



中欧财富解析权益基金二季报 数据：成长风格回归 新能源等 景气赛道最受捧



文/全明星研究中心

权益类基金二级报数据解读：根据数据披露，截至二季度末，权益类基金（普通股票型基金+偏股混合型基金）共计 1866 只，较一季度末增加 178 只，总规模达到 4.2 万亿，环比上升 6345.49 亿，数量和规模都较一季度出现明显增长。可以看出，虽然二季度以来市场始终呈现震荡走势，但基金投资热情不减，权益类基金已成为居民进行资产配置的主要手段之一。



奥运会比赛正当时，A 股身先士卒为大家表演了一波跳水，一次还嫌不过瘾，整整来了两次。这两天，整个市场只能用一个字来形容：惨！

很多投资者就有些不淡定了，开始怀疑“市场是不是崩了？”“要不要赶紧卖出？”其实这样是没有必要的，波动才是市场的常态，很多时候

你以为的大跌，长期来看只是一个小坑罢了，如下图：

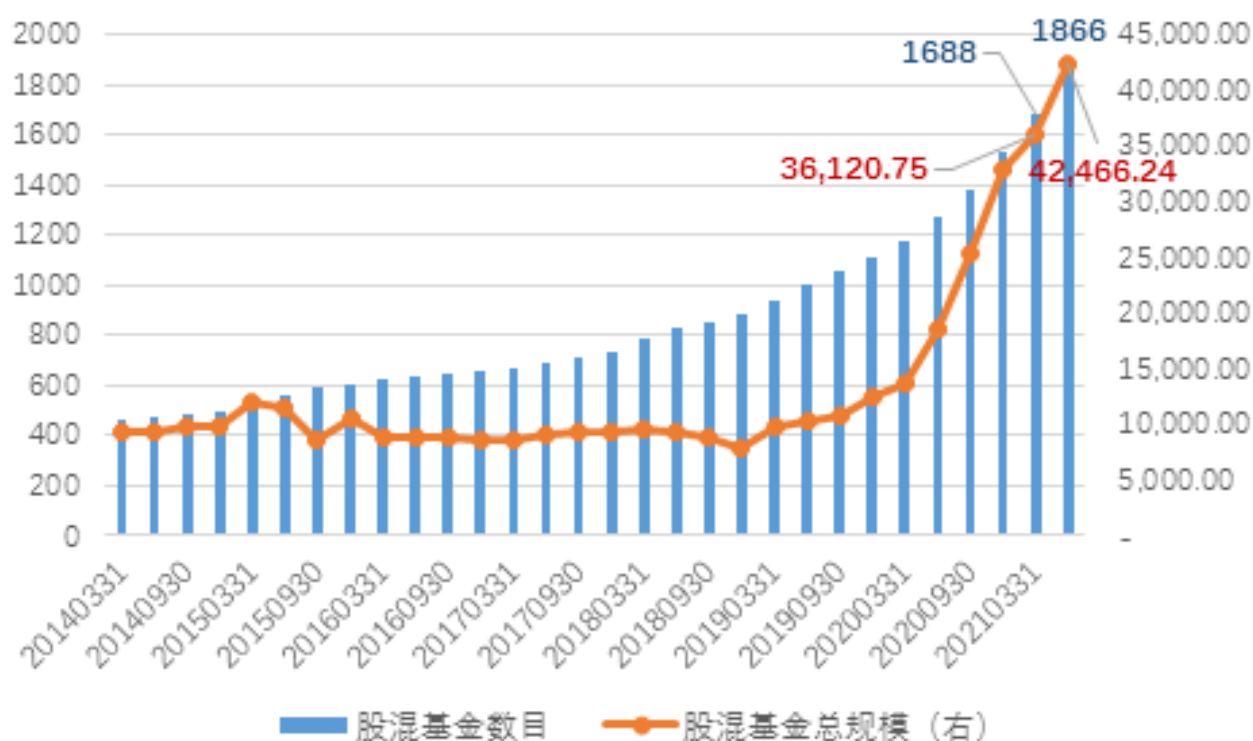


所以说，大家投资一定要懂得及时调整自己的心态，如果因为市场震荡不知如何操作的话，不如先研究一下目前整体市场的情况再做判断不迟。

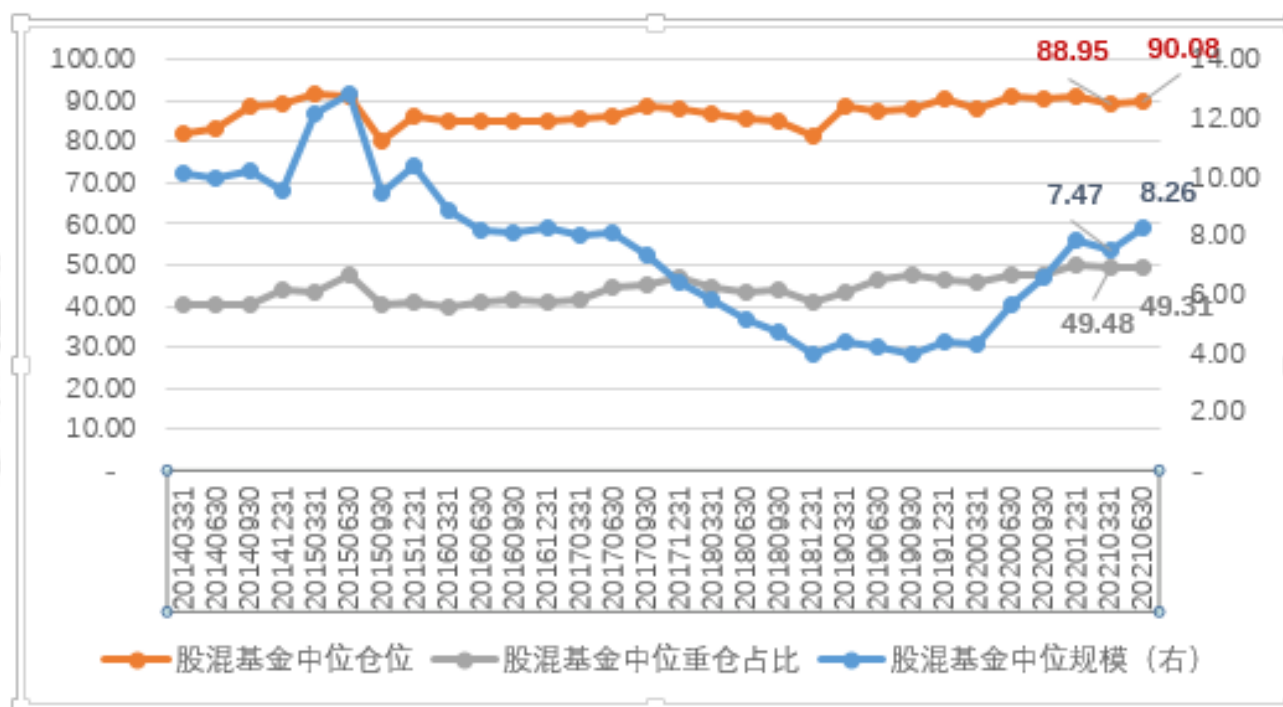
近期，公募基金集中公布了二季报，其实就是一个掌握基金整体运作情况的有力抓手。为了帮助大家更好了解，中欧财富投顾通过多数据维度对基金二季报做了整体分析，希望能够为大家投资决策提供帮助。本期为权益类基金二季报的数据，下一期我们还会带来固收类基金二季报的分析。

规模概况：总数总规模持续提升，仓位集中度略有下降

根据数据披露，截至二季度末，权益类基金（普通股票型基金+偏股混合型基金）共计 1866 只，较一季度末增加 178 只，总规模达到 4.2 万亿，环比上升 6345.49 亿，数量和规模都较一季度出现明显增长。可以看出，虽然二季度以来市场始终呈现震荡走势，但基金投资热情不减，权益类基金已成为居民进行资产配置的主要手段之一。



从单只基金规模上看，截至二季度末，权益类基金规模中位数达 8.26 亿，该数据自 2020 年以来持续提升，仅 2021 一季度有所下降，2021 二季度延续上升。另外，从权益类基金仓位情况，截至二季度末，权益类基金仓位中位数环比略有提升，达 90.08%，集中度中位数与上期基本持平。

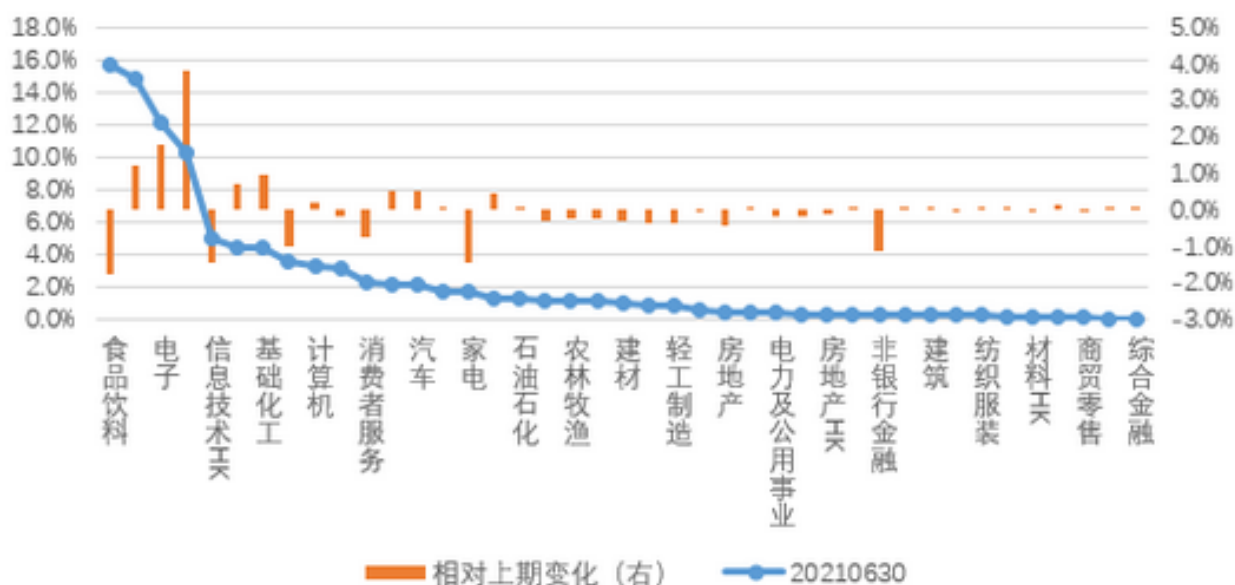


持仓概况：前五大重仓行业不变，新能源行业增持最多

从权益类基金重仓的行业角度看，截至二季度末，权益类基金整体配置较多的前五大行业为：食品饮料(15.7%)、医药(14.8%)、电子(12.1%)、电力设备及新能源(10.2%)、信息技术 HK(5.0%)。前五大行业配置与一季度末基本一致，其中，电力设备及新能源超过信息技术 HK 上升至第四位。

从环比上看，权益类基金整体增持较多的行业包括：电力设备及新能源(+3.8%)、电子(+1.8%)、医药(+1.2%)，整体减持较多的行业为：食品饮料(-1.7%)、信息技术 HK(-1.5%)、家电(-1.4%)、非银行金融(-1.1%)。可以看出目前高景气的新能源、电子等赛道在公募基金中比较受宠，而传统的白酒、金融板块则相对被冷落。

重仓中信一级行业分布



再从重仓个股来看，权益类基金重仓市值前三大个股分别为贵州茅台（重仓市值 1064.02 亿）、宁德时代（重仓市值 958.99 亿）、五粮液（重仓市值 870.40 亿）；重仓基金数最多的前三大个股分别为：宁德时代（重仓基金数：625 只）、贵州茅台（重仓基金数 612 只）、五粮液（重仓基金数 491 只）。

重仓市值前十大			重仓基金数前十大		
股票	重仓市值(亿)	重仓基金数	股票	重仓市值(亿)	重仓基金数
贵州茅台	1,064.02	612	宁德时代	958.99	625
宁德时代	958.99	625	贵州茅台	1,064.02	612
五粮液	870.40	491	五粮液	870.4	491
腾讯控股	783.3	340	药明康德	558.38	406
药明康德	558.38	406	腾讯控股	783.3	340
海康威视	529.4	282	隆基股份	401.13	310
迈瑞医疗	459.36	305	迈瑞医疗	459.36	305
美团-W	454.19	165	海康威视	529.40	282
隆基股份	401.13	310	招商银行	294.83	270
泸州老窖	397.25	136	中国中免	357.54	264

从投资操作来看，二季度权益类基金重仓加仓最多的前三大个股分别为：宁德时代（加仓 582.92 亿）、药明康德（加仓 225.06 亿）、爱尔眼科（加仓 183.76 亿）；二季度重仓减仓最多的前三大个股为：中国平安（减仓 152.61 亿元）、腾讯控股（减仓 115.07 亿）、美的集团（减仓 111.11

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34053

