

# 红利主题基金热度攀升业绩领跑

## 业内人士建议 投资者后期可关注细分方向

今年以来,红利主题基金与大举布局人工智能(AI)赛道的基金业绩排位战持续陷入胶着状态,双方“你追我赶”。目前一些重仓电力板块的红利主题基金业绩稳步攀升并领跑市场,而“AI选手”亦不甘落后,并伺机反超。Wind数据显示,截至7月8日,永赢股息优选A、永赢股息优选C、大摩数字经济A、宏利景气领航两年持有、宏利景气智选18个月持有A今年以来的业绩暂居前列。

### 红利主题基金净值走高

7月以来,贵金属板块走势较为坚挺,部分煤炭、油气和电力等板块的龙头股纷纷创出阶段新高,多只红利主题基金净值节节攀升。Wind数据显示,在主动权益型基金之中,截至7月8日,今年以来有76只产品(A/C份额未合并计算)收益率超20%,其中有2只产品的收益率在30%以上,分别为永赢股息优选A、永赢股息优选C。具体来看,永赢股息优选大面积重仓电力板块,其A份额以近30%的收益率位居主动权益型基金“半年考”第三。

“半年考”成绩大放异彩的基金经理王鹏,其管理的6只产品跻身“十强”,这些产品的配置策略极为相似,均密集重仓算力股。截至7月8日,王鹏管理的宏利景气领航两年持有、宏利景气智选18个月持有A、宏利新兴景气龙头A等产品的年内收益率均在29%左右。

博时成长精选A、东方周期优选A、景顺长城周期优选A和博时成长精选C、景顺长城周期优选C等红利主题基金7月以来纷纷发力,业绩位居前列,这些基金主要配置了黄金股和煤炭油气股等。

业内人士称,当前市场的短期变化较大,随着多家算力公司发布亮眼的半年报,会给二级市场带来积极影响。但这并不意味着红利主题基金就此“掉队”,预计下半年美联储开启降息,会带来有色、石油等大宗商品上涨,红利主题基金或进一步水涨船高。

### 投资者可挖掘细分方向

下半年投资者该如何把握红利策略的投资机会,业内人士给出的答案是进一步挖掘细分投资方向。投资者

可优先选择具有稳定现金流、较高分红比率、垄断稀缺资源的品种。具体而言,建议重点关注公用事业、电信、能源行业,尤其建议重点关注存在涨价预期的公用事业细分方向。

某上海公募人士称,三季度高温季节的用电量高企,叠加节能降耗,看好化工、有色、航运、电力、石油等具有涨价属性的红利资产。由于煤炭前期库存较多,或于7月中下旬启动一波行情,四季度煤炭、贵金属方向的机会则更好。该人士预测,红利资产受到行业业绩、估值和股息率等因素的影响,呈现区间震荡、龙头领涨的格局。由于需求相对不足,供给收缩有限,在基数效应消退后,行业业绩有望维持小幅正增长。龙头公司由于规模优势与成本控制能力,业绩有望得到较大幅度提升,股价上涨空间也较大。

据《中国证券报》



更多精彩内容  
请关注石家庄金融界



□本报记者 刘文静

杨先生今年60岁,刚办完退休手续两个月,现在每月退休金6000元。杨先生的爱人57岁,目前在一家企业上班,每月扣除五险一金后,税后收入为5580元。两人有两套房产,一辆家庭小汽车,存款约30万元。在投资方面,他们有市值约5万元的股票、5万元的基金。在保险方面,杨先生夫妇均有五险一金,没有额外购买商业保险。未来三年,杨先生的爱人也将退休,退休后月收入约5000元。杨先生夫妇只有一个孩子小杨,小杨硕士毕业后在一家科研机构工作,已经结婚且买了自己的房子,小杨夫妻俩月收入约2万余元,两人打算最近两年要小孩。虽然杨先生夫妇的收入足够老两口支出,小杨仍然会每月给杨先生夫妇3000元生活费,以尽赡养义务。

杨先生夫妇目前没有什么经济压力,他们的理财需求主要是资产保值增值,保证自己的晚年生活质量,另一方面也希望为下一代多做些储备。本期理财规划师认为,杨先生夫妇的经济状况和理财需求代表了很大一部分退

## 退休老两口的家庭理财规划

休群体。这部分退休家庭在退休后收入变化不大,资产状况良好,生活负担较轻,主要理财需求是资产保值和传承,理财师提出几点建议如下:

### 1.投资应以稳健产品为主。

除了预留出3—6个月的应急金外,大部分资产可选择存款、国债等产品,也可以购买风险系数较低的银行理财产品。理财产品选择短、中期搭配,短期理财可实现资金的流动性,长期理财则可避免频繁选择而劳心费神,牵扯体力和精力。每年的投资理财收入拿出来用于年度旅游等大额开支。股票和基金的投资要慎重。按照杨先生的年龄,投资股票及股票型基金的比例最好不要超过家庭金融资产的10%,其他类型基金的比例不要超过家庭金融资产的30%。如果杨先生手里现值5万元的基金属于股票型基金,不妨考虑在合适的时机调整成平衡型或偏债型基金。股票的投资也尽量以大盘蓝筹股为主。

投资者在选择投资理财产品时,一定要了解自身特点和需求,制定合理规划并遵守,不要盲目贪图高收益,不要盲目相信口头承诺,不要碍于面子或怕麻烦而不清清楚楚就草率投资。尤其是老年人,在做决定前要咨

询、听取家人建议或者专业人士的建议。

### 2.增加合适的老年保障计划。

杨先生夫妇都有社保,在商业保险方面,目前市场上供60岁以上长辈选择的险种比较有限,但仍可通过配置缴费期较短的年金保险,对养老保障进行补充。还可以选择带有长期护理附加险的终身年金计划,在享有固定的养老金收入的同时,若达到长期护理保险金给付条件,护理津贴的领取会减少配偶和孩子的经济压力。杨先生夫妇的两套房产,一套自住,另外一套出租,租金收入可用于支付保费。

### 3.通过保险安排资产传承。

小杨夫妇打算最近两年要小孩,杨先生夫妇很快就能享受到三代同堂带来的天伦之乐。杨先生夫妇可考虑每月拿出一部分钱做指数基金定投或者黄金定投,为未来孙辈的成长添加教育金。还可以通过购买终身寿险的方式安排资产传承,让辛苦积累的资产按照自己的意愿分配给后人。

(投资有风险 选择需谨慎)

### 图说业界



■日前,为了提升全行干部职工和社会公众安全意识和应急救援能力,农发行河北省分行营业部开展“安全生产月”系列活动。该营业部在大厅张贴宣传海报、播放安全生产宣传片;组织全行员工观看安全生产案例,开展安全生产案例解析;在石家庄平安公园开展现场宣传活动,向广大群众宣传安全、消防知识,讲解消防器材的使用方法,发放安全锤,受到群众的一致好评。(刘畅 张辉)



■7月8日,泰康人寿河北分公司“7.8 保险公众宣传日”健步走活动在美丽的龙泉湖湿地公园顺利举行。本次活动主题为“追光逐梦 奋力前行”,泰康人寿河北分公司、石家庄中支和泰康 HWP 绩优员工共150多名人员参加了健步走活动。此次活动不仅促进团队建设,提醒大家关注身体健康,还在活动中积极进行了“全民反诈”宣传,向群众普及金融知识,宣传保险行业形象。(董成旺)