

华为重磅上新，哪些基金是铁粉？

■青岛财经日报/首页新闻记者 李冬明

“遥遥领先。”9月25日下午举行的华为秋季新品发布会又炸了，除了9月8日官宣开启预定，10秒钟就卖断货的Mate60 Pro，华为星闪、华为汽车、华为手表都有重磅新作，点赞的弹幕根本停不下来。A股也来捧场，多只华为概念股表现出色，而且前十大流通股股东出现了公募基金，这些拿出真金白银买单的，都是铁粉。



华力创通铁粉基金：景顺长城电子信息产业

8月29日，华为官宣Mate60 Pro是全球首款支持卫星通话的智能手机，开启预售后台秒售罄。也就是这天开始到9月8日，华力创通9个交易日里累计涨幅高达16498%。华力创通公告称，一年内收到某客户芯片采购订单2.1亿元，超过去年收入的50%。市场猜测这个客户或是华为。

华力创通堪称近期的黑马，这种100多亿市值的小盘股往往是游资心头好，通常难入机构法眼，前十大流通股股东中只有一只基金——景顺长城电子信息产业，持股620.33万股，占比1.26%，列第五大流通股股东。

景顺长城电子信息产业基金相中华力创通，堪称独具慧眼。该基金中报披露主要持仓半导体行业，今年以来单位净值涨幅14.39%（截至9月22日，来源：基金公司官网，下同），业绩也是可圈可点。

赛力斯铁粉基金：广发科技先锋

赛力斯被市场视为华为汽车第一股。赛力斯是华为“智选车”合作车企，“智选车”是华为参与汽车产品定义、设计、质量把控、提供零部件和汽车销售等一系列核心环节的合作模式。

赛力斯和华为双方在2021年底发布新品牌“AITO问界”。今年9月12日，华为与赛力斯共同推出的品牌问界发布M7大五座新车。随着新车发布，问界车型矩阵将包括M5、M5纯电版、M5智驾版、M5纯电智驾版、M7、M7大五座等。在秋季新品发布会上，华为宣布将于11月发布首款轿车智界S7。华为终端BG CEO余承东表示，智界S7将在各个规格上超越Model S。华为还将在12月发布问界M9，余承东称这将是“1000万以内最好的SUV”。

“1000万以内最好的SUV”，这个目标太豪横了。有了华为的背书，赛力斯的光环加身，即使是

业绩连续亏损，也不妨碍市场炒作华为汽车的未来，广发科技先锋基金持股196962万股，占流通股1.31%，位列第六大流通股股东，也是持股规模最大的公募基金。此外，广发双擎升级、广发小盘成长两只基金分列第八和第九大流通股股东，分别持股1500.19和1420.30万股，占流通股比例1%和0.94%。

广发基金公司以权益类投资成名，而且喜欢扎堆持股、集团作战，对于高弹性、有想象空间的票高举高打。不过，这种鲜明又极端的风格在熊市场环境中极易陷入被动，广发科技先锋今年以来单位净值下跌了30.55%，基金经理正是两年时间资产规模从900亿元跌到500亿元，从不认错的顶流刘格崧。

不认错的性格有两面性，顺风顺水时可以忽略短期波动，但遇到单边下跌的逆境就会极为被动。不过，刘格崧对于看好的股票确实敢下重手，人家对赛力斯也是真爱，买成了基金中报第七大重仓股，占基金规模的约7%。

超六成私募看好 A 股中短期表现

相对看好节后行情

值得注意的是，对于假期之后的A股短中期走势，目前有更多比例的私募机构表示看好节后行情。问卷调查显示，目前有62.16%的私募看好节后行情。相关私募认为，假期之后市场低位回稳，逐步反弹的概率较大；31.08%的私募则表示对节后A股表现“看法中性”，既不悲观也不盲目乐观，相关私募认为，虽然目前市场下行风险有限，但向上或面临一定困难；6.76%的私募表示对于节后的A股看法谨慎，认为市场情绪依旧低迷。

紫阁投资认为，A股市场总体已进入底部震荡区域，正在等待向上动力。一是全球宏观环境大体稳定；二是世界经济可能步入“浅衰退+弱复苏”；三是后续国内宏观政策有望加强协调、加力增效；四是市场信心一旦企稳回升，流动性将不是主要矛盾；五是与市场相关的行为金融学，已显示市场触底迹象；六是市场总体估值水平较低。宝晓辉表示，投资者对A股不应再继续谨慎甚

至悲观，从中期来看，市场机会整体大于风险。“中国内需市场潜力大，政策空间足，在后续政策的持续推动下，资本市场会逐步给投资者相对满意的答卷。”

关注白马股

问卷调查显示，32.43%的私募表示在节后最看好前期调整较深的医药、消费、新能源等白马风格板块；而在近两周A股市场华为产业链反复活跃的背景下，有占比达31.08%的私募则表示看好半导体、华为产业链、计算机、信创等节前活跃的科技成长板块。此外，21.62%的私募看好以“中特估”为代表的低估值大蓝筹。另有14.87%的私募看好年内震荡偏强的煤炭、石油、黄金等强周期板块。

钜融资产权益基金经理袁美洋认为，今年央企分红比例预计持续提升，“中特估”板块仍有估值修复空间。此外，2022年以来，相关部门进一步强调上市公司对ESG发展状况的强制披露，受益于全球能源转型机会的新能源产业板块，也值得中长期看好。综合

指数基金新发“风景独好” 中小盘赛道热度不减

近日，鹏华中证1000增强ETF上市交易。Wind数据显示，9月以来，包括鹏华中证1000增强ETF在内的新成立指数基金在当月新成立股票型基金中占比已接近九成，成为近期基金新发的一大主阵地。其中，中小盘指数基金受到多家公募机构热捧。

中证 1000 增强 ETF 上新

9月25日，鹏华中证1000增强ETF上市交易，成为全市场第7只中证1000增强ETF产品。该基金成立于9月1日，在8月14日至8月29日募集期间，获净认购约206亿元，有效认购总户数1177户。该基金的基金经理为鹏华基金量化及衍生品投资部总经理苏俊杰、量化及衍生品投资部基金经理罗宇宇。数据显示，截至9月18日，该基金股票仓位为25.22%，尚未完成建仓。基金持有人以个人投资者为主，个人投资者持有的场内基金份额达1.6亿份，占基金场内总份额的77.90%；机构投资者持有4547.1万份，占比22.10%。前十大场内基金份额持有人中，个人投资者占据七大席位。此外，上海铭泓私募基金管理有限公司-铭泓成长二号私募证券投资基金以2000万份持有份额位居第一大持有人，占基金场内总份额的比例达9.72%。招商证券持有300万份位居第二。另一家华南私募广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司-海辉华盛新经济-成长私募证券投资基金持有150万份。Wind数据显示，目前挂钩中证1000指数的产品接近100只，覆盖指数基金、指数联接基金、指数增强基金、ETF、ETF联接、增强ETF等几大类别，可谓充分挖掘了指数基金的花样布局模式，基金规

模合计超过790亿元。

中小盘指数基金受热捧

值得注意的是，在近期基金新发低迷之际，指数型基金似乎“风景独好”。Wind数据显示，截至9月25日，9月份新成立的60余只股票型基金中，指数基金（含指数增强）占比接近九成。9月新成立的被动指数基金（股票型，不同份额分开计算，全文同）超过50只，创年内月度新高。

其中，以中证1000、中证2000、国证2000等为代表的中小盘指数基金占据相当比例，受到多家基金机构的热捧。在2023年新成立的80余只指数增强基金（股票型，不同份额分开计算，全文同）中，布局中小盘指数的占比接近80%，远超其他宽基指数。9月新成立的中小盘指数基金合计募资超120亿元。

此前，更出现数十家公募基金公司集中“跑马圈地式”布局中证2000指数基金的场面，相关基金前十大份额持有人中亦频现私募基金身影。中证2000指数为今年8月最新发布。

谈及布局中证2000指数的原因，南方基金表示，中证2000微盘特征显著，弹性属性性强，适合风险偏好较高的投资者，基于近年微盘股量化策略收益较高，也是量化投资者的选择之一。宏观流动性宽松、中观产业创新趋势形成、微观成分公司专精特新属性性强，有望为中证2000指数开启大级别行情奠定基础。

博时基金指数与量化投资部基金经理刘玉强认为，小盘股近年来颇受关注，是因为之前机构关注少，估值处在相对低位。同时，小盘中选股的阿尔法相对大盘更好获取，加之这两年投资小盘股股的基金业绩相对更突出，获得不少申购，带来增量资金。

剑桥科技铁粉基金：诺安积极回报

剑桥科技两连板，是CPO光模块行业龙头股，也是行业内唯一公开披露向华为供货的上市公司。9月19日，剑桥科技在互动平台表示，公司是华为的光模块供应商。通常大客户信息都是要保密的，剑桥科技此番高调表态实属罕见。

剑桥科技今年11元起步，最高涨到78.6元。诺安积极回报相中了这个10倍股潜力选手，持股187.94万股，占比0.72%，新晋成为第七大流通股股东。

诺安积极回报基金风格真是积极，年内基金单位净值一度从1.6元涨到了2.6元，又从2.6元跌到1.6元。没错，这种从0到1又归0的波动，只有满仓AI能做到。诺安基金回报把剑桥科技买成了第六大重仓股，其余重仓股还包括中科曙光、寒武纪、浪潮信息、拓维信息等，覆盖算力、算法、芯片、光模块等AI全产业链。最近借着科技股反弹，单位净值又涨到了1.7元。这种打法有个好处——积极，也有个坏处——太积极。

恒为科技铁粉基金：东方红睿玺

消费电子卖的是硬件，更是生态。华为鸿蒙智能终端操作系统Harmony 4.0用户已经超过6000万。业内有消息称，下一代HarmonyOS NEXT将实现华为系统底层全线自研，并剔除Linux内核与安卓AOSP代码，仅支持HarmonyOS内核与对应应用，这意味着华为鸿蒙将向苹果OS看齐。

两连板的恒为科技与华为鸿蒙有合作关系，近期与华为在算力业务方面也有接触，股价自然是一沾华为就灵。

东方红睿玺三年定开基金相中了恒为科技，持股1370.78万股，占比4.28%，列第五大流通股股东。同门兄弟——东方红产业升级基金持股873.38万股，占比2.73%，列第八大流通股股东。

东方红睿玺是典型的均衡配置风格，前十大重仓股既有腾讯、同花顺等科技股，也有华鲁恒升、保利地产这种周期股，还有百润股份、鱼跃医疗这种消费股。

既要、又要、还要的东方红睿玺，今年以来单位净值下跌约19%。所有的篮子都坏了，鸡蛋放哪儿都不保险，分散投资在今年市场环境下失效了。

外资公募看好中国市场 多元化布局新发产品线

今年以来，在外商独资公募队伍快速扩容的背景下，外商独资公募产品“上新”也在提速。

外资加速布局中国基金市场

近日，外商独资公募基金摩根基金管理(中国)有限公司(以下简称“摩根基金”)旗下摩根瑞锦纯债债券型证券投资基金正式发行，该基金设定最高募集规模为80亿元，募集期在9月25日至12月22日，基金经理为摩根基金现任债券投资部副总监雷杨娟。

当前海外资管巨头加速布局中国基金市场。记者根据东方财富Choice数据统计，截至2023年9月25日，今年以来，全市场已经有至少45只(不同份额产品分开计算)外商独资公募产品正式成立，合计发行规模超过160亿元。

外商独资公募对于基金产品的排兵布阵各有不同。布局合格境内机构投资者基金产品(以下简称“QDII基金”)的外商独资公募占比较多，在上述45只已成立的外商独资公募产品中，有15只为QDII基金。从产品类型来看，被动指数型QDII基金较多，另外FOF型、偏股混合型、普通股股票型、REITs型等QDII基金均有布局，产品类别较为丰富。

看好新品潜力

从整体来看，今年以来，全市场已经成立的新基金合计达到888只，发行规模已经超过7400亿元，外商独资公募布局的新基金产品无论是从数量上还是发行规模上占比仍然较少。

不过，在中国资本市场高水平双向开放迈上新台阶的背景下，外商独资公募基金的稳步加入在我国公募基金业高质量发展进程中担当着重要角色，与本土公募基金能够形成差异化竞争。

业内人士认为，这也表明外商独资公募对中国市场投资潜力的持续看好。

摩根士丹利基金对记者表示：“从当前面临的环境看，市场的赚钱效应或有望得到改善。总体而言，A股经历了近期的持续回调后，已经具备了极高的性价比。”

“当前市场疲软的核心原因之一是信心不足及由此带来的资金面压力。国内经济本身已在改善，虽然短期仍然难以判断北向资金回流的持续性，但中长期角度我们对此并不悲观。结构上，顺周期与科技板块均迎来很好的配置机会，看好符合科技自立自强以及真正受益于AI产业高速发展的科技板块、景气度保持在较高水平并且受益于政策持续加码的高端制造板块，业绩增速稳步抬升的医药等板块也正处于较好的布局期。”摩根士丹利基金进一步表示。

据《证券日报》

据《中国证券报》