



2018年一季度宁波上市公司社保基金持股汇总

名称	持股机构数	持股数量(万股)		持股市值(万元)	占流通股比例(%)	
		本期	变动		本期	变动
宁波华翔	2	2,661.27	2,661.27	43,565.07	5.78	
拓普集团	2	817.81	817.81	16,977.78	4.79	
宁波银行	1	11,320.48	299.99	215,428.69	2.52	0.07
宁波东力	1	383.51	221.06	3,125.61	0.94	0.54
理工环科	1	262.08		4,193.34	0.91	
宁波韵升	1	233.66	-233.02	3,897.45	0.43	-0.43
双林股份	1	90.92	-271.36	1,782.89	0.24	-0.70
东睦股份	1	720.00	-870.51	11,937.60	1.71	-2.07

3

基金一季度减持5.3亿股宁波股

4月28日，备受关注的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》正式发布。向来以专业著称的公募基金行业，在资管新规出来之后，专业的价值或将慢慢体现出来，其持仓动向自然会受到越来越大的关注。

从全市场看，基金一季度报显示，整体减持了金融、白酒等大盘蓝筹板块，而整体加仓成长股。加仓幅度最大的行业是医药和计算机。

记者据Wind数据统计，一季度，27只宁波股被基金减持，合计减持5.3亿股，减持市值超90亿元。其中，减持数量超百万股的达20只，宁波银行被减持1.9亿股居首，宁波华翔、雅戈尔、宁波港紧随其后，被减持股份均超5000万股；一季度，基金仅增持了继峰股份、杉杉股份、龙元建设、乐惠国际4只宁波股，增持股份分别为689万股、456万股、239万股、29万股。

不过，相比公募基金，阳光私募似乎更看好宁波股。一季度，阳光私募新进11只宁波股，其中，围海股份、康强电子分别新进2031万股、1031万股。值得一提的是，新进康强电子的是泽熙6期单一资金信托计划；阳光私募一季度增持三星医疗2623万股、天邦股份102万股，而减持了宁波中百399万股、波导股份238万股、乐惠国际125万股等5只股。

据广发策略团队统计，今年一季度基金对创业板的配置在连续6个季度下降后首次回升，对中小板的配置，也在连续7个季度配置下降后首次回升。有基金人士表示，从估值结构来讲，当前主要看好两端，低估值价值蓝筹和成长预期较好的细分龙头。景气度高的行业将持续受到市场关注，竞争优势强的公司将继续享受估值溢价。

2

“国家队”社保基金均新进宁波华翔

以证金公司、中央汇金为代表的“国家队”的动向一直都备受市场关注。A股市场近期剧烈震荡，上证指数跌至接近3000点，投资者担心会否跌破3000点，然而在当前位置，“国家队”却在逆势大举增持A股蓝筹巨头。

截至4月27日，“国家队”现身772家公司的股东榜，总计持股市值超5000亿元。观察发现，“国家队”增持了从高位回落的有色金属和电子板块，减持明显上涨的银行及地产板块。

记者据Wind数据统计，今年一季度，“国家队”持有14家宁波上市公司，合计持股持股11.13亿股；以4月27日收盘价计算，合计持仓市值达82.07亿元。其中，“国家队”持有宁波港市值最大，共计持仓37.10亿元。此外，雅戈尔、宁波银行持仓市值均超10亿元，分别为16.50亿元、12.64亿元。“国家队”持股占流通股比例最高的也是宁波港，达5.66%。雅戈尔、宁波华翔紧随其后，分别为5.65%、4.82%。均胜电子、亿晶光电、杉杉股份、东方日升、宁波银行、海伦钢琴的“国家队”持股比例亦均超1%。

值得注意的是，今年一季度，“国家队”新进了宁波华翔2219.98万股，增持了宁波港11837.28万股和均胜电子300.92万股。其余11只持股不变。

社保基金以其稳健的投资风格一直被投资者看做“风向标”。据Wind数据，社保基金一季度也看上了宁波华翔，新进2661.27万股，持股市值4.36亿元。此外，一季度社保基金还新进了拓普集团817.81万股，持有市值1.70亿元。

截至一季度末，社保基金持有8只宁波股，除新进宁波华翔和拓朴集团外，还增持宁波银行300万股、宁波东力221万股；减持东睦股份871万股、双林股份271万股、宁波韵升233万股。

不过，宁波华翔的市场表现却让人大跌眼镜，一季度大跌31.22%，4月以来再度下跌17.84%。该公司一季报显示，公司营业收入同比下滑11.9%，归母净利润同比下滑45.6%。

平安证券称，宁波华翔在内外饰件领域技术和成本优势突出，显著受益于一汽大众新品周期，期待德国华翔下一步进展，轻量化产品打开长远成长空间。但由于德国华翔减亏不及预期，下调评级由“强烈推荐”至“中性”。

4

31只宁波股获“北上资金”持有

一直以来，有“聪明资金”之称的陆股通“北上资金”对市场走势往往有较为精准的判断，且多次精准抄底。随着A股即将正式纳入MSCI，4月出现“北上资金”加速流入A股MSCI标的股票的迹象，流入MSCI标的的比例高达93%，明显高于2017年2季度至4季度平均70%的占比。

记者据Wind数据统计，截至4月末，陆股通共持有31只宁波股，其中，持股占流通股比例居前的有韵达股份、拓普集团、东睦股份、杉杉股份，持股占比分别为6.45%、4.55%、1.74%、1.23%。

从“北上资金”持仓数量看，宁波银行、雅戈尔、宁波港、百隆东方、韵达股份、东睦股份、杉杉股份居前，均逾千万股；从持股市值看，韵达股份、宁波银行、均胜电子、雅戈尔、杉杉股份、拓普集团、东睦股份位列前列，均超亿元。

市场对被视为价值投资代表的QFII持仓情况的关注度也较高。分析人士认为，QFII更倾向于确定性、防御性的投资机会。

记者据Wind数据统计，截至一季度末，新加坡华侨银行有限公司持有宁波银行6.9亿股，占流通股15.37%，持有市值131亿元；安本环球中国A股基金持有宁波港2949万股，占流通股0.23%，持有市值1.57亿元；澳门金融管理局一季度新进杉杉股份702.34万股，占流通股0.85%，持有市值1.37亿元；韵达股份、理工环科分别被QFII减持54万股、36万股，持仓分别降至179.06万股、238.92万股，占流通股比例分别为1.29%、0.83%。

业内人士指出，在A股正式纳入MSCI新兴市场指数之前，境外资金可能提前配置。“北上资金”和QFII的动向可作为投资者跟踪外资配置的重要参考。