

财联社4月12日讯（记者 封其娟）随着上市公司一季报的相继公布，部分公募基金一季度末的持仓数据也逐步浮出。自然，明星基金经理的持仓情况尤为引人关注。

4月11日晚间，包括春风动力、万朗磁塑、合金投资在内的多家上市公司同时发布了2022年年报及2023年一季报。或在净利润同比下滑的冲击下，截至4月12日收盘，万朗磁塑股价跌去3.87%。与之不同的是，一季度扣非净利润同比增长1.24倍的春风动力，在净利润大涨的“春风”下，早上开盘不久便封在了涨停板上。

一季度，朱少醒旗下富国天惠精选成大幅增持233.37万股，位居春风动力第四大流通股东，较上一季度上升了3个名次；低估值选手丘栋荣旗下中庚小盘价值持股万朗磁塑的数量未变，但在万朗磁塑的十大流通股东中，由排名第一变为第十；偏好投资“硬资产”韩创，旗下3只产品位居合金投资前十大流通股东行列。

值得一提，上述3只个股均为中小盘股且并非热门股。截至去年年末，万朗磁塑仅跻身浦银安盛旗下1只产品的十大重仓股行列，并且排名第十；合金投资并未出现在任何一只公募基金产品的十大重仓股中。

回溯基金2022年年报发现，3位明星基金经理似乎一直在践行自己的投资理念。

看重“企业基因”，朱少醒大幅增持春风动力

截至一季度末，在春风动力的十大流通股东中，朱少醒旗下富国天惠精选成长、李锦文旗下南方匠心优选分别以450.02万股、216.16万股的持股数量，排名第四、第十。同期，唐颐恒旗下富国天益价值退出十大流通股东行列。

较上一季度，前2只产品在春风动力的十大流通股东中，分别上升了3个、1个名次。比之2022年年末，富国天惠精选成长、南方匠心优选均有增持春风动力。前者大幅增持了233.37万股，后者增持了5.27万股。

在个股选择层面，朱少醒在年报中指出，富国天惠精选成长偏好投资于具有良好“企业基因”，公司治理结构完善、管理层优秀的企业。同时，朱少醒认为分享企业自身增长带来的资本市场收益是成长型基金取得收益的最好途径。

2022年中报显示，工银文体产业A为春风动力第八大流通股东，期末持股数量为219.81万股。再追溯至2022年一季度末，工银瑞信圆兴混合也在春风动力的十大流通股东行列。彼时，工银文体产业A、工银瑞信圆兴混合尚由袁芳独立执掌中。

春风动力的主要从事全地形车、摩托车、游艇及休闲运动装备等后市场用品的研发、生产。4月11日晚间，春风动力同时发布了2022年年报及2023年一季报，业绩表

现亮眼。2022全年实现营收113.8亿元，同比增长44.7%，归母净利7.0亿元，同比增长70.4%，扣非归母8.0亿元，同比增长124.8%。

延续此前高增长态势，春风动力一季度实现营收28.8亿元，同比增长27%，归母净利润2.1亿元，同比增长99.6%，扣非净利润1.96亿元，同比增长128.8%。一季报也指出，该业绩水平已超预期。

或是在业绩利好的催化下，春风动力4月12日开盘触及涨停，涨停后维持至收盘。

截至去年年末，持股春风动力最多的基金是富国基金，其次是南方基金，具体持股数量均超1200万股。同时，其他基金公司持股数量均不超过160万股。

丘栋荣坚持精选估值便宜的中小市值个股

一季度末数据显示，叶帅旗下广发百发大数据策略成长、丘栋荣旗下中庚小盘价值分别持有万朗磁塑75.68万股、53.97万股，并在其十大流通股东中排名第七、第十。同一时期，国元证券子公司“联想系”志道投资、安徽安元投资基金以及金通资本、毅达资本等机构新进十大流通股行列。

较上个季度末，中庚小盘价值持股数量未变，广发百发大数据策略成长增持万朗磁塑62.34万股，增持比例近4.67倍。截至2022年年末，中庚小盘价值、广发百发大数据策略成长依次是万朗磁塑的第一、第五大流通股东。

据基金2022年年报，以持仓市值而言，万朗磁塑在中庚小盘价值、广发百发大数据策略成长整体持仓中，分别排在第84名、第95名。期末数据显示，共计27家公司旗下92只产品持有万朗磁塑。

截至去年年末，万朗磁塑仅跻身浦银安盛科技创新一年定开A这1只产品的十大重仓股行列，并且排名第十。

万朗磁塑从事主要从事冰箱磁性门封的研发、生产，2022年初正式登陆上交所主板。作为小盘股，万朗磁塑最新市值约23亿元。据年报，万朗磁塑在家电行业赛道稳健增长的同时，公司开启了新材料、汽车零部件等新业务赛道的布局。

基金2022年年报显示，在中庚小盘价值后市投资思路上，丘栋荣表示仍将坚持低估值价值投资理念，通过精选基本面风险降低、盈利增长积极、估值便宜的中小市值个股，以此构建高性价比的中小盘组合，力争获得可持续的超额收益。并坚持三条标准，即需求增长、供给收缩、细分行业龙头，自下而上挖掘出真正的低估值小盘成长股和小盘价值股比如医药制造、有色金属加工、化工、汽车零部件、电气设备

与新能源、轻工、机械、计算机、电子等。

2023一季报显示，万朗磁塑主营收入4.4亿元，同比增长22.75%；归母净利润2886.91万元，同比下降18.44%；扣非净利润2737.25万元，同比下降14.16%。

偏好“硬资产”的韩创投资了镍基合金材料

同时发布2022年年报及2021年一季报的还有合金投资。据公告，合金投资2022年营收2.29亿元，同比增长39.36%，实母净利润589.28万元，同比增长76.2%；扣非净利润532.46万元，同比增长101.49%；其一季报营收4671.83万元，同比下降1.16%；归母净利润119.75万元，同比下降49.33%；扣非净利润70.08万元，同比下降67.76%。

1990年成立的合金投资，成立6年后便正式登陆二级市场。而上市至今，公募基金鲜少“问津”合金投资。

据2022年年末数据，合金投资并未出现在任何一只公募基金产品的十大重仓股中。截至去年年末，仅有大成基金、广发基金2家公募基金持股合金投资。值得关注的是，两家基金公司分别持有合金投资1278.4万股、0.2万股，差距显著。

这一阶段，持股合金投资的公募基金产品共计8只，来自大成基金的7只产品均由研究部董事总经理韩创在管；另外1只产品，则是广发中证全指原材料ETF。

合金投资前身为隶属于沈阳市冶金局的国有大型企业沈阳合金厂，主要从事镍基合金材料的生产与销售业务及园林绿化服务业务。其主要产品有K500、I718、R405等高强度耐蚀材料和焊接材料、电真空材料、电阻电热材料、火花塞电极材料、测温材料等，下游应用涉及汽车行业、石油化工行业等。随着环保力度的加大、新能源的开发，用于汽车电池的镍合金材料在逐年递增；国内高端制造业、舰船航天军工等行业的迅猛发展，对镍基合金材料的需求也有所增加。

在基金2022年年报中，韩创提及自己偏好投资“硬资产”。这个硬资产跟此前提出的核心资产有一点类似，但实际上不太一样。拆开看，比如说上游行业，主要是指供给有约束的资源品，中游行业是指有成本或性能优势的公司，下游行业则是指产品力突出的消费品。总的来说，所谓“硬资产”是指相对比较稀缺、不可替代的资产，它更关注供给端，而不是需求端。

一季度末数据显示，合金投资前十大流通股东中，韩创在管基金占据3席。具体来看，大成新锐产业、大成睿景、大成景气精选六个月持有，分别是合金投资第三、第四、第七大流通股东，分别持有523.52万股、298.08万股、205.66万股。较上

季度，这3只基金产品持股数量未变。

同时，华夏基金股票投资部总监彭海伟在管的华夏平稳增长以236.38万股的持股数量，新进合金投资十大流通股东行列并位居第六。经查，该产品于今年一季度首次持股合金投资。

本文源自财联社记者 封其娟