

基金“中考”即将收官 有望创出历史最佳业绩

证券时报记者 安仲文

还有两个交易日,今年公募基金“中考”即将收官。目前来看,上半年基金的业绩有望创出历史最佳纪录。

今年以来,A股走出极致结构性行情,AI算力等高景气赛道持续走出独立行情,主动权益基金收益格局显著分化,呈现出“近科技则强、远科技则弱”的特征。重仓科技赛道的基金净值大幅飙升,翻倍基金数量超过百只,最高收益率约175%均有望创出基金“中考”最高纪录。值得注意的是,参考历史案例,基金上半年若

有超高收益,下半年想要延续上半年的优秀业绩,将面临波动压力,且收益增厚空间有限。

基金“中考”业绩或创造新天花板

Wind数据显示,截至6月28日,全市场主动权益基金年内净值翻倍的数量已经突破百只,这些翻倍基金大多将AI产业链作为重仓对象。

其中,财通多策略福鑫定开、方正富邦核心优势、财通匠心优选、财通景气甄选混合、财

通集成电路、广发远见智选混合、华商均衡成长、财通成长优选、财通品质甄选、东吴双动力混合等产品跻身业绩前十榜单,上述基金年内收益率均超过149%,基金经理金梓才管理的多只产品位列其中。

当前财通多策略福鑫定开、方正富邦核心优势两只产品领跑全市场,年内收益率分别达175%、174%,差距微乎其微,且大幅甩开其余基金,上半年业绩冠军预计将在这两只产品中产生。

公募海外投资方面,尽管今年美股科技板块走出强势行情,但港股整体走势疲软叠加创

新药板块阶段性回落,公募QDII基金整体收益明显不及A股主动权益基金。目前表现居前的主动QDII基金中,天弘全球高端制造、易方达全球成长精选、华夏移动互联的年内收益率分别为112.82%、110.32%、104%。

值得重点关注的是,上半年仅剩最后两个交易日,如果财通多策略福鑫定开、方正富邦核心优势能够守住170%以上的年内收益率,就将超越富国低碳环保股票基金在2015年上半年创下的160%收益率纪录,创造公募基金“中考”业绩新的天花板。

下转A5版>>

陈茂波:香港担当内地企业出海“超级转换器”

香港正以超级联系人、超级增值人、超级转换器三重功能,打通内地科创成果通往全球市场的完整通道,助力内地企业稳健出海、规模化布局全球。

A2 综合

每天1300部AI短剧上线 投流成本攀升“堆量”难以为继

行业权威研究机构相关负责人表示,AI短剧制作端成本大概下降了90%,但流量成本同比上涨了超过100%,与此同时,收益端下滑了50%以上。

A3 公司

网红神基光环褪去 微盘策略失效了?

多位业内人士表示,本轮微盘策略回调并非其底层投资逻辑遭到破坏,而是在存量博弈环境下,资金向科技主线集中带来的结构性情绪挤压。

A5 基金

国资央企跑出实干加速度 勾勒产业跃升新图景

证券时报记者 江晓

6月28日,中国建材三条世界级高性能碳纤维生产线在中复神鹰连云港基地集中投产,覆盖通用、高强、高模三大主流碳纤维品类,补齐了国内高端碳纤维规模化产能短板。

这是国资央企以实干固根基、加快产业升级的又一生动实践。

从“十五五”首个国家重大工程——三峡水运新通道开工,到中国石化与中国航油官宣重组,再到长征十二号乙遥一运载火箭发射成功实现科技突围……2026年上半年,国资央企紧扣服务国家战略核心使命,以功能优先、价

值创造为主线,持续加大有效投资、攻坚重大项目,深化布局调整,强化创新驱动,在稳增长、育新机、补短板中彰显责任担当,奋力开创高质量发展新局面。

经营保供稳中向好

“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期。今年上半年,国资央企以实招稳大盘、以实干固根基,支撑经济平稳健康运行。

一季度,国资央企实现增加值2.7万亿元,同比增长约3%,经营质效持续改善。国资央企在

稳住自身基本盘的同时,也以较高投资强度,在稳投资方面发挥了重要作用。一季度,国资央企完成固定资产投资1.05万亿元,同比增长23.5%,拉动全社会固定资产投资增长2个百分点。

二季度以来,重大工程的“乘数效应”持续释放。6月8日,我国“十五五”时期首个国家重大标志性工程——三峡水运新通道正式开工,投资总额约772.08亿元;6月9日,世界最大的27.1万立方米超大型LNG运输船正式开工建造。

分析认为,一季度国资央企投资大幅增长为引领社会投资、改善投资信心提供重要支撑。接下来,国资央企可以继续通过稳定投资节奏、扩大有效投资,带动产业链上下游形成

更为积极的投资预期。

国资央企在能源保供方面具有不可替代的作用。国家发展改革委数据显示,今夏全国最高用电负荷将达16亿千瓦左右,较去年增加约9000万千瓦。

面对新挑战,能源央企提前布局夏季保供,全国统调电厂存煤持续处于历史较高水平,国家电网全力推进168项迎峰度夏重点工程建设,确保高峰时段电力供应。

国家发展改革委党组成员、国家能源局局长王宏志近日在国新办新闻发布会上表示,“十五五”时期能源需求还要持续增长,我们将始终把能源安全放在首要位置。下转A2版>>

时报观察

筑牢法治屏障 让资本市场「看门人」真正守好门

证券时报记者 胡敏文

6月26日,十四届全国人大常委会第二十三次会议表决通过修改注册会计师法的决定,新法将于2027年1月1日起施行。此次系统性大修,以立法重塑行业规则、提高违法成本、压实各方责任,将为资本市场高质量发展筑牢财会监督法治屏障。

此次修法从准入、执业、监管、追责全链条重塑制度体系。新法将会会计师事务所设立由“先照后证”改为“先证后照”,把执业许可前置,在开办环节过滤不合规主体;同时明确上市公司审计实施专项准入管理,堵住劣质机构进入资本市场核心业务的通道。此外,新增多项刚性约束。对未保持职业怀疑、缺失必要审计程序即出具意见的行为明令禁止;同时明确被审计单位负有提供真实完整会计资料的法定义务,从供需两端约束审计全流程。新法还赋予省级以上财政部门监管谈话、出具警示函、限期整改等多元监管措施;硬性要求审计档案境内留存,严控底稿出境,堵住跨境信息流失漏洞。

最具市场震慑力的,是大幅升级的追责惩戒机制。旧法对违规罚款的上限为违法所得5倍,新法直接提至10倍;无违法所得情形下,事务所最高可被罚500万元,责任人最高200万元,处罚力度实现量级跃升。惩戒梯度清晰分层:轻微违规警告整改,严重违规暂停1至12个月业务,情节恶劣直接吊销执业资质;出具虚假报告构成故意犯罪的,注册会计师终身禁业。

更关键的是,本次修法专门增设条款,对串通、唆使审计机构出具虚假报告的企业和个人同步重罚,追责链条覆盖审计委托方、执行方、中介从业人员。

距离新法落地尚有半年过渡期,相关方需提前做好适配。唯有让法律利剑时刻高悬,让“看门人”真正守好门,才能进一步完善资本市场信用生态,为实体经济高质量发展提供可信、可靠的财会鉴证支撑。

湖南最大单体水利工程 犬木塘水库九龙岭隧洞贯通

这是6月28日在湖南省邵阳市邵阳县拍摄的犬木塘水库九龙岭隧洞洞口。

当日,由中铁五局承建的湖南最大单体水利工程——犬木塘水库关键控制性工程九龙岭隧洞顺利贯通,为全线按期建成奠定了坚实基础。

湖南犬木塘水库位于邵阳市资水中上游,工程以灌溉为主,结合城乡供水,以及航运、发电等综合利用。工程建成后将优化区域水资源配置、缓解“衡邵干旱走廊”中心区域缺水现状,对保障粮食安全、保证区域居民生活用水安全、改善灌区河道生态环境具有重要意义。

新华社记者 陈思汗/摄

向智能金融服务跃迁 以“东方大脑”为引擎 东方证券打造数字金融新范式

证券时报记者 许盈

在证券行业,AI技术已从“可选项”变为“必选项”。如何让算法与智能切实赋能一线?东方证券的答案是:将数字化定位为核心战略驱动力,以“东方大脑”为引擎,构建覆盖客户服务、投资研究、风险管理等全业务链条的AI能力矩阵。

“AI将驱动证券行业价值链从‘信息中介’向‘智能服务’与‘生态连接’跃迁。”东方证券首席信息官褚卫忠告诉证券时报记者,“行业核心竞争力将演变为数据治理、算法迭代与生态连接能力。”

从全资产覆盖的投资交易到“千人千面”的智能投顾,从业技融合的敏捷组织到体系化的AI治理——东方证券正以“科技赋能”,将数字金融转化为可感知的业务竞争力,为服务新质生产力注入强劲动能。

构筑“东方大脑”: 以场景化智能体重塑金融服务

自2020年启动研发以来,“东方大脑”AI平台持续迭代,已深入渗透东方证券一线业务员工的日常工作。

在客户服务端,员工借助平台的智能投

顾、客户画像、个性化推荐等功能,实现了“千人千面”的精准服务;在投资研究端,投研人员利用平台的研报解读、因子挖掘、智能询价报价等应用,秒级处理海量信息,自动提取核心观点;在风险管理端,风控专员通过平台的多维预警、舆情判别、私募尽调问答等服务,将传统“事后检查”变为“实时预警与事中干预”。

作为公司核心AI引擎,“东方大脑”以“场景化智能体”为切入点,深度融入前、中、后台全链条。

据悉,东方证券拟打造“快、全、智、稳”四大特色的数字化平台:“快”体现在交易快、行情快、服务响应快;“全”覆盖全资产交易、全业务支持和全流程管控;“智”聚焦于智能化研发创新、智能化速赢落地、智能化场景赋能;“稳”确保系统稳、数据稳、业务稳,为客户提供更高效、更全面、更智能、更安全的综合金融服务。

下转A9版>>

证券时报 中国证券业协会联合推出

做好“五篇大文章” 赋能新质生产力

以高质量党建 推动上市公司高质量发展

(详见A4版)

大家谈

时报数说

前5月我国物流需求平稳增长 社会物流总额超146万亿元

中国物流与采购联合会28日公布的1到5月物流运行数据显示,物流需求总体保持平稳增长,新旧动能加快转换,结构升级态势持续显现。

1—5月份

全国社会物流总额

146.6万亿元

同比增长

5.2%

其中

工业品物流总额

同比增长5.4%

再生资源物流总额

同比增长5.4%,增速快于全国社会物流总额0.2个百分点

单位与居民物品物流总额

同比增长4.0%,其中,直播电商零售额增长6.9%,增速比1—4月份加快0.2个百分点,新业态、新模式持续为民生类物流需求提供增长动力

重点物流企业业务收入同比增长6.2%

(数据来源:中国物流与采购联合会官网)

托伦斯精密制造(江苏)股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市 今日网上申购

申购简称: 托 伦 斯

申购代码: 301583

申购价格: 22.60元/股

网上单一证券账户最高申购数量: 9,500股

网上申购时间: 2026年6月29日 (9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐人 (主承销商): CICC 中金公司

投资者关系顾问: UTRUST 友信证券

《发行公告》及《招股网路特别公告》详见2026年6月26日《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》

经济参考网、中国金融新闻网及中国日报网

国内统一连续出版物号 CN 44-0157 邮发代号:45-91 海外代号:C5529 证券时报社出版 订报热线:0755-83501737 读者热线:0755-83501631 广告热线:0755-82921134 | 主编:王安平 编辑:郑加良 郑菁 美编:周靖宇