

4月21日，易方达基金旗下的百亿基金经理张坤、萧楠纷纷公布一季度业绩报告。以萧楠在管基金为例，截至2023年一季度末，萧楠旗下共有四只基金，合计规模为491.93亿元，比去年四季度末的规模增加5.79亿。

其中一季度表现最佳的是易方达瑞恒灵活配置混合，一季度涨幅高达10.8%，遥遥领先其余三只基金的涨幅。

易方达瑞恒灵活配置混合一季度前十大重仓股

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000596	古井贡酒	1,268,339	375,428,344.00	8.95
2	000933	神火股份	19,759,000	350,129,480.00	8.34
3	600546	山煤国际	20,449,665	325,763,163.45	7.76
4	600519	贵州茅台	169,916	309,247,120.00	7.37
5	601699	潞安环能	13,960,675	306,297,209.50	7.30
6	601899	紫金矿业	24,283,828	300,876,628.92	7.17
7	000425	徐工机械	41,214,400	285,615,792.00	6.81
8	000858	五粮液	1,307,649	257,606,853.00	6.14
9	600188	兖矿能源	6,784,016	241,307,449.12	5.75
10	601225	陕西煤业	8,941,878	181,877,798.52	4.33

煤炭板块一季度表现亮眼



格隆汇 | ETF进化论

从调仓角度来看，萧楠管理的瑞恒灵活配置混合一季度加大对煤炭板块的配置力度，大幅加仓山煤国际，增持了632.66万股，增持比例高达31%，增持潞安环能140.12万股，神火股份仓位保持不变。

但萧楠减持了兖矿能源120.34万股，以及减持紫金矿业277.1万股。

萧楠大手笔增持顺鑫农业



格隆汇 | ETF进化论

CSAIIIC

萧楠在一季报中也解释道：本季度加大了对白酒的配置力度，尤其是低端和次高端白酒的配置，减持了农业、食品等对宏观经济弹性较小的品种。

保持仓位不变的还有青岛啤酒、欧派家居。

在减持方面，萧楠一季度大幅减持海尔智家1050.48万股，降幅高达17.27%，减持福耀玻璃360.96万股。

从海尔智家一季度的走势来看，虽然该股在前两个月股价处于上升态势，但到达阶段性高点27.85元的涨幅也就10%，在随后的三月直接抹去前两月的涨幅，一季度累计跌幅达7%。