

2022年四季度末公募基金前十大重仓股

序号	名称	基金持有总市值(万元)	持股数(万股)	持有该股的基金个数
1	贵州茅台	1036.92	6004.17	1437
2	宁德时代	719.91	18299.38	1007
3	泸州老窖	489.84	21840.52	640
4	五粮液	484.76	26828.17	656
5	药明康德	306.70	37863.86	311
6	亿纬锂能	285.79	32513.31	391
7	山西汾酒	283.63	9952.34	350
8	迈瑞医疗	280.82	8887.44	349
9	阳光电源	253.72	22694.08	426
10	中国中免	244.12	11300.33	432

前十大重仓股亮相

根据2022年四季报数据，以积极投资偏股型基金为统计口径，天相投顾统计数据显示，贵州茅台依旧是公募基金的宠儿，再次蝉联冠军，稳坐第一大重仓股“宝座”，宁德时代位列第二名，泸州老窖紧随其后，五粮液、药明康德、亿纬锂能、山西汾酒、迈瑞医疗、阳光电源、中国中免均跻身十大重仓股。

与前一个季度相比，隆基绿能、保利发展、紫光国微等3只个股消失在2022年四季度公募基金前十大重仓股名单中，新晋前十大重仓股则为药明康德、阳光电源和中国中免。

从持仓市值来看，天相投顾数据显示，截至去年底，共有1437只基金重仓持有贵州茅台，持股数量合计6004.17万股，基金持有总市值高达1036.92亿元，大幅领先新能源龙头宁德时代。而宁德时代则被1007只基金重仓持有，持股数为1.83亿股，基金持有总市值为719.91亿元。此外，泸州老窖、五粮液2只白酒股基金持有总市值均超400亿元，药明康德基金持有总市值超300亿元。

“喝酒吃药”卷土重来

值得注意的是，医药板块大放异彩，药明康德、迈瑞医疗2只医药股跻身公募十大重仓股，2023年“喝酒吃药”行情又要卷土重来了吗？

从增减持情况来看，五粮液获公募基金增持最多，截至去年12月底，积极投资偏股型基金合计增持五粮液市值89.12亿元。

医药股也获集中增配，药明康德被增持市值达82.77亿元，成功新晋公募基金第五大重仓股，增持市值仅次于五粮液。此外，恒瑞医药、康龙化成、通策医疗等医药

龙头股，均重回基金前50大重仓股队列。

截至目前，贵州茅台、山西汾酒、老白干酒、水井坊等多只白酒股已披露2022年业绩预增。多位市场人士指出，随着兔年春节消费市场回暖，中高端白酒市场销量大增，白酒板块新一轮景气周期或将开启。

农文旅产业振兴研究院常务副院长袁帅在接受《华夏时报》记者采访时表示，酒类市场竞争相对激烈，如果在消费需求规模缩减的情况下，市场份额会进一步向头部和底部分化，促使中间品牌竞争加剧。所以酒企在市场营销中，需要利用自身和渠道资源，在产品经营上树立特色、亮点优势，走品牌IP形象差异化、产品差异化、服务差异化、场景差异化的路线，垂直细分消费者客群，锁定特定的消费使用场景，以求锁定和满足部分粘性客群，实现盈利效益最大化。

新能源概念股遭抛售

四季报显示，新能源概念股遭公募基金大举减仓，截至去年底，减仓比例居前的5只个股中，有3只个股均处在新能源相关赛道。

从减持具体情况来看，2022年四季度，隆基绿能是被减持最多的股票，积极投资偏股型基金合计减持市值125.92亿元，并退出公募基金前十大重仓股；其次，贵州茅台被减持市值达116.71亿元；天齐锂业被减持市值超90亿元，北方华创、宁德时代、中天科技均被减持超70亿元。

此外，相比上一个季度，通威股份、恩捷股份、派能科技、TCL中环、中天科技和拓普集团等6只新能源相关概念股，均退出公募基金前50大重仓队列。

汇丰晋信基金陆彬在四季报中表示，在过去几个月，新能源板块的整体表现低于预期，板块估值的快速提升也并未如期而至，反而对应2023年的估值水平出现了明显的收缩，反映了市场对行业短期收入增速和中期竞争格局的担忧。但是，从中长期维度来看，新能源车、光伏、风电、储能等新能源产业仍具较长的产业生命周期，有望维持较长时间的高速增长，该板块依然具备较好的投资机会。

国投瑞银基金施成也认为，以新能源、半导体为代表的成长行业，在经历了2022年的杀估值以后，整体市场情绪和预期处于低点，此外，2023年不少制造业将走过产能过剩节点，具备投资价值。

编辑：严晖 主编：夏申茶