

持仓

科技股“霸屏”公募重仓股名单

贵州茅台成前30名“守门员”

●记者 王彭 赵明超

天相投顾数据显示,截至2026年二季度末,科技股“霸屏”公募基金重仓股名单,光模块龙头中际旭创再度蝉联头号重仓股,新易盛和东山精密紧随其后。值得注意的是,截至二季度末,贵州茅台已退居公募第30大重仓股;在公募前50大重仓股中,传统行业标的仅有贵州茅台、美的集团、紫金矿业和杰瑞股份。

2026年二季度,随着全球风险偏好提升,A股市场稳步走强,科技相关板块表现强劲。天相投顾数据显示,截至二季度末,公募基金仓位环比有所提升,其中股票型开放式基金和混合型开放式基金平均仓位分别为88.8%和80.79%。

多只主动权益类基金提升仓位

天相投顾数据显示,截至2026年二季度末,可比基金平均仓位为81.87%,较一季度末提升2.16个百分点。其中,股票型开放式基金和混合型开放式基金的平均仓位分别为88.8%和80.79%,分别提升1.13和2.31个百分点。

二季度,全球市场风险偏好持续回升,叠加以AI为代表的科技产业快速发展,科技股表现引领全球权益市场。这一特征在A股同样得到充分体现:科创50、创业板指表现较为强势;申万一级行业中,电子、通信等板块涨幅居前。

在此背景下,不少基金经理显著提高了权益仓位。例如:截至2026年二季度末,招商移动互联网产业股票基金的权益仓位为94.96%,较一季度末提升13个百分点;国泰新经济灵活配置混合为94.77%,提升11.28个百分点。此外,财通均衡一年持有期混合、长盛核心成长混合、光大保德信产业新动力混合、工银创新精选一年定开混合等基金的权益仓位在二季度均有所提升。

多位基金经理在二季报中表达了对A股后市的积极态度。

国泰优势行业混合基金经理彭凌志表示,人工智能、芯片制造、创新药、航空航天、新能源等新质生产力赛道正快速迭代、蓬勃向好,持续为宏观经济注入新的增长动能。总体来看,当前A股权益市场配置性价比仍然凸显,后续行情具备充足支撑,配置价值持续可期。

“展望未来,一些行业仍处于估值和盈利的相对底部,尽管中短期内可能会有波动,但我们依然看好未来的市场行情。”鹏华研究智选混合基金经理包兵华表示。

长安宏观策略混合基金经理王浩津认为,在政策持续发力、流动性保持适度宽松的背景下,其对A股维持乐观态度,市场大概率将呈现震荡向上的格局。

贵州茅台成公募第30大重仓股

截至2026年二季度末,科技股“霸屏”公募基金重仓股名单。其中,光模块龙头中际旭创再度蝉联公募头号重仓股,新易盛和东山精密紧随其后。寒武纪位居第4,宁德时代退居第5。而贵州茅台退出公募前10大重仓股,滑落至第30大重仓股。二季度股价持续调整的腾讯控股,也滑落至



公募第28大重仓股。

数据显示,截至二季度末,公募前50大重仓股,主要分布在信息技术和投资品行业。

具体来看,在公募前50大重仓股中,属于信息技术行业的有25只,包括通信领域的中际旭创、天孚通信、工业富联、亨通光电、永鼎股份,以及元器件领域的东山精密、寒武纪、北方华创、兆易创新、三环集团、沪电股份、深南电路、海光信息、兆易创新等。

值得注意的是,在公募前50大重仓股中,属于科技板块的标的已占据绝对多数。如果把宁德时代、阳光电源这些新能源概念股,以及恒瑞医药、药明康德这些创新药标的视作科技股的话,真正的非科技标的仅有贵州茅台、美的集团、紫金矿业、杰瑞股份。

近年来,消费品板块整体疲软。截至2026年二季度末,在公募前50大重仓股中,仅有贵州茅台和美的集团2只消费品标的。金融、化工等板块标的已全部消失。

从持仓市值来看:截至2026年二季度末,共有1816只基金持有中际旭创,合计持仓市值为1662.53亿元;1287只基金持有新易盛,合计持仓市值为1366.21亿元;675只基金持有东山精密,合计持仓市值为674.06亿元;883只基金持有寒武纪,合计持仓市值为647.14亿元;1304只基金持有宁德时代,合计持仓市值为555.19亿元。

基金经理深耕科技细分赛道

从公募基金2026年二季报来看,多位绩优基金经理仍然围绕科技板块进行重点布局,但在不同环节的配置上各有侧重。

永赢睿恒混合基金经理高楠表示,二季度组合延续了此前适度分散的策略。在配置上,具备产业逻辑支撑的海外科技链仍为组合首选,同时重点关注上游供需矛盾突出的涨价品种。此外,组合中半导体及发电相关资产的仓位保持稳定。

“今年二季度,外部不确定性对市场造成扰动,在这一过程中,我们逐步加仓了以AI为代表的科技板块。我们继续看好光通信、存储和PCB产业链。”永赢锐见进取混合基金经理李文宾称。

鹏华新兴产业混合基金经理梁浩表示,二季度增加了AI相关领域的仓位。二季度初,大模型在编程和企业端的应用进展迅速,他对组合进行了相应调整,先后在算力、电子器件等领域增加持仓,这为组合带来了不错的收益。

“二季度我们继续维持高仓位运作的特点。在投资思路和板块配置上,组合继续重点集中在与数字化和安全化相关的半导体领域,主要包括半导体设备和晶圆厂。”工银主题策略混合基金经理林念称。

宏利绩优增长灵活配置混合基金经理孙颐表示,二季度组合增加了成长性、行业景气度在投资选股决策中的权重。在人工智能领域,其增加了海外算力的配

置,围绕光通信、PCB等领域展开投资。

基金经理看好科技投资主线

展望2026年全年,绩优基金经理依然看好AI投资主线。

华商新动力混合基金经理刘力表示,大模型技术快速迭代,商业化也在持续加速,AI应用渗透率的不断提升正加剧算力和存储短缺的问题,从而推动全球半导体行业步入高景气周期。国内AI生态从去年下半年开始加速发展,在大模型技术与半导体制造等关键环节都有显著突破,有望持续提振相关板块的表现。从中长期来看,人工智能的产业趋势明确,将继续锚定国内产业升级方向,聚焦成长空间广阔、具备持续进化能力的优质企业。

鹏华环保产业股票基金经理孟昊表示,当前锂电材料的不少环节开始大规模扩产,但固态电池整体进度还是偏慢,目前仍处于技术完善期。与此同时,钠电的进展快于预期,储能招标与订单数据仍保持高速增长。

“二季度我们减仓了锂电材料和固态电池,对储能和钠电保持较高仓位,同时小幅提升了AI产业链的持仓比例。展望下半年,储能需求将迎来国内外的共振,容量电价的全面落地、电力现货交易的深化及AIDC储能新场景的爆发,都将带动储能整体需求的快速增长。”孟昊说。

财通基金副总经理金梓才表示,继续看好AI产业发展趋势,当前将仓位更多配置到受益于AI需求拉动的MLCC、PCB上游等紧缺方向。目前这种紧缺可能会持续较长时间,短期内很难得到根本性解决。同时,对其他板块基本面保持研究和跟踪,继续坚持以产业研究为基础,做好行业中观配置轮动,追求投资的前瞻性、可跟踪性和可复制性,在符合产业趋势的赛道上精选优质标的。

规模

二季度公募规模大增 距40万亿元仅一步之遥

●记者 朱妍

2026年二季度,公募基金管理规模迎来显著增长,距离40万亿元仅一步之遥。主动管理类产品凭借亮眼业绩,成为二季度增幅最大的品类,绩优产品“吸金”显著。业内人士认为,公募基金行业在规模快速扩张的同时,也在从“量的增长”向“质的提升”转型。

公募基金二季度规模大增

天相投顾数据显示,截至2026年二季度末,1.4万余只基金(统计样本为所有披露2026年二季报的13956只基金及605只未披露2026年二季报的基金)合计规模达39.66万亿元,较2026年一季度末的37.52万亿元增加约2.14亿元。

截至二季度末,公募基金管理规模10强的合计规模超过15万亿元,占总规模的近四成。其中,易方达基金、华夏基金规模分别超过2.6万亿元、2.1万亿元,稳居行业前列。

二季度市场行情分化,主动管理型产品凭借出色的阿尔法收益,成为规模增速最大的品类。数据显示,截至二季度末,主动管理股票型基金、混合型基金规模分别为6993亿元、4.79万亿元,环比增幅均超过23%;纯指数类产品规模下降近6%。

此外,部分避险资金流向固收类和配置类资产。截至二季度末,债券型基金的规模环比增加1.23万亿元,为12.16万亿元;货币基金、FOF和QDII基金规模小幅增长。

逼近40万亿元的“速”与“质”

部分2025年以来业绩出色的主动权益类基金,成为二季度吸金“主力军”。

例如:2025年“冠军基金”永赢科技智选混合发起,截至二季度末规模达346.4亿元,较一季度末增长171.5亿元;财通基金金梓才管理的产品总规模从今年一季度末的89亿元,增至二季度末的565亿元,增幅高达535%;中航机遇领航混合发起二季度规模增长逾百亿元,为224.2亿元;截至二季度末,信澳业绩驱动混合规模突破200亿元,环比增幅达441%。

当管理规模行至40万亿元附近,公募基金拥抱的不仅是资金,更是责任与担当。格上基金研究员蒋睿表示,在行情走强时,绩优基金往往凭借亮眼的净值表现吸引大量资金流入。今年以来,不少绩优基金高位限购控规模,守住策略容量底线,并加强投资者教育与风险提示,增强逆周期投资思维。

“公募基金行业正从‘量的扩张’迈向‘质的提升’。当前,行业告别粗放式规模竞赛,转向精细化质量竞争,行业使命愈发清晰,即锚定投资者利益、夯实专业能力、激发改革创新。”蒋睿说。

2026年二季度公募基金规模变化一览		
类型	截至2026年二季度末 (万亿元)	截至2026年一季度末 (万亿元)
股票基金	5.04	5.11
积极投资股票基金	0.70	0.57
纯指数股票基金	4.01	4.26
增强指数股票基金	0.32	0.29
混合基金	4.79	3.88
债券基金	12.16	10.93
货币市场基金	15.61	15.58
海外投资基金	1.06	0.96
其他基金	0.22	0.19
商品基金	0.44	0.54
基金中基金(FOF)	0.34	0.32
合计	39.66	37.52

数据来源:天相投顾

业绩

公募二季度盈利近2万亿元 多只产品首次披露长期业绩

●记者 陈珏

盈利近2万亿元!二季度,公募基金考出了一个“好成绩”。

天相投顾数据显示,2026年二季度公募基金合计盈利19390.35亿元,一举扭转一季度亏损2029.42亿元的局面,权益类产品在其中起到了关键作用。

不仅如此,成立期限满足相关要求的基金在2026年二季报中首度披露过去7年、10年的长期业绩。在业内人士看来,此举有助于强化长期投资、价值投资理念,从而有效提升投资者获得感。

权益类基金成“盈利担当”

二季度,在以AI为代表的科技股表现亮眼、结构性分化持续演绎的环境中,权益类基金成为“盈利担当”。

天相投顾数据显示,二季度公募基金合计盈利19390.35亿元,其中混合型基金、股票型基金合计盈利逾17000亿元(混合型基金为9509.81亿元,股票型基金为7689.44亿元)。

固收类产品的表现也可圈可点:二季度,债券型基金盈利1534.49亿元,较一季度的537.49亿元增长显著;货币型基金盈利442.65亿元,环比基本持平。

虽然海外市场持续震荡,但ODII基金表现不错。同源数据显示,二季度ODII基金盈利806.75亿元,相较一季度实现扭亏为盈。FOF基金盈利128.68亿元,而一季度为亏损2.85亿元。而受黄金、有色下跌的拖累,二季度商品基金亏损730.39亿元。

结构性分化加剧

二季度,部分科创板、半导体芯片等主题ETF作为捕捉结构性机会的利器受到资金青睐,盈利占据榜单前列,而一季度表现活跃的黄金ETF则落到榜单尾部。

同源数据显示,二季度基金产品盈利10强中,ETF占据前9名,分别为华夏上证科创板50成份ETF、嘉实上证科创板芯片ETF、国泰中证半导体材料设备主题ETF、华泰柏瑞沪深300ETF、易方达上证科创板50ETF、华夏国证半导体芯片ETF、易方达沪深300ETF发起式、易方达创业板ETF和国联安中证金指半导体ETF。

其中,华夏上证科创板50成份ETF、嘉实上证科创板芯片ETF分别盈利392.86亿元、355.84亿元,排名其后的4只ETF盈利在201.89亿元到

225.15亿元,余下4只ETF均在150亿元左右。

榜单的另一头是多只黄金、港股通互联网与创新药、白酒相关ETF,全市场规模最大的黄金ETF和某只港股通互联网ETF亏损均超过百亿元。

头部公司“强者恒强”

随着权益类基金有所表现,二季度基金公司盈利排名也再度回到“强者恒强”格局。此外,部分把握住这轮科技行情的绩优机构也位居前列。

具体来看:易方达基金、华夏基金与嘉实基金包揽前3名,旗下基金整体盈利分别为2606.15亿元、1943.12亿元和1039.32亿元;广发基金盈利985.49亿元;南方基金和汇添富基金盈利均超过700亿元;富国基金和国泰基金盈利均超过600亿元;永赢基金和华商基金分别盈利544.44亿元和491.9亿元。

榜单的另一头,5家基金公司二季度亏损。

长周期业绩行稳致远

2026年基金二季报是公募基金信息披露新规落地后的首批定期报告,成立期限满足新规要求的公募基金在二季报中

首次披露了过去7年、10年的长期业绩。

业内人士表示,长期业绩更能客观反映基金经理的管理能力,帮助投资者区分短期行情红利与真实投资实力,助力其从关注短期收益转向评估长期业绩稳定性,对基金行业影响深远。

Choice数据显示,截至2026年6月30日,主动股票型基金过去7年和过去10年的平均业绩分别为162.87%和177.09%,偏股混合型基金过去7年和过去

公募各类产品2026年二季度盈利情况	
类型	2026年二季度利润 (亿元)
混合型	9509.81
债券型	1534.49
股票型	7689.44
FOF	128.68
货币型	442.65
QDII	806.75
其他	8.92
商品型	-730.39
合计(亿元)	19390.35

数据来源:天相投顾

2026年二季度基金管理人盈利前10名	
基金管理人	2026年二季度利润 (亿元)
易方达基金	2606.15
华夏基金	1943.12
嘉实基金	1039.32
广发基金	985.49
南方基金	742.56
汇添富基金	708.69
富国基金	625.15
国泰基金	602.94
永赢基金	544.44
华商基金	491.9

数据来源:天相投顾