

每经记者：任飞 每经编辑：叶峰

7月7日，中银基金旗下部分产品第二季度报告出炉，公募基金二季报拉开大幕。截至当日午时12点，已公布的中银基金旗下产品包括八只债券基金和一只灵活配置型产品。从相关债基的季内表现来看，净值增长率在1%左右浮动，且企业债配置比例较高，金融债配置相对较低，中银丰实定开投资的前十大债券中，21华夏银行01发行主体季内受到监管行政处罚。

在权益投资方面，刘潇管理的中银医疗保健季内净值增长率达17.88%，从其重仓股的持股环比数据来看，季内对云南白药、丽珠集团、大参林大幅加仓，其中云南白药加仓逾20万股，占基金资产净值比6.17%，为第一大重仓股，基金经理表示，持仓聚焦创新药、CRO/CDMO等行业龙头，关注国产生命科技产业供应链的崛起。

重仓“21华夏银行01”之主体季内受罚

半年收官，公募基金开启二季报总结，中银基金在今日公布多只产品业绩及持仓情况，截至7月7日午时12时，共有9只产品季报亮相证监会网站，债券及货币市场型基金有8只，另一只来自刘潇管理的中银医疗保健灵活配置型基金。

从已披露债券型基金的表现看，季内净值增长率普遍维持在1%左右，其中，中银中高等级债券A在二季度净值增长1.15%、中银智享债券季内净值增长0.89%、中银丰实定开季内净值增长率为1.07%、中银添盛39个月季内净值增长0.81%。

在这四只主动管理型产品当中，中银添盛39个月未在二季度内超越业绩比较基准，同期业绩比较基准收益率为1.04%。另外两只债券型基金为被动指数型产品（中银中债1-3年、中银中债1-5年）季内净值增长率分别为1.09%、1.10%。

值得关注的是，前述四只主动型产品季内明显加大了对企业债的配置比重，即便兼具“银行系公募”背景，相关产品对金融债的配置比例亦十分有限。有分析指，此类机构在投资端偏风险厌恶型，即对投资风险偏高的金融债有所顾忌，也反映出季内优质金融债资产的稀缺性在上升。

“21华夏银行01”即为华夏银行股份有限公司今年的第一期金融债券，季内被纳入中银丰实定开重仓债券序列，系前十大重仓债券。该债券发债主体华夏银行在季内受到监管机构的行政处罚，根据银保监会在今年5月21日对其做出的处罚，华夏银行股份有限公司存在27条违法违规行被罚款9830万元。

对此，中银丰实定开公告称，认为以上处分不会对所持有的“21华夏银行01”构成投资影响。Wind数据显示，“21华夏银行01”当期票面利率3.45%，于今年3月18日起息，下一付息日要到2022年3月18日。截至今年7月2日，中银丰实定开净值为1.02元/份。

刘潇大幅加仓云南白药、丽珠集团、大参林

除了上述六只债券基金外，还有两只货币市场型基金和一只灵活配置型基金，前者在过去三个月大体均维持在0.5%的净值增长率，后者季内净值增长率高达17.88%，且股票仓位达86.81%，为刘潇打理的中银医疗保健。

与其他医药主题基金同时重仓消费品不同，刘潇季内延续了“不抱团”风格，中银医疗保健季内前十大重仓股中全部聚焦医疗健康赛道，并有针对性对重仓股序列进行了调整。

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000538	云南白药	674,104	78,007,314.88	6.17
2	688029	南微医学	227,828	71,011,709.32	5.62
3	300347	泰格医药	358,250	69,249,725.00	5.48
4	603259	药明康德	371,811	58,221,884.49	4.61
5	603233	大参林	1,016,536	51,955,154.96	4.11
6	600196	复星医药	645,262	46,542,748.06	3.68
7	300558	贝达药业	374,337	40,518,236.88	3.21
8	600276	恒瑞医药	540,445	36,734,046.65	2.91
9	300015	爱尔眼科	423,929	30,090,480.42	2.38
10	000513	丽珠集团	586,332	29,328,326.64	2.32

说明：中银医疗保健2021年二季度前十大重仓股 来源：Wind截图

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000661	长春高新	152,900	69,222,417.00	6.10
2	600276	恒瑞医药	735,652	67,746,192.68	5.97
3	000538	云南白药	465,624	56,112,348.24	4.95
4	300347	泰格医药	331,050	49,693,915.50	4.38
5	603233	大参林	565,840	47,496,609.60	4.19
6	603259	药明康德	317,072	44,453,494.40	3.92
7	300122	智飞生物	242,100	41,759,829.00	3.68
8	600079	人福医药	1,303,788	40,130,594.64	3.54
9	688029	南微医学	213,891	39,569,835.00	3.49
10	600196	复星医药	819,100	32,591,989.00	2.87

说明：中银医疗保健2021年一季度前十大重仓股 来源：Wind截图

其中，云南白药此次加仓幅度较大，较今年一季度持仓46.56万股的持仓，今年二季度内已加仓至67.41万股，逾20万股的加仓也让季内该股占基金资产净值的比上升为6.17%，是该基金第一大重仓股，但从该股涨幅来看，季内却有0.76%的跌幅。

同样加仓的还有丽珠集团，在今年一季报上未见其出现在前十大重仓股中，但二季报显示，持有该股58.63万股，为第十大重仓股。7月6日，中银基金相关研究员再次对丽珠集团进行调研，涉及部分产品的研发技术探讨和商业前景，丽珠集团表示，未来1年~2年仍将以创新药及高端复杂制剂品种为主要业绩驱动。

此外，刘潇亦对大参林加仓近45.07万股，泰格医药、药明康德等一季度重仓股也获得加仓。但同时，恒瑞医药、复星医药以及智飞生物、人福医药等却在季内减持，其中智飞生物、人福医药均退出前十大重仓股序列。

基金经理在季报运行分析中提到，随着国内疫情得到很好地控制，经济复苏趋势确立，疫情受损的线下服务业、制造业快速复苏，国外疫情二次爆发，出口型行业景气度进一步提升。“我们关注疫情带来的生物科技行业的加速发展，持仓聚焦到中长线竞争力提升的创新药、CRO/CDMO、创新手术器械耗材、诊断、疫苗、药房、中医药消费品、医疗服务等行业龙头，由于细胞基因治疗等领域的兴起，关注国产生命科技产业供应链的崛起。”

封面图片来源：摄图网

每日经济新闻