

全面拥抱科技股

公募基金“含科量”成风向标



(图片来源于网络)

本报综合消息 4月22日，公募基金2025年一季度披露完毕。公募基金最新前十大重仓股出炉，分别是腾讯控股、宁德时代、贵州茅台、阿里巴巴-W、美的集团、立讯精密、比亚迪、紫金矿业、中芯国际、五粮液。

与2024年四季度末相比，阿里巴巴-W、比亚迪、中芯国际挺进公募前十大重仓股，寒武纪、恒瑞医药、北方华创则退出前十大重仓股行列。

►► 腾讯控股成公募第一大重仓股

根据天相投顾提供的数据，腾讯控股取代宁德时代，成为一季度末的公募第一大重仓股。截至一季度末，公募基金持有腾讯控股市值达693.84亿元。公募基金的第二大重仓股是宁德时代，截至一季度末，公募基金持有宁德时代市值达553.69亿元。

位列公募基金第三到第十大重仓股的分别是贵州茅台、阿里巴巴-W、美的集团、立讯精密、比亚迪、紫金矿业、中芯国际、五粮液，截至一季度末，公募基金持有上述个股市值均超200亿元。

与2024年四季度末相比，阿里巴巴-W、比亚迪、中芯国际新进公募前十大重仓股，寒武纪、恒瑞医药、北方华创退出公募前十大重仓股行列。

从增持的情况来看，今年一季度，公募基金增持市值最多的是宁德时代，增持157.53亿元；公募基金减持沪电股份、中际旭创、寒武纪、新易盛、美团-W、中兴通讯的市值均在50亿元至100亿元之间。

►► 重点布局科技股

一季度，A股、港股市场的科技板块成为最强主线，基金经理普遍调仓换股，全面拥抱科技股。

知名基金经理李晓星管理的银华心怡一季度增持了较多港股互联网相关标的。在他看来，港股科技巨头是产业和基本面趋势共振的方向。DeepSeek的出现加速了国内人工智能(AI)产业发展的进程，相关产业不论

在产品端还是资本开支端都出现了较为积极的信号。在业绩层面，港股科技龙头的业绩持续增长，估值水平仍处于较为合理的状态。

此外，在一季度，鹏华碳中和主题、平安先进制造主题、永赢先进制造智选、前海开源嘉鑫、中航趋势领航等年内收益率均超过45%，这些业绩优异的基金普遍重仓了人工智能、人形机器人、半导体等科技品种。

►► 优质资产或进一步重估

易方达基金的基金经理张坤表示，自下而上地观察，可以看到部分行业的竞争格局正在改善，企业的经营质量不断改善，利润率、周转率、自由现金流等指标不断变好。

景顺长城基金的基金经理刘彦春表示，对海外发达经济体，我国留有进一步应对潜在问题的政策空间。尽管地缘冲突仍然会有阶段性扰动，但我国经济向好的大方向已经明确。前

期悲观的市场预期必然会得到修正，优质资产向上重估的进程才刚刚开始。

对于备受关注的人工智能板块，中欧基金的基金经理周蔚文表示，人工智能产业在2024年呈现多点突破态势，尤其人形机器人产业化进程取得重大突破。基于对未来两三年的产业趋势判断，逐步加大了在相关领域的投资和布局。在人工智能产业链上的布局不仅涵盖了人形机器人以及自动驾驶领域，还拓展至AI眼镜等新型可穿戴设备，以及AI教育、广告、游戏等应用领域。

具体到人形机器人领域，鹏华基金的基金经理闫思倩表示，2025年将成为具身智能发展元年，随着中国制造与AI快速发展，具身智能在未来几年将极大提升制造行业的生产效率，大幅降低制造成本。该领域目前处于从0到1的起步阶段，空间巨大，还有很长的路要走，将持续关注行业基本面向技术发展。

(张凌之 万字)

构建覆盖全产业链金融服务网

茂名工行助力罗非鱼“游”出国门

针对茂名企业“走出去”过程中的金融需求，茂名工行全力构建覆盖全产业链的金融服务网络，助力罗非鱼“游”出国门。

精准滴灌破解企业成长之困。2024年末，茂名某农业发展有限公司负责人站在1300亩养殖基地前愁眉不展。这家集育苗、养殖、加工于一体的龙头企业，在拓展欧美市场时遭遇多重挑战：先进养殖设备引进需要资金，产品升级面临技术瓶颈，汇率波动更让出口利润难以捉摸。

工商银行茂名分行客户经理在开展“千企万户大走访”时，了解到企业融资难题，针对性制定了“养殖e贷”金融服务方案。该产品依托大数据模型精准把握养殖周期各环节资金需求，具有“三高一低”特点，即额度高、效率高、便利度高、成本低，可有效解决养殖企业或农户因缺乏抵押物、经营周期长、融资成本高等融资难题。在客户经理引导下，企业负责人提交贷款申请后，工行迅速完成审批手续，为企业发放了“养殖e贷”500万元。

全周期服务护航产业升级。茂名

工行为出口业务定制“跨境结算+汇率锁价”方案，帮助企业规避汇率风险；提供多样化账户及结算管理产品，帮助企业优化财务管理、提升经营效率；主动为产业链农户提供小额信贷支持，助力农户经营转型升级。

金融赋能成效立竿见影。去年企业年产优质罗非鱼突破4800吨，成功获得欧美“水产养殖实践认证”，产品出口至美国、墨西哥、非洲等多个国家和地区，首季出口额达530万美元。更令人欣喜的是，依靠“公司+基地+农户”模式，通过标准化养殖技术推广，带动1850户农户加盟养殖或参与公司产业化经营，直接促进农户年均增收超1.6万元，实现企业效益与农户增收双赢。

(李辉良 杨敏燕)



中国工商银行

理财热线：2284661

建行茂名市分行以清廉金融文化建设护航发展

清廉金融文化是中国特色金融文化的重要组成部分，也是涵养优良政治生态、实现银行业高质量发展的重要保障。中国建设银行茂名市分行持续深化培育廉洁从业理念，发挥好清廉金融文化在防范风险、促进发展作用，夯实高质量发展根基。

强化“廉根基”。深学细悟习近平新时代中国特色社会主义思想，深入领会习近平总书记关于全面深化改革的一系列新思想、新观点、新论断，针对新入职员工、新任职干部、重点岗位人员等开展不同主题廉洁培训，以学促廉夯实清正廉洁思想根基。

厚植“廉底色”。通过“学纪、知纪、明纪、守纪”开展不同领域的风险点排查，强化纪律教育，规范行为管理；聚焦关键领域开展专项监督检查；聚焦加强作风纪律建设，对不正之风进行深入整治；聚焦关键节点，开展节前提醒谈话，持续深化违规吃喝、违规收送礼品礼金等专项整治工作，狠刹

享乐奢靡歪风。

激活“廉动力”。将扎实推动清廉金融文化建设纳入当年全面从严治党任务安排，持续深化以案促改、以案促治，将清廉金融文化与经营发展深度融合，清廉文化要求与合规经营工作同部署、同执行、同推进，健全防违规、防违纪、防案件、防腐败的联防联控模式。

营造发展“廉氛围”。建成具有分行特色的清廉金融文化宣传阵地，浓厚清廉金融文化宣传氛围；学习廉洁从业规范，参加清廉金融文化知识测试等活动，营造崇廉倡廉的良好氛围引导干部职工廉洁从业、遵纪守规。

(许琳振)



中国建设银行
China Construction Bank

理财热线 0668-2873003



讲文明 树新风 公益广告

讲诚实 重信用 守承诺

