

21世纪经济报道记者 庞华玮 广州报道

在最新的2022年年报里，张坤对于2022年的投资和应对之策进行了反思。

他打了一个生动的比喻：

2022年，股票市场经历了几次波动和下跌，每一次市场的大幅下跌，股票都是在“打折促销”。

2022年，张坤换手率极低，他主要是对投资结构进行了调整，大方向是增加了医药等行业的配置，降低了科技等行业的配置。

同时，2022年年报中，张坤的“隐形重仓股”（注：第11-20大重仓股）浮出水面，其中，泡玛特完全退出了其管理的四只基金。与此同时，百胜中国则出现在了其管理的四只基金的“隐形重仓股”中。

### 四只重仓股消失

2022年末，张坤依然是顶流。

截至2022年底，张坤的基金管理规模894亿元，在主动权益基金经理中，仅次于葛兰。

只是他也没有躲过权益基金2022大跌的“宿命”，去年张坤旗下四只基金净值均下跌，全部负收益。

易方达蓝筹精选和易方达优质企业三年持有跌幅在16%上下，易方达优质精选下跌14%，易方达亚洲精选下跌9%。