



传媒互联网行业基金持仓分析： 21Q3 传媒配置降至 1.19% 重仓股持续稳定



事件截至 10 月 29 日，公募基金 21Q3 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。

行业配置比例持续下滑，继续低配 2021Q3 传媒行业在公募基金重仓占比的比重是 1.19%，相比于前几季度有所回升。2021Q3 基金 A 股传媒行业重仓总市值为 418.93 亿元，较上一季度环比降低 16.53%；在申万 28 个一级行业中排名第 16，比前两季度下降两名。

2021Q3 传媒重仓股低配比例进一步扩大，低配比例为 0.5%。

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 89.6%，较上个季度下降 2.9 个百分点。从基金重仓持有数量来看，21Q3 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/三七互娱/吉比特/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 0.46%。广告营销板块超配比例环比下降 44.552%至 1.7%，互联网行业超配比例环比下降 0.738%至 0.29%。游戏板块超配比例从 2021Q1 的-0.05%上升至 0.05%。

出版环比上升 137.50%至 0.01%、广电、教育板块分别下降 61.37%和 486.39%至-0.02%和-0.04%。

重仓基金数三七互娱居前 Q3 重仓持有基金数量增幅最大的前十名分

别为：三七互娱（002555.SZ）、国联股份（603613.SH）、昆仑万维（300418.SZ）、中南传媒（601098.SH）、世纪华通（002602.SZ）、光线传媒（300251.SZ）、华策影视（300133.SZ）、新经典（603096.SH）、东方明珠（600637.SH）、新媒股份（300770.SZ）。

出版板块加仓市值最多 Q3 基金减仓传媒行业主要集中在教育板块，加仓标的主要以出版公司为主，板块重仓市值 18.19 亿元，环比上升 31.84%。

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_28625

