展低空经济等关键细分市场及业务,2024年度公司力争实现营收20亿元并实现净利润提升。

广东方面,涉及低空经济的上市公司有46家,其中广州有14家,包括广汽集团、海格通信和广东宏大等市值超百亿的公司。

广汽集团日前在互动易平台提到:广汽飞行汽车GOVE在动态一体中达到了飞行和地面行驶、飞机和汽车两大场景和属性的最优利用,曾在2023年6月举办的广汽科技日上首发亮相。广电计量表示,公司低空飞行器领域的主要业务有无人机适航取证方面的检测和咨询业务。岭南控股指出,与亿航智能以智能自动驾驶飞行器在文旅产业的应用为切入点,携手构建“旅游”产业合作。此外,海格通信、南网科技和奥迪威等也具有低空经济概念。



## 霸王茶姬免费新品“喝完睡不着”

网友:建议改名霸王绝眠

新快报讯 记者陆妍思报道 “怪不得叫万里木兰,喝一杯睡不着直接替父从军”……近日,霸王茶姬推出“7天1亿杯免单”活动,但陆续有消费者反映,喝完新推的茶饮后出现“心慌”“失眠”等问题,“霸王茶姬免单”“霸王茶姬睡不着”等词条随即火爆热搜。对此,霸王茶姬回应称,失眠主要看个人体质,不建议晚上喝。网友戏谑留言“建议霸王茶姬从此改名霸王绝眠”。

## 喝完免单茶网友“睡不着”

据了解,霸王茶姬此次推出的活动是分享4位好友就可获得年度新品“万里木兰”免单券,由于领券门槛不高,该券在推出10分钟左右就被一扫而光。

然而喝完免费的“万里木兰”后,陆续有消费者在社交媒体晒“后遗症”。有网友发帖称,喝完后出现心悸疼痛,连夜去医院测心电图,“因为本身体质不好,喝完浓茶反应比较强烈。”有网友留言称喝了“万里木兰”后出现心慌症状;有网友表示喝完心率105次/分;还有网友详细描述了“中午喝完,没多久开始心慌手抖,呼吸困难,拉肚子,去医院检查也不是细菌感染,怀疑是过敏导致的”。

霸王茶姬公开的产品成分表显示,“万里木兰”的茶多酚含量为62.3mg/100ml,咖啡因含量为31.8mg/100ml。中杯470ml的“万里木兰”饮品中咖啡因含量超140mg,接近两份浓缩咖啡的咖啡因含量。对此,霸王茶姬紧急回应称,“万里木兰属于红茶饮品,含有提神的咖啡因,失眠主要看个人体质,不建议晚上喝。”

不过,这个回应引来了网友更猛烈的嘲讽,“怪不得叫万里木兰,喝一杯直接替父从军”“茶是晚上6点喝的,人是早上6点还没睡的”“前有伯牙不眠,现有木兰无眠,建议霸王茶姬

从此改名霸王绝眠”……

## 销售想超星巴克“比较难”

霸王茶姬创始人张俊杰日前谈到,2023年霸王茶姬GMV(商品交易总额)首次超百亿元,达到108亿元,月均单店销售达2.4万杯,最高一家店一天销售了8687杯,其中经典产品“伯牙绝弦”一年销售超过2.3亿杯。

“今年的一个小目标,是霸王茶姬中国销售额总体超过星巴克(中国)。”张俊杰称,2024年第一季度霸王茶姬GMV超58亿元,预计2024年全年GMV可超200亿元。财报信息显示,星巴克2023财年在中国的收入为30亿美元,约合人民币219.53亿元。

据了解,霸王茶姬创立于2017年,目前门店超过4500家,其中海外门店数量突破100家。有消息称霸王茶姬目前正筹备赴美上市,可能在下半年会有重大进展。

不过,在业内人士看来,霸王茶姬号称2024年销售额超过星巴克(中国)更像是一种蹭流量的行为。

食品产业分析师朱丹蓬接受新快报记者采访时表示,在整个新中式奶茶步入全方位多维化的节点上,留给霸王茶姬增长的空间并不大。从其供应链的完整度,到服务体系,到食品安全,再到客户黏性这块的话,霸王茶姬还谈不上全国品牌,“超越星巴克中国这个目标比较难以实现。”

《2023新茶饮研究报告》显示,经历3年的蛰伏,2023年新茶饮市场规模有望达到1498亿元,增速高达44.3%,但2024和2025年,增速或将下降至19.7%和12.4%,增量转存量趋势明显。据中国连锁协会、美团《2022茶饮品类发展报告》,2022年我国现制茶饮行业门店数量约为35万家,按9亿城镇常住人口计,平均每家现制茶饮门店覆盖2571人。现制茶饮整体已处于较饱和状态。

市值居前的广州低空经济概念股(截至5月23日)

股票简称	现价(元)	所属行业	A股流通市值(亿元)
广汽集团	8.5	交运设备	626.53
海格通信	10.67	国防军工	259.95
广东宏大	21.35	基础化工	141.24
广电计量	14.26	社会服务	72.22
地铁设计	17.05	建筑装饰	68.24
岭南控股	9.17	社会服务	61.51
南网科技	26.65	公用事业	60.91
广哈通信	20.5	通信	50.95
中海达	6.59	国防军工	40.07
航新科技	15.52	国防军工	37.14

来源:同花顺