

一季度一次“抄作业”机会又来了 知名基金经理重仓股逐一曝光

一季度一次的“抄作业”机会又来了！

随着基金2020年四季报的陆续披露，不少明星基金经理的最新持仓浮出水面。傅鹏博、刘格菘、萧楠、刘彦春、赵诣等知名基金经理的重仓股逐一曝光。

傅鹏博：增持新能源股

截至2020年底，睿远基金经理傅鹏博、朱璘管理的睿远成长价值混合股票仓位达89.04%，较三季度末的92.56%下降了3.5个百分点；前十大重仓股占比达42%，较三季度的43.51%，持股集中度有所下降。

该基金四季度末的前十大重仓股分别为：东方雨虹、隆基股份、国瓷材料、先导智能、五粮液、福耀玻璃、立讯精密、三诺生物、新宙邦、贵州茅台。

对比三季报，万华化学和人福医药退出其前十大重仓股，福耀玻璃和新宙邦则新晋前十大重仓股。

傅鹏博在四季报中表示，组合中前十位的个股有了一定的变化，如锂电和光伏设备公司、汽车玻璃的主要供应商的持仓占比提高较为明显。从行业分布看，重点配置了建筑建材、光伏、化工、医药、白酒等子板块。

展望2021年，傅鹏博认为，国内流动性收缩背景下，估值大概率面临回落，企业盈利将是筛选指标中的重中之重。此外，海外经济复苏对国内企业的影响也是重要的观察角度。

刘格菘：股票仓位创新高

2019年偏股基金业绩冠军刘格菘管理的产品也发布了四季报。截至四季度末，刘格菘管理总规模为844.82亿元。刘格菘管理的广发小盘成长混合四季报显示，股票仓位达到94.42%，创下2018年以来新高。

持仓风格仍然偏好新能源板块，广发小盘成长混合前十大重仓股分别为：亿纬锂能、隆基股份、通威股份、京东方A、康泰生物、圣邦股份、泰格医药、高德红外、健帆生物、吉宏股份，前十大重仓股占比67.42%。

相比三季度而言，刘格菘大幅加仓医药股，泰格医药新晋前十大重仓股，加仓康泰生物。此外，新晋前十大重仓股的还有京东方A、兆易创新、三安光电两只芯片股退出前十大重仓股之列。

赵诣：大幅加仓新能源股

2020年一人独揽年度权益基金前四名的收益冠军农银汇理赵诣，一举一动都引发关注。赵诣管理的农银汇理工业4.0混合四季报显示，该基金股票仓位达69.25%。组合持仓主要集中在计算机、电子、机械、新能源、医药等行业。前十大重仓股分别为：宁德时代、赣锋锂业、振华科技、隆基股份、通威股份、天赐材料、当升科技、新宙邦、金山办公、璞泰来。

相比三季度，赵诣大幅加仓新能源汽车产业链个股，锂电龙头股赣锋锂业上升为第二大重仓股，当升科技新进入前十大重仓股之列。

此外，前十大重仓股中还新增金山办公、应流股份、新泉股份两只汽车产业链相关概念股则被挤出前十大重仓股名单。

展望四季度，赵诣表示将更加关注有“增量”的方向，一个是技术进步带来需求提升的方向，包括新能源和5G应用；另外一个是“国内大循环为主体，国内国际双循环相互促进”定调下的国产替代、补短板的方向，尤其是以航空发动机、半导体为主的高端制造业。

萧楠：半数仓位重仓白酒股

被称为“A股消费之王”的萧楠管理的易方达消费行业股票基金，截至2020年四季度末，股票仓位达87.31%，相较于三季度末84.96%的股票仓位，略有提升。

从十大重仓股来看，萧楠仍重仓持有白酒股。该基金前十大重仓股分别为：山西汾酒、泸州老窖、五粮液、美的集团、贵州茅台、古井贡酒、顺鑫农业、中国中免、青岛啤酒、福耀玻璃。十大重仓股中白酒股占6只，合计占基金资产净值的近一半。

对比三季报来看，萧楠在白酒股上的持仓变化不大，格力电器、东阿阿胶退出其前十大重仓股，中国中免和福耀玻璃新晋前十大重仓股。

萧楠在四季报中表示，四季度继续调整配置，继续降低治理结构不理想、企业发展处于徘徊期的个股权重，增加了新兴消费领域的投资，此外也适当提高了汽车零部件、养殖、免税零售等板块的配置。

刘彦春：增持贵州茅台五粮液

刘彦春管理的景顺长城鼎益2020年四季度末股票仓位为90.14%，与三季度末90.56%的股票仓位基本持平。

2020年四季度，刘彦春加仓贵州茅台和五粮液，小幅减持泸州老窖。该基金十大重仓股分别为：中国中免、泸州老窖、贵州茅台、迈瑞医疗、五粮液、山西汾酒、海大集团、晨光文具、恒瑞医药、伊利股份。

刘彦春在四季报中表示，权益投资应该顺应经济发展潮流，更愿意在符合产业趋势、效率持续提升的领域寻找投资机会。收入水平提高带来居民消费水平持续升级。我国在众多高附加值领域的全球竞争力也在不断提升，部分行业已经处于爆发前夜。未来值得跟踪关注的细节很多，例如国内信用紧缩力度、美国地产周期强度等等。但就大局而言，我国这些年一直在做正确的事，发展潜力十足。 据《中国证券报》

股市有风险
入市需谨慎

本版稿件仅代表作者个人观点
不构成投资建议

睿远价值成长四季度末前十大重仓股

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002271	东方雨虹	57,585,349	2,202,471,541.20	7.24
2	601012	隆基股份	20,468,506	1,763,716,253.20	5.79
3	300285	国瓷材料	29,993,572	1,353,010,032.92	4.45
4	300450	先导智能	15,141,678	1,262,714,535.22	4.15
5	000858	五粮液	4,305,820	1,256,653,567.00	4.13
6	600660	福耀玻璃	22,078,000	1,060,847,900.00	3.49
7	002475	立讯精密	18,621,733	1,045,051,655.96	3.43
8	300298	三诺生物	27,074,987	964,484,534.60	3.17
9	300037	新宙邦	8,521,687	864,099,061.80	2.84
10	600519	贵州茅台	415,335	829,839,330.00	2.73

广发小盘成长混合四季度末前十大重仓股

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300014	亿纬锂能	21,085,671	1,718,482,186.50	10.59
2	601012	隆基股份	17,514,901	1,614,873,872.20	9.95
3	600438	通威股份	37,546,507	1,443,287,729.08	8.89
4	000725	京东方A	235,641,347	1,413,848,082.00	8.71
5	300601	康泰生物	8,052,598	1,405,178,351.00	8.66
6	300661	圣邦股份	2,998,046	790,884,534.80	4.87
7	300347	泰格医药	4,751,075	767,821,230.75	4.73
8	002414	高德红外	17,041,415	711,479,076.25	4.38
9	300529	健帆生物	9,432,185	639,690,786.70	3.94
10	002803	吉宏股份	13,612,908	438,880,153.92	2.70

景顺长城鼎益四季度末前十大重仓股

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601888	中国中免	4,258,801	1,202,898,342.45	8.83
2	000568	泸州老窖	4,850,000	1,096,876,000.00	8.05
3	600519	贵州茅台	545,808	1,090,524,384.00	8.01
4	300760	迈瑞医疗	2,519,831	1,073,448,006.00	7.88
5	000858	五粮液	3,677,092	1,073,159,300.20	7.88
6	600809	山西汾酒	2,189,500	821,697,455.00	6.03
7	002311	海大集团	11,999,944	785,996,332.00	5.77
8	603899	晨光文具	8,700,000	770,472,000.00	5.66
9	600276	恒瑞医药	6,588,694	734,375,833.24	5.39
10	600887	伊利股份	14,899,000	661,068,630.00	4.85

易方达消费行业四季度末前十大重仓股

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600809	山西汾酒	9,195,602	3,407,731,974.58	9.82
2	000568	泸州老窖	13,986,827	3,163,260,794.32	9.11
3	000858	五粮液	10,191,369	2,974,351,042.65	8.57
4	000333	美的集团	29,922,065	2,945,528,078.60	8.49
5	600519	贵州茅台	1,416,894	2,830,954,212.00	8.16
6	000596	古井贡酒	9,244,356	2,514,464,832.00	7.24
7	000860	顺鑫农业	33,392,322	2,422,279,037.88	6.98
8	601888	中国中免	5,535,074	1,563,381,651.30	4.50
9	600600	青岛啤酒	14,017,495	1,393,339,003.00	4.01
10	600660	福耀玻璃	27,053,793	1,299,934,753.65	3.75

农银汇理工业4.0四季度末前十大重仓股

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	845,632	296,909,851.52	7.55
2	002460	赣锋锂业	2,885,699	292,032,738.80	7.42
3	000733	振华科技	4,141,986	243,755,876.10	6.20
4	601012	隆基股份	2,376,268	219,091,909.60	5.57
5	600438	通威股份	5,512,240	211,890,505.60	5.39
6	002709	天赐材料	1,958,742	203,317,419.60	5.17
7	300073	当升科技	3,100,660	201,077,801.00	5.11
8	300037	新宙邦	1,967,304	199,484,625.60	5.07
9	688111	金山办公	383,671	157,688,781.00	4.01
10	603659	璞泰来	1,384,902	155,649,135.78	3.96