

回望近几年的市场，震荡行情已成为A股常态。在此环境下，有一只基金延续了稳定的中小盘成长股投资风格，积极把握市场的阶段性投资机遇，长期为投资者创造良好的持基体验，它就是“中融产业升级”。

海通

数据显示，截至2022年6月30日，中融产业升级近3年、近5年收益率分别为191.74%、195.86%，排名均位列同类前4%，相对同期业绩比较基准的超额收益分别为174.82%、170.71%，长期收益表现较为亮眼。

资料显示，中融产业升级为灵活配置型基金，整体持仓仓位较为动态灵活，该基金主要从产业重组、产业整合、产业升级等多个角度出发，精选具有增长潜力的券种。持仓比例来看，中融产业升级长期维持了高仓位的股票状态，采用了高贝塔（ β ）策略运作，因此呈现出显著的高风险高收益特征。该基金近五年年化收益率和年化波动率分别为23.86%、27.59%，远高于同类15.93%、10.43%的平均水平。风险收益交换效率方面，该基金夏普比率0.77，远高于同类平均水平0.55，表现较为优异。（数据来源：Wind，上海证券基金评价研究中心；截至2022.6.23）

从历史持仓情况看，中融产业升级在行业配置方面较为分散多元化，并且能够根据市场情况适时调整行业配置比例。比如在19至20年，该基金抓住了医药生物板块的投资机遇，高配了相关行业和个股，并在21年显著降低了该板块的配置比例；而在近两年全球通胀背景下，基金则提高了有色金属、电力设备等能源资源行业的持仓比例。在行业保持相对分散的情况下，积极捕捉市场阶段性的行业机会，这也为该基金贡献了较多的超额收益来源。

对于看好的企业，中融产业升级敢于重仓并长期持有，近年来基金重仓股留存度也呈现上升趋势，整体换手率方面，该基金近年来呈现中等偏低水平，旨在长期分享优秀企业的成长价值。数据显示，中融产业升级过去三年通过选股带来的超额收益高达47.31%。（数据来源：Wind，上海证券基金评价研究中心；截至2022.6.27）

值得一提的是，中融产业升级采用了“新老”搭配的双基金经理模式，由甘传琦和杨鑫桐共同管理。甘传琦拥有12年证券从业经验和5年基金管理经验，现任成长投资部总经理，中融产业升级自甘传琦管理以来，基金年化回报率达到了23.37%，在同类型基金中位列前5%；杨鑫桐具有6年证券从业经验，为中融基金培养的新生

代基金经理。在基金管理运作中，双基金经理可以在投资上对多行业进行了全方面覆盖，充分发挥“1+1>2”的协同效应。（数据来源：Wind，上海证券基金评价研究中心；截至2022.5.31）

谈及管理的基金长期取得优异成绩的秘籍，甘传琦表示，他的投资主要从定性和定量两个角度进行选股。定性方面，做投资是去找好行业、好公司、好价格，他会把更多的追求标的投资机会排在前面，其背后的股票代表着这个好公司正处于一个好行业，而好行业的定义就是其长期成长性和整个竞争格局较好；定量方面，他认为投资者需要关注成长性行业的增速、公司收入的增速、公司在此行业中的份额、回报率。

风险提示：基金有风险，投资需谨慎。投资人在做出投资决策之前，请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等产品法律文件和风险揭示书，充分认识基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑基金存在的各项风险因素，并根据自身投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益，基金过往业绩不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。

来源：南早网