



计算机行业周报：21Q2 基金 持仓统计：行业仍低配 把握景 气赛道



21Q1 主动管理型公募基金重仓持股公布截止 2021 年 7 月 25 日，公募基金 21Q2 的前十大重仓股已经披露完毕。

我们选取 WIND 基金分类中的开放式和封闭式股票型基金、偏股混合型基金、灵活配置型基金的前十大重仓股进行统计，以此反映主动管理型公募基金的持仓情况。

配置比例：行业仍处低配状态，仓位提升有空间从绝对配置比例来看，21Q2 主动管理型公募基金对计算机行业的持仓比例为 3.66%，环比 21Q1 时的 3.44%提升了 0.22pct，同比 20Q2 时的 8.11%下降了 4.45pct。从超配比例（绝对配置比例-计算机行业市值占 A 股总市值比例）来看，21Q2 计算机行业市值占比为 3.97%，公募基金低配 0.31pct，环比 21Q2 超配比例提升 0.04pct，同比 20Q2 下降 3.45pct。回顾 2010 年至今计算机行业的公募基金持仓情况，仅有 2017Q4 进入低配状态，当前计算机行业连续 2 个季度低配，未来仓位存在提升空间。

重仓持股：集中度提升，行业龙头受关注

从持股集中度来看，21Q2 计算机行业前十大重仓股的持股市值合计占板块总持股市值的 83.41%，环比 21Q1 时的 82.68%进一步提升。从基金持仓市值来看，Top20 的重仓股主要集中在各个行业的龙头企业。海康威视持股基金数 489 家，合计持有市值 713 亿元，继续成为公募基金计算机行业第一大重仓股。从行业分布来看，Top20 重仓股主要包括人工智能（海康、大华、讯飞）、智能网联汽车（创达、道通、德赛）、工业软件（金

山、用友、国联、宝信、柏楚、中望、石基、广联达)、网络安全(深信服、安恒、天融信)、智慧医疗(卫宁)、数字金融(东财、恒生)。

其中,科大讯飞成为新晋前十大重仓股。

增减持情况:关注智能网联汽车和工业软件板块我们统计了计算机行业个股公募基金加仓股数占总股本的比例,以此来客观呈现公募基金 21Q1 对计算机行业个股的增减持情况。从增持比例来看,Top5 分别为东方国信(+4.13%)、道通科技(+4.11%)、博思软件(+4.02%)、东方财富(+2.54%)、彩讯股份(+2.27%)。增持 Top20 中,建议关注智能网联汽车(道通、创达、德赛)和工业软件(东方国信、中望、鼎捷)板块。

建议关注

智能汽车:中科创达、德赛西威、道通科技、锐明技术、千方科技。

工业软件:中望软件、霍莱沃、中控技术、用友网络、盈建科。

人工智能:科大讯飞、大华股份、海康威视、虹软科技。

网络安全和信创:奇安信-U、安恒信息、深信服、启明星辰。

风险提示

1) 疫情加剧降低企业信息化支出; 2) 财政与货币政策低于预期; 3) 供应链波动加大,影响科技产业发展。

关键词: 人工智能 疫情 网络安全

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_32721

