

公募上半年调仓路径明晰 硬科技成“吸金王”

本报综合消息 8月31日，2026年基金半年报完成披露。根据天相投顾的统计数据，在上半年，海光信息成为公募基金净买入金额最高的股票，三环集团、北方华创、芯原股份、中芯国际等科技股也被公募基金大幅净买入。与此同时，宁德时代、中际旭创、美的集团、紫金矿业、中国平安等被公募基金大幅净卖出。



(图片来源于网络)

公募基金大举调仓科技股

天相投顾数据显示，上半年海光信息成为公募基金净买入金额最高的个股，达233.90亿元，这也是唯一一家上半年公募基金净买入金额超过200亿元的个股。上半年公募基金净买入金额位居前列的个股还有三环集团、北方华创、芯原股份、中芯国际、华虹宏力、中微公司、中国巨石、联讯仪器、风华高科，净买入金额均超过85亿元。记者梳理数据发现，公募基金上半年净买入前三十名的个股几乎是清一色的科技股。

一些公募基金上半年净买入金额较高的个股，股价在上半年取得了不错的涨幅。比如，三环集团上半年股价涨幅超260%，芯原股份涨幅超170%，华

虹宏力上半年涨幅超210%。不过，公募基金上半年净买入金额较高的上述个股，近期普遍出现大幅回调。

嘉实基金的基金经理王贵重表示，依然对AI产业发展保持乐观。对于AI算力龙头中的业绩增速和估值匹配的品种，仍能看到跟随产业发展的收益率空间。新方向上，涨价线索的风险可能会越来越大，扩产业链的相对优势愈发凸显；国产链从国产模型、国产算力超节点、国产先进制程等领域会看到持续突破。

多只白马股被抛售

2026年上半年，公募基金净卖出金额最高的个股是宁德时代，达443.27亿元。中际旭创和美的集团紧随其后，净卖出金额分别为326.14亿元和231.22亿

元。紫金矿业、中国平安、兆易创新、贵州茅台、胜宏科技、五粮液、阳光电源也位列公募基金上半年净卖出金额榜单前列。

在公募基金今年上半年净卖出金额前十的个股中，既有新能源、消费、金融等领域的白马股，也有AI概念股。

宁德时代、美的集团等行业龙头公司在上半年取得了不错的业绩，但这些白马股仍然在上半年被公募基金大幅卖出。此外，中际旭创、兆易创新、胜宏科技等AI概念股同样也被公募基金抛售，部分AI概念股的股价在上半年出现较大涨幅，不过进入三季度后，它们的股价普遍出现较大幅度调整。

市场将迎再平衡

对于后市，富国基金的基金

经理朱少醒判断，市场上依然有足够多估值合理的好品种供投资者自下而上挑选。权益资产依然具备较强配置吸引力。

易方达基金的基金经理郑希认为，市场大概率进入震荡阶段，计划在下半年保持较高仓位，整体立足中长期盈利成长性和稳定性的原则构建组合，维持以竞争优势明显、估值合理的信息产业投资标的为核心的持仓结构，保持组合的流动性和稳定性，并在中小市值品种中寻找能超越周期的个股。

兴证全球基金的基金经理谢治宇表示，AI带来的非线性增长仍是主要看点，但二季度极端分化的行情不可持续，下半年市场将迎来再平衡，AI投资的产业链逻辑也会悄然变化。下半年仍会在AI泛科技

领域暴露较大仓位，更关注长期需求前景和竞争格局的稳定性，淡化短期价格预期，同时更多配置相对低位的科技股。传统行业经历二季度下跌后，不少业绩优异的龙头企业更具配置价值。

中欧基金的基金经理葛兰表示，中国创新药产业已进入全球化竞争阶段，产业链上下游优质企业的业绩和估值存在改善空间。仍将关注板块估值与基本面同步改善带来的投资机会。展望下半年，创新药及相关产业链仍是医药行业最重要的配置方向。经过上半年调整，市场关注点将转向管线质量、全球临床和商业化兑现。创新药产业趋势没有改变，但板块内部分化会进一步加大。

(张凌之 万宇)

一场安静而温馨的“纸笔对话” 工行茂名分行持续深耕适老化无障碍暖心服务

眼下，广东省第十届残疾人运动会各项赛事正在茂名如火如荼进行，“残健共融”暖流涌动着这座“好心之城”。赛场内，运动健儿同台逐梦；赛场外，金融服务把温度写进细节。工行茂名分行聚焦残障人士、老年行动不便群体等特殊客户需求，全面优化网点服务举措，用心用情让每一次服务都有温度。

近日，一位头发花白的老奶奶来到工行茂名分行营业部办理业务。老人没有开口说话，只是局促地站在厅堂反复比划手

势。网点人员快步上前轻声询问，才知晓老人听不见声响，也无法言语，是独自一人出门办理账户业务。没有语言的交流，却挡不住暖心的传递。网点人员马上取来白纸与签字笔，开启一场安静又真诚的“纸笔对话”。老人一笔一划，慢慢写下自己的诉求；网点人员耐心回应，把业务须知、办理步骤、资金风险提示，一字一句工整写在纸上。办理业务的时候，老人看不清电脑屏幕上的文字提示，客户经理便俯身，把屏幕页面一点点指给老人看，

把关键信息全部誊写到纸上，逐条逐项核对清楚。每到身份核验、资金确认这些关键环节，都把风险要点清清楚楚写出来，等到老人完全读懂、心里踏实，才继续办理下一步。白纸一页又一页，密密麻麻写满沟通文字。全部业务办理完毕，网点人员细心把银行卡、回执单整理妥当，手写好后续使用注意事项交到老人手上，又温柔比划手势，叮嘱老人保管好随身财物。望着写满关怀的沟通笔记，老人频频竖起大拇指，脸上绽开温暖的笑容。

一直以来，工行茂名分行持续深耕适老化、无障碍暖心服务，网点常备轮椅、放大镜、爱心座椅等便民物资，建立全流程标准规范，常态化开展无障碍沟通服务培训；为残障人士、老年客

户开设绿色通道，提供全程陪同式服务，针对行动不便群体建立“上门服务”快速响应机制，把便民暖心服务落到每一笔日常业务中，切实提升客户金融服务获得感。

(茂名工行)

ICBC 中国工商银行

茂名分行

理财热线：0668-2284661

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

珍爱生命 谨防溺水

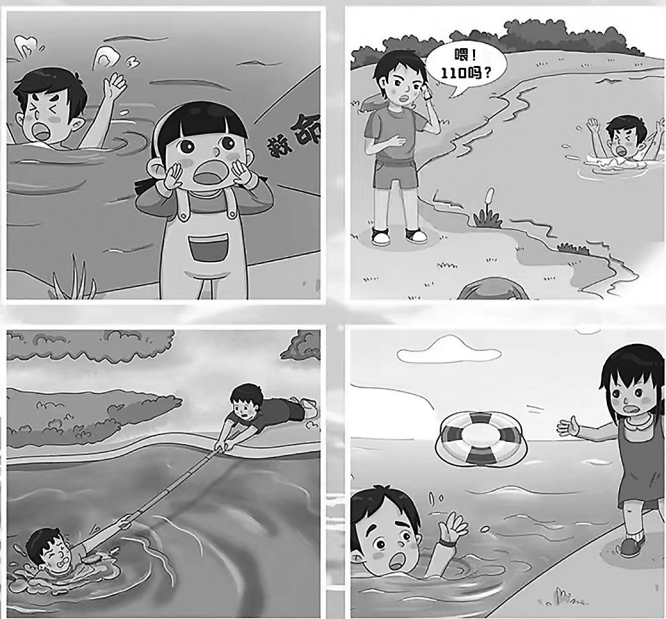
禁止游泳

公安部治安管理局 教育部基础教育司

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

智慧救援保平安



公安部治安管理局 教育部基础教育司

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

不私自下水游泳



公安部治安管理局 教育部基础教育司