



传媒互联网 2022Q1 基金持 仓分析：22Q1 传媒配置降至 1.12% 持仓集中度下行



事件截至 2022 年 4 月 25 日，公募基金 22Q1 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。

行业配置比例下降 2022Q1 传媒行业在公募基金重仓占比的比重是 1.12%，相比于上季度及 2021 年全年均有所下降。2022Q1 基金 A 股传媒行业重仓总市值为 361.58 亿元，较上一季度环比下降 26.23%；在申万 28 个一级行业中排名第 20，相较于 2021Q4 下降四名。

传媒基金持仓集中度下行 2022Q1 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 86.3%，较上个季度下降 3.5%。从基金重仓持有数量来看，2022Q1 主动非债基金重仓基金数排名前五的标的分别为三七互娱(002555.SZ)、分众传媒(002027.SZ)、国联股份(603613.SH)、吉比特(603444.SH)、芒果超媒(300413.SZ)。

超配比例整体下降，广告营销/互联网超配比例居前 2022Q1 传媒行业各细分板块超配比例均有所下降。分板块来看，广告营销、互联超配比例仍位居前列：广告营销超配比例为 0.27%，环比下降 63.88%；互联网超配比例为 0.16%，环比下降 28.35%。游戏板块超配比例环比下降 70.08% 至 0.09%。出版环比下降 77.62% 至 0.08%。

重仓基金数国联股份增幅较大 2022Q1 重仓持有基金数量增幅最大的前十名分别为：国联股份、三人行、三七互娱、联创股份、中南传媒、凤凰传媒、巨人网络、上海钢联、世纪华通、中原传媒；减幅最大的前十名

分别为：芒果超媒、分众传媒、完美世界、光线传媒、华策影视、东方明珠、昆仑万维、吉比特、新媒股份、万达电影。

出版板块加仓市值最多 2022Q1 基金减仓传媒行业主要集中在影视板块，加仓标的主要以教育和出版公司为主。教育板块配比环比提高 74.05% 至 0.08%，出版板块配比环比提高 28.01% 至 4.74%。

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。

关键词: 万达

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_40940

