

三季报陆续披露

公募基金“反弹先锋”持仓曝光

近日，公募基金2024年三季报陆续披露。在A股市场近期走强的背景下，那些及时跟进且实现超额收益的主动权益基金（包括普通股股票型、偏股混合型、平衡混合型、灵活配置型基金）再度回归公众视野。从这些“反弹先锋”的持仓情况看，北交所以及科创板个股成为贡献业绩的主要力量。

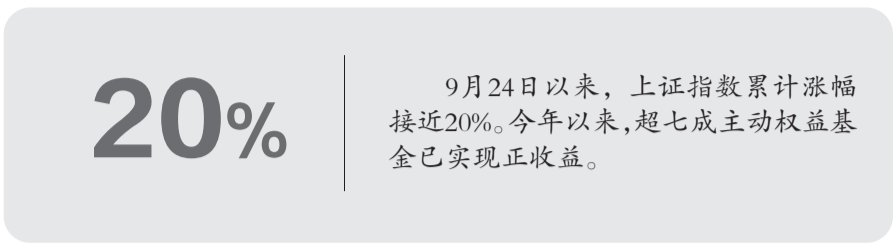
部分绩优基金经理在三季报中表示，投资者此前预期过于悲观，市场信心近期得以修复。随着各项政策陆续实施，未来股市行情值得期待。

● 本报记者 王鹤静

超七成主动权益基金实现正收益

9月24日以来，上证指数累计涨幅接近20%。今年以来，超七成主动权益基金已实现正收益。

在本轮行情中，多只主动权益基金业绩强势反弹。Wind数据显示，9月24日至



10月23日，同泰开泰A收益率高达85.76%，位居主动权益基金榜首；易方达基金、景顺长城基金、汇添富基金、华夏基金、中信建投基金、嘉实基金旗下的北交所主题两年定开基金收益率均大幅走高。

10月24日，同泰开泰A披露了2024年三季报。基金经理王秀在三季报中介绍，该基金持仓集中于先进制造、信息传输、软件、信息技术服务、消费等方向，尤其是北交所“专精特新”的优质公司，整体仓位维持在九成。

截至三季度末，同泰开泰A前十大重仓股全部为北交所个股，其中连城数控、曙光数创、海泰新能等均为此轮行情中涌现出来的“翻倍股”。今年以来，该基金将投资方向转向北交所市场，一季报显示其前十大重仓股已全部切换至北交所标的。此前北交所市场持续单边下跌，同泰开泰A今年以来的收益率刚刚由负转正。

泰康北交所精选两年定开A基金经理、泰康基金权益研究部负责人陆建巍在三季报中提示，作为小微企业的集中地，北交所股票面临着估值和业绩的双重压

力。在9月最后一周的行情中，北交所股票快速上涨，主要基于增量资金的流入。

科技主题基金业绩亮眼

除北交所外，本轮行情中表现最为亮眼的是以半导体为首的科技板块。在相关板块的带动下，多只科技主题基金年初的人工智能行情后，业绩再度走强。9月24日至10月23日，德邦鑫星价值A、万家自主创新A、银河创新成长A等收益率均达到了60%左右。

围绕三季度的操作思路，银河创新成长A基金经理郑巍山在三季报中表示，三季度配置重点依然是具有创新属性的科技领域，主要投资方向为硬科技领域，配置上以半导体产业链为主。

万家自主创新A基金经理黄兴亮在三季报中透露，主要减持了机器人板块，增持了性价比进一步凸显的芯片和软件公司个股。该基金持仓主要包括半导体和软件行业。

具体来看，截至三季度末，寒武纪均

位列德邦鑫星价值A、万家自主创新A、银河创新成长A的前十大重仓股，中芯国际也是万家自主创新A、银河创新成长A的前十大重仓股。9月24日以来，中芯国际、寒武纪分别大涨117.73%、99.99%，股价一度刷新历史新高。此外，德邦鑫星价值A三季度末重仓的罗博特科、太辰光、源杰科技在此期间股价也实现了翻倍。

此外，大摩数字经济A、东财数字经济优选A等主题基金也紧跟科技行情。截至10月23日，这两只基金今年以来的收益率已达到70%以上，位居主动权益基金前列。根据已披露的三季报，三季度，大摩数字经济A大举增持中际旭创、新易盛、沪电股份、天孚通信、海光信息、深南电路、工业富联，新进持有歌尔股份、润泽科技、英维克。

行情或更具持续性

作为此轮行情中的“反弹先锋”，上述主动权益基金的基金经理在三季报中分享了自己对于市场以及行业的观点。

黄兴亮表示，国内一系列增量政策密集出台，包括货币政策、房地产政策、资本市场政策等，使投资者的热情迅速升温，市场快速反弹。黄兴亮认为，未来若各项提振市场信心的政策陆续落地，A股上涨将更具持续性。

部分基金经理较为看好半导体产业的投资机会。“目前，全球半导体行业正处于上行阶段，各种科技创新层出不穷。”郑巍山表示，对该行业发展抱有充足信心。

2024上市公司高质量发展论坛在江苏南通举行

（上接A01版）中国证券报以发布“中证智能财保”新产品为契机，提出“信披错误清零计划”的愿景和行动，助力上市公司适应“两强两严”监管要求，常态化、高质量做好信息披露各项工作。

本次论坛同时举办第二十六届上市公司金牛奖颁奖典礼，揭晓了2023年度金牛卓越企业家奖、2023年度金牛企业家成就奖、2023年度金牛企业家创新奖、2023年度金牛最具投资价值奖、2023年度新质企业金牛奖、2023年度金牛小巨人奖、2023年度港股金牛奖、2023年度金牛董秘奖、2023年度金信披奖九大奖项。

上市公司金牛奖评选是中国证券报打造的金牛系列评选活动之一，创立于1999年，凭借严谨、客观、科学、透明的评选体系，着力搭建中国资本市场最权威、专业、高效的交流和品牌展示平台，致力于打造资本市场最具公信力的上市公司权威奖项，成为引领上市公司高质量发展的旗帜。

本次论坛由中国证券报与南通市人民政府主办。第十四届全国政协经济委员会副主任尹艳林，中国经济体制改革研究会副会长、东南大学国家发展与政策研究院院长华生，中国工程院院士潘德炉，中国上市公司协会常务副会长孙念瑞等嘉宾出席本次论坛。

下好创新协同一盘棋 “江海明珠”南通勇争先

（上接A01版）斗志昂扬拼经济、抓项目、优服务，“七虎竞南通”的格局让南通经济发展动力澎湃、后劲十足。

从狼山脚下的一叶扁舟，到全球市场的踏浪而歌，交通通达使南通发展经贸具备天然优势，开放成为其与生俱来的基因。

看“朋友圈”，南通与全球203个国家和地区保持经贸往来；看外贸，2023年全年南通外贸进出口总额超3500亿元，2024年前8月实现外贸进出口2538.9亿元，同比增长11.2%；看外资，南通与外资携手走过41年，累计超过500亿美元的境外资本流入，在营外资企业数量达3800多家……开放，成为南通经济发展的关键“密码”和韧性源泉。

“自1985年以来，南通逐渐形成了以纺织、船舶制造、化工等行业为主的外向型经济结构。”南通大学江苏长江经济带研究院研究员、沿海沿江发展战略研究所副所长陈长江表示，南通在改革开放初期以劳动密集型产品出口为主，随着产业升级和开放的不断深化，逐渐以高新技术和高附加值出口产品为主。例如，电子信息、海工装备等新兴产业的崛起使南通的出口结构不断优化、国际竞争力持续增强。

以创新增动力

9月26日，在国内同类型船舶中技术最先进、起重能力最大的双臂架变幅式起重船“二航卓越”号举行交付仪式，从南通起航的“大国重器”再添新成员。

逐浪深蓝，向“新”而兴。拥江抱海的南通，船舶海工产业优势得天独厚，全国约1/10的船舶和1/4的海工装备制造规模在此集聚。亚洲最大重型自航绞吸挖泥船、国内首制极地探险邮轮、全球最大24000TEU级集装箱船等一艘艘“海洋明珠”从这里出江入海。2023年，南通船舶海工产业总产值近1800亿元，同比增长超过18%；2024年全年预计突破2000亿元。

奋楫“智”造，焕新升级。江苏大生集团建成“十四五”全国第一个智慧纺纱工厂，资源综合利用率提升30%，生产效率提升25%；罗莱生活建成智能绣花车间，生产效率提升25%，设备利用率提升10%……“织”造变“智”造，越来越多的南通纺织企业在智能化、绿色化赛道风生水起，勾勒出一幅产业升级的新画卷。

7月，上海交通大学南通先进技术研究院在南通高新区揭牌成立；8月，南通市人民政府印发《关于加快培育发展未来产业的实施意见》；9月，南通高新区雄安创新港在雄安新区揭牌……传统产业焕新、新兴产业追新、未来产业领新，船舶海工、高端纺织、新一代信息技术、新材料、高端装备、新能源等六大千亿级产业集群阔步向前。2024年前8月，南通高技术制造业利润同比增长5.6%，高于规上工业平均增速4.7个百分点。南通提出，到2025年，六大产业集群产值力争超过13000亿元。

围绕优势产业链布局创新链、以产创融合撬动智能制造，南通正发挥地域优势与产业优势，促产业创新协同，引活水“资”润江海。10月24日，以“新质生产力与产业创新协同”为主题的2024上市公司高质量发展论坛暨第二十六届上市公司金牛奖颁奖典礼举办，吸引全国数百家优秀上市公司齐聚南通。同期开幕的第三届南通投资大会聚焦资本赋能与产业创新发展，为南通吸引优质投资。当天，总规模50亿元的南通产业链发展基金揭牌，江苏南通新一代信息技术产业专项母基金发布，将为南通做优新兴产业、持续壮群强链注入新动力。

以协同强活力

百公里之外，上海是链接全球的国际化大都市；一江之隔，苏州是中国最强地级市。作为上海“1+8”大都市圈长江北岸唯一城市，南通和上海、苏南紧紧相连，“左右逢源”。

近年来，南通积极抢抓长江经济带建设、长三角一体化发展等多重机遇，持续推进深层次对接上海、宽领域融入苏南，取得一系列标志性成果。

在交通互联互通加快构建方面，南通聚力打造全国性综合交通枢纽，“八龙过江”格局正加快形成；在产业创新共建迈向纵深方面，近五年沪通两地产学研合作项目数以年均20%的速度递增，总数超过1000项；目前已建有苏锡通科技产业园等19个跨江合作园区。

聚焦进一步融入和服务上海，进一步深化跨江融合，加快提升都市圈同城化水平，南通确立五个协同方向：产业协同，共同打造具有国际竞争力的世界级产业集群；科技协同，全力营造深度融合的创新生态，持续推动县（市、区）和产业园区在上海、苏南开展“飞地孵化”“离岸创新”协作；绿色协同，统筹生态共保与绿色转型；开放协同，主动承接上海、苏南开放功能，探索通过“联盟+联动”模式，用好江苏自贸区联动创新发展政策，引入更多赋能产业发展的创新举措；机制协同，积极开展区域一体化改革创新。

下一步，南通将加快跨江融合，推动与上海、苏州同城化，更好发挥沿江向西、沿海向北传导辐射带动作用，奋力打造长三角一体化发展重要支点。

长江口北岸，车流不息，舟行不怠。锚定“下一个万亿”，站在发展“风口”的南通，正承担起助力长江口产业创新绿色发展协同区建设的历史重任。



2024东亚海洋博览会在青岛举行

10月24日，参观者在2024东亚海洋博览会上参观。

当日，2024东亚海洋博览会在山东省青岛市开幕。本届展会以“从蔚蓝到未来——蓝色·海洋·科技”为主题，总展览面积约60000平方米，设立海洋新材料、海工装备与海洋科技、海洋应急与救援产业和山东海洋发展成果四大展区，吸引了国内外500余家相关机构参展。

新华社图文

深交所：加大对高新技术企业融资支持力度

● 本报记者 黄灵灵

深交所10月24日消息，国家产融合作试点城市“一城一策”路演活动近日在青岛市举办。深交所相关负责人表示，将加大对重点产业链、专精特新、高新技术企业融资支持力度，服务更多科技创新企业利用资本市场工具发展壮大。

搭建多方对接服务平台

此次活动由山东省委省政府、工业和信息化部工业文化发展中心、青岛市委市政府、深交所等单位联合组织，共吸引来自全国各地的上市公司、拟上市企业、商业银行、投资机构等代表500余人现场参加。

■ 深交所ETF投资问答

ETF经历了怎样的发展历程？

境内ETF市场经历了以下主要的发展历程：

(1) 起步阶段

2004年12月，国内第一只ETF（上证50ETF）成立。2005至2006年，上证50ETF、深证100ETF、上证180ETF和中小100ETF分别在沪深交易所上市交易。至此，国内ETF市场正式诞生并逐步发展。

(2) 跨市场ETF诞生

2012年5月，首批两只沪深300ETF

此次活动进一步汇聚各方优势资源，搭建多方对接服务平台。首先，聚焦山东省、青岛市资源禀赋和优势产业，举行专场对接会，涵盖技术改造和设备更新、数实融合重点项目、专精特新高成长企业、生物医药及医疗器械产业链、虚拟显示等领域，为当地优势主导和重点支持产业引入耐心创投资本。

其次，发挥深交所市场平台功能作用，全方位响应山东省发展需求，设置重点产业投融资路演、智能制造与新材料项目专项路演等多个环节。

第三，深入落实“并购六条”，举办企业上市融资与并购重组闭门路演，及并购重组专题培训会，鼓励优质企业通过并购重组登陆资本市场。

通过专题路演，此次活动为智能制

造、人工智能领域的17家优质重点企业提供现场投融资对接服务；同时，还通过信息展示为100余个优质项目提供宣传对接。据悉，有10余家企业确立投资意向，后续将通过上市培育、路演支持、产业对接等方式推动相关企业全覆盖。

同时，深交所还举办了并购重组专题交流会，为上市公司和重点优质企业提供优质培训对接服务，近300人与会交流。

为新质生产力发展注入“强动能”

“一城一策”路演活动是工信部联合深交所等单位，按照市场化、法治化原则探索产融合作新模式新路径，在国家产融合作试点城市搭建投融资对接平台的系列品牌活动，有助于打通科技创新、产业

(3) 品种拓展阶段

2013年3月5日，首只债券ETF（国泰上证5年期国债ETF）正式成立。同年7月18日，首批黄金ETF成立。这一时期至2019年，ETF进入品类拓展，投资非中国

(4) 高速发展阶段

近年来资本市场快速发展，注册制从试点到全面推行，对外开放持续推进，ETF也迎来了高速发展。ETF纳入互联互通、ETF期权加速落地、

指数增强ETF试点、ETF互挂模式让投资者可以使用的ETF工具更加灵活多样。

中国的ETF市场经历了从起步阶段到多样化发展的历程，涵盖了不同的资产类别和投资主题。随着中国资本市场的不断开放和金融创新的推进，中国的ETF市场将持续增长。

选自深圳证券交易所基金管理部编著的《深交所ETF投资者问答》（中国财政经济出版社2024年版）