



# 基础化工：2022Q2 持仓配置小幅提升 持续聚焦行业龙头



## 事件

根据披露规则，公募基金十大重仓股票信息应于每季度结束后 15 天内完成披露，2022Q2 公募基金十大重仓股已经完全披露，本文分析主要基于化工行业（基础化工、石油石化）十大重仓股情况进行。

## 板块持仓变动

基础化工板块方面，2020Q1 以来公募基金对基础化工股票整体配置比例持续回升，2022Q2 公募基金所持基础化工股市值占重仓持股配置比例提升至 3.68%，环比+0.13pcts，同期基础化工股票于 A 股中市值占比为 4.35%，环比+0.04pcts。

石油化工板块方面，2020Q3 以来公募基金石油化工股票整体配置比例提升趋势明显，2021Q4 出现回落。2022Q2，公募基金所持石油化工股市值占其重仓持股配置比例为 0.98%，环比+0.05pcts，同期石油化工股票于 A 股中市值占比为 2.76%，环比-0.18pcts。

申万行业化工股被持数量（公募基金重仓股）方面，基础化工股自 2019Q4 以来呈上升趋势，2022 年升至高位，Q2 基础化工股基金持仓股数为 141 支，环比-6 支；石油化工股同期有 19 支股票有基金持仓，环比基本保持稳定。对比图 1，与 22 年 Q1 的持股数量和持股市值占比双升的状态相比，Q2 在持股市值占比上升的同时持股数量下降，表明机构持仓呈现集中化。

## 个股变动分析

我们将所有重仓股各基金持股市值加总后排序，得到 2022Q2 所研究基金的前 50 位重仓股，万华化学、荣盛石化、华鲁恒升、石英股份、盐湖股份位居前 5 位，其中盐湖股份取代广汇能源成为第五。

化工行业持有基金数量前 50 的重仓股中万华化学、石英股份、广汇能源、华鲁恒升、中国海油位居前五位，其中石英股份、中国海油取代盐湖股份、卫星化学进入前五。

2022 年 Q2 化工行业各基金持股股数排名前 50 的重仓股中，荣盛石化、广汇能源、远兴能源、华鲁恒升、盐湖股份位居前 5 位，与一季度保持稳定。

市场偏好分析：大市值龙头股依旧受到青睐

我们发现，大市值的细分行业龙头股受到市场持续青睐，2022Q2 500 亿以上股票(共 8 支)的持股市值占化工股前 50 名持股总市值的 30.08%；300 亿以上市值股票的持股市值占重仓化工股前 50 名持股总市值的比例

**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\\_44455](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_44455)

