

从大数据看宁波53家上市公司投资机会

“冬半年”，你该买什么？

海外资本市场有这样一句格言广为流传：“5月清仓离场，10月买入进场”，意思是就像四季更替一样，股市也有自己的季节性规律。

108个国家319年的历史数据表明，股市“冬半年”的收益要好于“夏半年”。国内A股多数时候也是如此，每年11月初至次年4月底（冬半年），与每年5月初至10月底（夏半年）两个时段的平均收益率存在显著差异，冬半年的平均收益率显著为正。

从今天起，本报推出“冬半年，机会在哪”系列报道，以我们宁波的上市公司为开篇，通过我们的智囊团，透过大数据，帮我们的读者分析了解目前市场存在哪些投资机会。



哪些上市公司机构调研最繁忙

根据wind资讯统计显示，今年来，围海股份和慈星股份两家公司在宁波辖区上市公司中最受机构关注。围海股份被机构调研总次数13次，51家调研机构中，有19家证券公司、20家基金公司、11家私募公司和一家其他机构参与了13场现场会议。

围海股份是一家提供海堤、河道、水库、城市防洪等工程施工服务企业。从机构调研原文来看，关注的焦点是资本市场比较热的PPP

概念。机构参加的13场现场会议，有11场现场会议提到了公司对PPP项目的拓展情况。

围海股份表示，2016年以来，公司在政府加码基础设施建设投资态度明确的背景下，依靠自身投资、建设、运营等优势，借助PPP模式占据了更大的市场份额。业务范围从浙江省向省外拓展、从海堤为主向海堤滩涂一体化发展，延长业务链，提高毛利率。目前除了已落地的几个PPP项目，未来还

有不少PPP项目在进一步跟进与追踪中。

慈星股份今年也迎来了31家机构机构的13次现场调研。公司是从事电脑针织机械的研发、生产和销售的高新技术企业。从机构调研原文来看，关注的焦点是公司服务机器人业务。今年下半年，公司就机器人业务近况表示，公司通过投资布局的芜湖固高、慈星机器人、苏州鼎纳及东莞中天这几家公司完善了公司的工业机器人系统集成的布局。服务机器人业务

主要是由北京盛开及开心果机器人发展，目前项目尚在实施推进中。从半年度情况来看上述公司仍未对公司盈利做出贡献。

除了围海股份和慈星股份受到机构的关注，今年来理工环科、宁波银行、天邦股份、广博股份、宏润建设、美康生物、GQY视讯、戴维医疗、荣安地产、新海股份、东方日升、先锋新材、双林股份、联创电子、宁波华翔等上市公司都接待了机构的调研。

哪些上市公司被境外机构增持

三季度，社保基金一共持有17家宁波上市公司股票，合计持股数量为2.18亿股，持股市值达35.87亿元。持股数量上，宁波银行以6467.4万股位居社保基金持仓首位，龙元建设、宏润建设、三星医疗、双林股份、宁波建工、宁波华翔等6只股票持仓1000万股。另外社保还持有东睦股份、亿晶光电、杉杉股份、均胜电子、宁波韵升、东方日升、宁波海运、慈星股份、戴维医疗、宁波高

发等10只股票。

三季度显示，QFII持有宁波银行和理工环科两家上市公司股票。新加坡华侨银行有限公司持有宁波银行5.3亿股，较中报未有变动；不列颠哥伦比亚省投资管理公司持有理工环科306.5万股，挪威中央银行持有理工环科210.2万股，两家QFII在三季度对理工环科分别增持了69.7万股和30.29万股。

券商则重仓了宏润建设、双林股份、龙元建设和宁波海运4家上市

公司股票，分别持有794.3万股、206万股、992.4万股和395万股，合计持有市值为2.75亿元。通过三季度持仓数量变化看，三季度，龙元建设被民生证券减持了893.8万股，减持金额为3629.6万元，减持后占龙元建设流通股比例为1.05%。

保险重仓了联创电子、围海股份、GQY视讯、宁波韵升、京投发展、宁波中百、杉杉股份、拓普集团等8只股票。合计持股6065.9万股，持有市

值8.4亿元。其中京投发展被阳光人寿保险和吉利两全保险两家保险公司持股，合计持股3444.5万股。比对半年报，杉杉股份、拓普集团、联创电子和GQY视讯均是三季度保险机构新增持仓个股。

除了社保基金、QFII、券商和保险等四大机构持股外，圣莱达是唯一一家被信托持股的宁波上市公司，新时代信托股份有限公司持有圣莱达795.2万股，持股较上期没有变动。

哪些上市公司持股机构最多

截至11月6日，宁波辖区53家上市公司合计被机构持有251亿股，持有市值2294亿元。

持股机构最多的前十家分别为宁波银行、新海股份、宁波华翔、龙元建设、联创电子、均胜电子、拓普集团、广博股份、双林股份和东睦股份。其中，宁波银行的持股机构最多，达117家，持股机构43家的新海股份位居次位。

较中报，百隆东方、雅戈尔、天邦股份、三星医疗、宁波银行、东

睦股份、宁波华翔、拓普集团、杉杉股份、亿晶光电、京投发展、双林股份、宁波韵升、理工环科、宁波建工、龙元建设、香溢融通、联创电子等18只股票被机构减持超1000万股。百隆东方被减持5395万股，位居二季度宁波上市公司减持股数量榜首。百隆东方因股价不高，减持金额并没有登顶。不过，宁波上市公司持股数量还是遭遇了机构大幅减持，一共被减持5.04亿股，减持金额85.9

亿元。

减持金额超过1亿元的股有双林股份、均胜电子、三星医疗、拓普集团、宁波韵升、杉杉股份、东睦股份、慈星股份、宁波华翔、荣安地产、博威合金、天邦股份、海伦钢琴、宁波高发、百隆东方、广博股份、雅戈尔、理工环科、康强电子、宁波东力、亿晶光电、京投发展、东方日升、继峰股份等24只。

三季度，机构增持个股有新海股份、宁波

热电、宏润建设、波导股份、均胜电子、鲍斯股份、美康生物、荣安地产、宁波东力、宁波精达、三江购物、博威合金等12只股票，合计增持了7282万股。

另外，机构持流通股比例看，宁波港、宁波富达、博威合金、双林股份、宁波银行、慈星股份、三江购物、均胜电子、荣安地产、圣莱达、围海股份、宏润建设、广博股份、海伦钢琴等14只股票，机构的持流通股比例超过了50%。

哪些上市公司财务指标最理想

宁波辖区53家A股上市公司三季报已全部披露完毕。53家宁波辖区A股上市公司中有49家公司实现盈利，其中34家公司实现净利润增长，10家公司净利润同比增长超过100%。其中，宁波银行赚钱最厉害，2016年度的三季报显示净利润为63.43亿元，雄踞宁波辖区A股上市公司榜首。宁波海运以404.84%的增长率居首，宁波东力和先锋新材列二、三位，增长率均超过200%。

对上市公司财务指标中的每股收益前十名进行排名，依次为宁波银行、宁波韵升、雅戈尔、宁波华翔、东方日升、宁波高发、拓普集团、双林股份、均胜电子、朗迪集团，截止三季报，这10家上市公司每股收益超过0.59元，宁波银行以每股收益1.63元排名第一。

每股收益低于0.1元的依次为先锋新材、东方电缆、弘讯科技、宁波热电、宁波海运、围海股份、波导股份、宁波东力、荣安地产、GQY视讯、圣莱达、宁波富邦、维科精华，其中圣莱达、宁波富邦和维科精华3家上市公司每股收益为负。

每股经营现金流最好的10家是宁波银行、京投

发展、宁波联合、宁波华翔、宏润建设、双林股份、宁波精达、百隆东方、均胜电子、宁波富达。

每股经营现金流排名靠后的10家是杉杉股份、东方日升、理工环科、雅戈尔、龙元建设、东方电缆、宁波建工、联创电子、波导股份、宁波热电。

从三季报看上市公司盈利能力，天邦股份以27.74%的净资产收益率排名第一位，随后净资产收益率超过10%的依次为宁波韵升、宁波富达、东方日升、雅戈尔、宁波高发、拓普集团、宁波银行、亿晶光电、继峰股份、新海股份、双林股份、美康生物、均胜电子。净资产收益率为负的依次为GQY视讯、圣莱达、维科精华和宁波富邦。

另外，销售净利率超10%的依次为荣安地产、宁波韵升、雅戈尔、宁波东力、波导股份、杉杉股份、香溢融通、宁波中百、宁波港、宁波热电、海伦钢琴、三江购物、慈星股份、宁波华翔、戴维医疗、宏润建设、广博股份。

从资本结构分析，资产负债率低于20%的依次为宁波韵升、圣莱达、弘讯科技、继峰股份、海伦钢琴、慈星股份、戴维医疗、GQY视讯、理工环科。