



传媒互联网行业：21Q2 传媒配置降至 1.43% 重仓股持续稳定



事件截至 7 月 21 日，公募基金 21Q2 报告已披露完毕。我们针对基金的传媒板块持仓情况及变化趋势进行了分析。

行业配置比例继续下滑，继续低配 2021Q2 传媒行业在公募基金重仓占比的比重是 1.43%，当前已经显著低于历史均值水平。2021Q2 基金 A 股传媒行业重仓总市值为 501.91 亿元，较上一季度环比增长 31.78%；在申万 28 个一级行业中排名第 14，与上个季度一致。

2021Q2 传媒重仓股低配比例进一步扩大，低配比例为 1.5%。

传媒基金持仓稳定集中 2021Q2 基金持仓传媒行业集中度（持仓市值排名前十的公司所占比重）为 92.52%，较上个季度上升 1.9 个百分点。从基金重仓持有数量来看，21Q2 主动非债基金重仓基金数排名前五的标的分别为分众传媒/芒果超媒/吉比特/中公教育/完美世界，其中，分众传媒连续多个季度保持在基金持仓第一位。

广告营销/互联网配置比例居前分板块来看，广告营销和互联网两大细分板块超配比例位居前列，共计 0.60%。广告营销板块超配比例环比下降 22.01%至 0.31%，互联网行业超配比例环比下降 7.75%至 0.31%。游戏板块超配比例从 2020Q4 的-0.02%下降至 0.29%。

出版、广电、教育板块分别环比下降 126.19%、147.63%和 88.77%至-0.02%、-0.06%和 0.01%。

重仓基金数完美世界居前 Q2 持有市值增加最多的前十名分别为芒果

超媒/分众传媒/吉比特/完美世界/三七互娱/光线传媒/天下秀/凤凰传媒/华策影视/巨人网络，其中完美世界在传媒板块重仓持有基金数量增幅最大。

游戏板块加仓市值最多 Q2 基金减仓传媒行业主要集中在出版板块，加仓标的主要以游戏公司为主，持股总市值比 Q1 上升 45.72 亿元。

风险提示市场竞争加剧的风险，政策及监管环境的风险，作品内容审查或审核风险，公共卫生风险等。

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_32776

