

2023/4/25 星期二  
责编/焦源源 美编/杨红 电话/010-58228059

## 积极拥抱AI 基金一季度调整重仓方向



视觉中国图片

公募基金2023年一季度报披露完毕,天相投顾数据显示,与2022年末相比,公募基金一季度A股持仓仍以“喝酒吃药”为主,贵州茅台、宁德时代、泸州老窖、五粮液、药明康德前五大重仓股均未发生变化;金山办公近三年首次进入公募基金A股持仓的前十大重仓股,成为公募基金布局AI的缩影。

数据显示,腾讯控股是一季度公募基金增持最多的公司,而金山办公、海康威视、泸州老窖、科大讯飞、中微公司成为一季度公募基金增持最多的5家A股公司。

● 本报记者 张凌之 万宇

## 金山办公获青睐

4月24日,随着公募基金一季报披露完毕,公募基金2023年一季度末前十大重仓股曝光。天相投顾数据显示,全部A股持仓中,贵州茅台、宁德时代、泸州老窖、五粮液、药明康德、山西汾酒、迈瑞医疗、爱尔眼科、阳光电源、金山办公成为公募基金前十大重仓股(统计口径为公布2023年1季报的4845只积极投资偏股型基金)。

与2022年四季度末公募基金A股持仓相比,贵州茅台、宁德时代、泸州老窖、五粮液、药明康德仍然是公募基金前五大重仓股,爱尔眼科、金山办公新晋公募前十大重仓股,亿纬锂能、中国中免退出前十大重仓股。

值得一提的是,记者梳理近三年的基金季报发现,金山办公是近三年来首次进入公募基金A股前十大重仓股。

对比2022年四季度末A股前十大重仓股,一季度末,金山办公、海康威视、紫金矿业、恒生电子、TCL中环、恒瑞医药、广联达新晋公募基金前十大重仓股;紫光国微、招商银行、天合光能、纳思达、泰格医药、万科A、振华科技退出公募基金前十大重仓股。

从公募基金增持A股情况看,金山办公获增持最多,截至一季度末,积极投资偏股型基金合计增持金山办公市值达134.18亿元,增持海康威视市值达109.58亿元,泸州老窖、科大讯飞均获增持超80亿元,中微公司获增持达56.67亿元。

从减持A股情况看,截至一季度末,亿纬锂能、紫光国微、中国中免、比亚迪均被公募基金减持超100亿元;万科A、宁波银行均被公募基金减持超过70亿元。

## 腾讯控股被增持最多

此次天相投顾在统计公募基金A股持仓情况的同时,也首次统计了公募基金港股持仓。从全部A股、港股持仓来看,贵州茅台、宁德时代、泸州老窖、腾讯控股、五粮液、药明康德、山西汾酒、迈瑞医疗、爱尔眼科、阳光电源均为一季度末公募基金前十大重仓股。公募基金前五十大重仓股

## 基金经理加仓AI板块

一季度,ChatGPT大火引爆人工智能板块,AI概念股成为市场上炙手可热的标的。一季度末,AI概念股金山办公进入公募基金前十大A股重仓股,且是被公募基金增持市值最多的A股公司。一季度,金山办公涨幅达78.83%。此外,恒生电子新晋公募A股前十大重仓股,公募基金增持A股前十大个股中,还出现了科大讯飞、中际旭创、中兴通讯、同花顺等AI概念股。一季度,恒生电子涨幅达31.54%,科大讯飞涨幅为93.97%,同花顺、中际旭创涨幅更是超过110%。

中,还有美团、中国海洋石油、快手等港股公司。

腾讯控股成为一季度公募基金加仓最多的股票,截至一季度末,腾讯控股被公募基金加仓153.42亿元。

不少知名基金经理在一季度大幅加仓港股,与2022年四季度末相比,银华基金基金经理李晓星增持多

只港股互联网股票,快手、美团、腾讯控股均新晋他管理的银华心怡前十大重仓股,且分别位列第二、三、四大重仓股。崔宸龙管理的前海开源沪港深新机遇、南方基金基金经理史博管理的南方港股创新视野一年持有等基金港股仓位,相对去年底均有较大幅度提升。

的前十大重仓股还是鹏辉能源、派能科技、德业股份、阳光电源等新能源个股。

不过对于AI的投资,一些基金经理还是持谨慎态度。中泰资管基金经理姜诚表示,AI或许是科技发展进程中重要的事件之一,但要搞清楚它对投资有哪些影响却很难。人工智能的发展是一个长期因素,还没有足够的把握去捕捉它带来的投资机会,但可以尽量回避它带来的伤害。以尽可能低的价格买尽可能好的资产,是其投资目标。

一季度公募基金  
利润环比涨幅超400%

● 本报记者 魏昭宇 王鹤静

4月24日,公募基金一季报披露完毕。天相投顾数据显示,一季度公募基金获利超3600亿元,相较于2022年四季度涨幅超400%。其中,股票型基金、混合型基金、债券型基金的利润额分别为1134.82亿元、937.71亿元、785.33亿元。华夏基金、易方达基金、广发基金等多家基金公司的旗下基金产品获利超150亿元。

多只以科技创新为投资主题的基金利润喜人,如华夏上证科创板50成份ETF、华夏国证半导体芯片ETF、诺安成长混合等多只产品一季度利润超过20亿元。

## 利润大幅增长

据天相投顾披露的2023年一季度公募基金财务数据,整体来看,公募基金2023年一季度实现利润3611.65亿元,与2022年四季度718.05亿元的利润额相比,环比涨幅超400%。

从产品类型看,股票型基金在一季度获利最多,利润额为1134.82亿元,其次是混合型基金和债券型基金,这两类产品的一季度利润额分别为937.71亿元、785.33亿元。此外,货币型基金和QDII基金也有不俗表现,一季度利润额分别为546.76亿元、141.16亿元。

公司方面,2023年一季度旗下产品利润水平最高的前五家公司分别为华夏基金、易方达基金、广发基金、富国基金、南方基金,这五家公司旗下产品的利润额分别为294.02亿元、289.84亿元、150.13亿元、149.18亿元、148.10亿元。

64.71亿元

华夏上证科创板50成份ETF为一季度利润最高的基金,利润额为64.71亿元。

## 科创主题产品获利丰厚

天相投顾数据显示,2023年一季度公募市场利润最高的前十只基金分别为华夏上证科创板50成份ETF、南方中证500ETF、招商中证白酒指数A、诺安成长混合、华夏国证半导体芯片ETF、华泰柏瑞沪深300ETF、国联安中证半导体ETF、天弘余额宝货币、国泰CES半导体芯片ETF、广发纳斯达克100ETF,利润额均突破20亿元。

在一季度利润额最高的前十只基金中,ETF共有8只。华夏上证科创板50成份ETF为一季度利润最高的基金,利润额为64.71亿元,并且该基金也是追踪科创50的最大规模ETF。截至4月24日,该基金规模为560.61亿元,该指数今年以来的收益率为14.22%。

## 部分银行股获公募基金加仓

● 本报记者 陈露

截至目前,公募基金一季报披露完毕,公募基金一季度对银行股的持仓情况也随之出炉。Wind数据显示,招商银行、兴业银行、宁波银行等多只个股获得上百只基金重仓,部分银行股在一季度获公募基金加仓。

业内人士认为,2023年一季度实体经济融资需求逐步回暖,叠加货币政策趋稳,银行经营环境良好,基本面预计维持稳健。

## 部分银行股获增持

Wind数据显示,截至2023年一季度末,公募基金重仓持有35只A股上市银行股,合计持股数量超过74亿股。其中,招商银行获得近500只基金重仓,兴业银行、宁波银行、平安银行、工商银行等多只个股获得上百只基金重仓,长沙银行、建设银行、北京银行等多只个股获得公募基金增持。

从持仓变动情况来看,基金经理在2023年一季度对银行股的操作存在差异,在部分基金经理加仓银行股的同时,也有部分基金经理对银行股进行减仓。

比如,汇添富基金基金经理的汇添富价值精选A在2023年一季度对招商银行、宁波银行进行增持。截至2023年一季度末,该基金持有招商银行、宁波银行的股份数量分别为1825.82万股、1501.88万股,较2022年四季度末分别增加387.41万股、163.21万股。

而广发基金林英睿管理的广发睿毅领先A的前十大重仓股中,江苏银行、杭州银行、南京银行的持股数量均有不同程度下降。

## 配置价值有望逐步显现

展望后续,业内人士认为,在经济复苏的宏观背景下,伴随着宽信用、稳增长政策的持续发力,银行整体经营压力有望边际改善,银行板块的配置价值有望逐步显现。

丘栋荣在中庚价值领航的一季报中表示,该基金重点关注的投资方向包括估值处于历史低位的价值股,主要行业包括基本金属为代表的资源类公司和能源类及能源运输公司,大盘价值股中的地产、金融等。

## 大举增持计算机 公募基金股票仓位提升

● 本报记者 张舒琳

随着一季度市场回暖,公募基金抓住机遇大幅加仓。最新披露的天相投顾数据显示,一季度开放式基金平均仓位上升2.5个百分点,其中,混合型开放式基金仓位上升2.77个百分点。从具体行业来看,尽管食品饮料、新能源、医药、电子等仍然是公募基金“心头好”,但近期颇为火热的计算机行业被加仓最多。不少知名基金经理大幅加仓,一些混合型基金甚至提升至九成高仓位运作。

## 持股集中度有所下降

天相投顾4月24日发布数据显示,截至

2023年一季度末,公募开放式基金(剔除指数型、债券型、保本型和货币市场基金)平均仓位上升至79.4%,较2022年底提升2.5个百分点。其中,股票型开放式基金平均仓位上升至90.52%,较2022年底提升0.24个百分点,混合型开放式基金平均仓位上升至77.38%,较2022年底提升2.77个百分点。

公募基金持股集中度有所下降。天相投顾数据显示,截至2023年一季度末,全部开放式股票型基金、开放式混合型基金、封闭式股票型基金的平均持股集中度降低至54.28%,较2022年末下降1.68个百分点。其中,股票型开放式基金平均持股集中度降低至55.79%,较2022年末下降1.4个百分点;混合型开放式基金平均持股集中度降低至53.97%,下降1.75个百分点。

值得关注的是,一季度食品饮料、新能源、医药、电子依然是公募基金“心头好”。据东莞证券对公募基金的持仓分析,一季度食品饮料行业重仓股占基金股票投资市值比例达到7.85%,电力设备及新能源行业重仓股占基金股票投资市值的比例为6.03%,医药行业、电子行业重仓股占基金股票投资市值的比例分别为5.65%、5.04%。不过,在人工智能的火爆行情带动下,计算机行业被公募基金大幅增持,占比为3.15%,新进重仓行业市值前五,基础化工行业退出前五。

## 知名基金经理大手笔加仓

在一季度市场反弹行情中,多位知名基

金经理大举加仓。例如,顶流基金经理葛兰与卢纯青管理的中欧研究精选,一季度股票仓位大幅提升11.91个百分点,达到87.32%;冯明远管理的信澳研究优选,一季度股票仓位提升11.47个百分点,达到88.21%;王宗合管理的鹏华精选回报三年定期开放,一季度股票仓位提升9.38个百分点,达到84.29%。

更有不少知名基金经理管理的灵活配置型基金和混合型基金以九成高仓位运作。例如,工银瑞信基金知名基金经理杜洋和夏雨管理的工银创业板两年定开,股票仓位高达94.44%,较2022年末提升13.64个百分点;交银“三剑客”之一何帅管理的交银持续增长,股票仓位同样高达90.76%,较2022年末提升11.97个百分点。

## QDII基金一季度吸金效应显著

● 本报记者 葛瑶

天相投顾数据显示,截至2023年一季度末,公募基金总规模达到26.37万亿元,较2022年四季度末增长0.62万亿元。一季度,公募基金整体呈现净申购状态,QDII、股票型、货币型、商品型基金均出现份额增长。其中,QDII基金成为一季度净申购最多的基金类型。而在国内市场回暖背景下,积极投资股票型基金申购活跃,多只“小而美”绩优基金规模翻倍。

## 积极投资股票型基金申购回暖

2023年一季度,美股、港股市场纷纷飘红,

纳斯达克指数累计上涨16%,恒生指数涨幅3%。QDII基金产品顺势吸金,整体获净申购290.04亿份,成为一季度净申购最多的基金类型。其中,华夏恒生互联网科技ETF(QDII)成“吸金王”,获净申购105.6亿份;华泰柏瑞南方东英恒生科技(QDII-ETF)、华夏恒生科技ETF(QDII)净申购份数也均超44亿份。

值得注意的是,国内权益市场在一季度回升,积极投资股票型基金的申购随之回暖。据天相投顾数据,股票型基金获净申购212.29亿份,其中,积极投资股票型基金净申购119.46亿份,指数型基金净申购份数达92.83亿份。

其中,英大国企改革股票成为获净申购最多的积极投资股票型基金,这只2022年的

股基冠军在2023年一季度获净申购16.11亿份,截至一季度末规模达34.69亿元,环比增长725.63%。此外,鹏华医药科技A、工银创新动力也分别获净申购12.78亿份、11.94亿份。

指数型基金中,创业板、港股、医药主题ETF成为投资者申购的焦点。华安创业板50ETF、创业板ETF分别获净申购63.62亿份、54.03亿份;富国中证港股通互联网ETF获净申购49.61亿份;华宝中证医疗ETF、易方达沪深300医药ETF分别获净申购41.71亿份、40.33亿份。

## “小而美”绩优基金规模陡增

绩优基金持续获得投资者青睐。比如,知