

404 Not Found

nginx/1.22.0

金融界基金09月02日讯 中邮战略新兴产业混合型证券投资基金（简称：中邮战略

基金单位净值为4.7560元，累计净值为4.7560元。

中邮战略新兴产业混合基金成立以来收益375.60%，今年以来收益-31.98%，近一月收益-2.34%，近一年收益-40.58%，近三年收益33.03%。

本基金成立以来分红0次，累计分红金额0亿元。目前该基金开放申购。

基金经理为吴尚，自2022年02月09日管理该基金，任职期内收益-18.22%。

最新基金定期报告显示，该基金重仓持有亿联网络（持仓比例5.08%）、兆易创新（持仓比例4.75%）、立讯精密（持仓比例4.51%）、安克创新（持仓比例4.43%）、卓胜微（持仓比例4.33%）、石头科技（持仓比例4.12%）、极米科技（持仓比例4.11%）、传音控股（持仓比例3.97%）、浩洋股份（持仓比例3.88%）、巨星科技（持仓比例3.77%）。

报告期内基金投资策略和运作分析

基金经理自2月中旬接手本基金的管理，一季度剩下的时间主要是通过循序渐进的换仓操作，实现投资组合的平稳过渡。二季度基金业绩整体表现不佳，主要的问题是对于6月市场风格的判断出现失误。市场在4月末触底，经过5月的反弹后，基金经理判断市场已完成对于疫情冲击所造成下跌的修复，将进入震荡期，市场风格会从超跌反弹方向切换到估值性价比和二季度业绩确定性方向。故操作上主要减仓了前期涨幅较大的新能源方向，加仓了二季报预期高增长的半导体和受益于人民币贬值和关税减免

的出口向公司。但6月份的市场呈现出很鲜明的“乐观者定价”风格，结构性行情的亮点集中在新能源和汽车方向，其他科技方向由于资金追求景气板块不涨反跌。6月下半月虽部分换仓至“新能源+”方向，但对于整体净值的贡献较小。

报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值

为5.084元，累计净值为5.084元；本报告期基金份额净值增长率为-27.29%，业绩比较基准收益率为-10.37%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观层面，国内重点关

注疫后修复对经济的支撑效果，以及净出口

对经济的贡献是否会随着海外复工复产的推进而减弱。基金经理判断消费的完全复苏可能会需要比预期更长的时间，投资端的拉动将会在下半年来对经济形成更有力的支撑。出口层面受益于综合要素成本的比较优势，以及中国在高端制造业领域不断积累的核心竞争力，预计下半年净出口仍将对经济产生显著的贡献。货币政策将保持连贯性和以

我为主的政策定力，基金经

理判断下半年仍将维持合理宽松的货币政策

。海外需重点关注全球特别是

欧洲的衰退风险，以及美联储

货币政策的变化。基金经理判断美国在下半年来进入衰退的风险较小，但欧洲整体情况不容乐观。伴随非美市场的需求减弱和美元指数

的持续强势，美元定价的大宗商品

价

格下

半年有望

走弱，带动美国通

胀预期逐渐缓和。基于当前的市场预

期，9月加息

后政策利率将追上市场利率曲线，四季度资本市场有望重新开始定价宽松。

投资方向上，基金经理仍长期看好科技领域中坚定地走市场化、全球化和基于比较优势的差异化发展路线的企业。展望下半年，科技方向虽仍受海外衰退预期的影响，但基金经理认为最差的时间已经过去，且大部分长期看好的公司在本轮下行周期中表现显著地好于行业平均，同时由于前期的调整非常充分，很多的公司估值已经跌破历史底部，一旦周期反转，收益空间将十分可观。基金经理将保持对聚焦领域的紧密跟踪，争取更好地把握住行情，同时保持对市场风格和资金偏好的敏感度，以便更好地应对市场的变化。（[点击查看更多基金异动](#)）