

二季度机构持仓增加占流通股比例超2%的甬股

证券简称	持股机构数	持股数量(万股)		占流通股比例(%)		PE(TTM)	综合评级
		本期	变动	本期	变动		
龙元建设	32	30029.48	24743.98	19.63	15.44	11.36	买入
韵达股份	295	30477.61	18191.72	53.15	13.82	27.74	买入-
君禾股份	6	1071.27	688.17	24.70	12.12	31.98	增持
宁波华翔	147	22016.78	4848.44	40.40	8.90	9.92	买入-
东睦股份	60	29045.47	4858.04	45.44	7.32	20.98	买入-
日月股份	92	8657.14	2714.17	66.98	7.20	32.01	增持+
东方日升	92	19671.79	4652.34	28.27	6.27	19.40	增持+
乐歌股份	19	425.86	134.75	17.18	5.50	36.76	增持+
理工环科	34	14589.50	1598.02	41.57	4.52	18.10	增持+
宁波银行	584	358668.08	26945.21	74.82	3.19	10.73	买入-
乐惠国际	7	126.92	75.92	4.73	2.83	52.38	增持

“国家队” 仅新进了康强电子

作为A股价值投资的践行者，社保基金投资偏好倾向于估值较低二线蓝筹股。据统计，截至二季度末，社保基金持有8只甬股，其中，持有拓普集团、韵达股份、宁波华翔的股份数分别为2743.32万股、1696.32万股、1300.00万股。

值得注意的是，二季度社保基金仅增仓了宁波联合、激智科技、日月股份、韵达股份4只甬股，增持股数分别为1239.68万股、532.74万股、43.67万股、16.58股。却清仓了龙元建设、宁波韵升、宁波高发、太平鸟、双林股份、旭升股份6只甬股。

由中国证金、中央汇金、证金资管计划以及外管局旗下投资平台（包括梧桐树、凤山投资、坤藤投资3家）组成的“国家队”则是A股市场长线投资的主力军之一，重仓股均以金融、地产等大盘蓝筹股为主，且持股相对稳健，看中长期投资价值。

从全市场看，截至二季度末，“国家队”出现在了1056家上市公司10大流通股股东之中。对比一季度，合计持股市值约10678亿元，环比略增2亿元，持股变化不大。

据Wind数据统计，截至6月底，“国家队”现身13家宁波A股上市公司的10大流通股股东中，但二季度仅增持雅戈尔8098.79万股和宁波港4623.97万股，新进康强电子414.32万股，其余10只甬股持股不变。

“国家队”持股超亿股的2只甬股是宁波港（6.90亿股）和雅戈尔（2.83亿股）。此外，还现身宁波银行、均胜电子、亿晶光电、宁波华翔、杉杉股份、荣安地产、宁波富达、慈星股份、康强电子、海伦钢琴、三江购物等11家宁波上市公司10大流通股股东，分别持有6981.94万股、2517.74万股、2346.74万股、2219.98万股、1486.70万股、643.20万股、456.70万股、453.44万股、414.32万股、361.73万股、86.99万股。

作为主营各类半导体封装材料的国家级高新技术企业，康强电子是今年表现最出色甬股，截至9月5日，年内累计涨幅逾140%。值得注意的是，康强电子第5大流通股股东任奇峰及其一致行动人于8月15日至21日通过二级市场减持了1876.42万股，交易均价为15.05元/股，减持股份数占公司总股本的5%。减持参考市值超2.8亿元，康强电子成为三季度以来重要股东减持市值最高的甬股。

值得一提的是，除康强电子外，三季度以来，重要股东减持金额较大的甬股还有鲍斯股份（约2亿元）、天邦股份（约1.8亿元）、日月股份（约1亿元）。近2个月，有20家宁波上市公司重要股东减持，合计减持参考市值12.80亿元。而增持的仅有乐惠国际（约540万元）。

外资近2月 增持10余只甬股

随着A股进一步纳入各国际指数，外资持续流入已是大势所趋。在A股市场上，QFII（合格境外机构投资者）、RQFII（人民币合格境外机构投资者）以及沪深港通投资者（北上）均被认为是广泛意义上的外资。但在业内人士看来，相较于活跃的陆股通资金，偏向于价值和长期投资的QFII资金持股风格与三大国际指数带来的增量外资投资风格更为契合，未来优质的QFII持仓标的有望进一步得到更多外资的追捧。

统计显示，QFII持有的甬股并不多。截至二季度末，QFII仅持有宁波银行、三江购物、爱柯迪3只甬股，分别持有75155.30万股、823.85万股、114.96万股。比较一季度QFII持仓情况，二季度QFII增持仅增持了3361.54万股宁波银行，三江购物、爱柯迪持股不变，清仓了宁波港（4928.94万股）、宁波热电（264.60万股）、宁波富达（236.35万股）、先锋新材（225.13万股）、宁波联合（221.02万股）、海伦钢琴（165.85万股）等10只甬股。

在A股几经震荡的上半年，每当行情出现转折之际，北上资金总能“快人一步”。相较于场内资金的反复无常，年初以来，北上资金的加仓意愿一直相对较高。种种迹象显示，北上资金对A股市场正发挥着不可小觑的作用。

截至9月2日，沪（深）股通持有超千万股的甬股达9只，分别为宁波银行（11244.61万股）、宁波港（6327.78万股）、雅戈尔（5163.01万股）、韵达股份（2010.41）、东睦股份（1580.18万股）、百隆东方（1450.41万股）、均胜电子（1336.53万股）、拓普集团（1055.58万股）、宁波建工（1019.28万股）。

从沪（深）股通持股占自由流通股比例来看，韵达股份、宁波银行、百隆东方、东睦股份、拓普集团位列前5，分别为4.37%、4.34%、3.76%、3.19%、3.03%。太平鸟、宁波港、爱柯迪紧随其后，占比均超2%。

与6月底数据相比，7月以来，沪（深）股通增持超百万股的甬股

“国家队”持仓甬股情况			
证券简称	持股合计(万股)	变动(万股)	持股比例(%)
宁波港	68966.41	4623.97	5.39
雅戈尔	28345.75	8098.79	5.65
宁波银行	6981.94		1.46
均胜电子	2517.74		2.65
亿晶光电	2346.74		1.99
宁波华翔	2219.98		4.07
杉杉股份	1486.70		1.32
荣安地产	643.20		0.21
宁波富达	456.70		0.32
慈星股份	453.44		0.57
康强电子	414.32	414.32	1.13
海伦钢琴	361.73		1.44
三江购物	86.99		0.21

社保基金持仓甬股情况			
证券简称	一季度持股数量(万股)	二季度持股数量(万股)	变动(万股)
韵达股份	456.64	1696.32	1239.68
日月股份		532.74	532.74
激智科技	108.87	152.54	43.67
宁波联合	397.42	414.00	16.58
东睦股份	989.71	989.71	0.00
拓普集团	2747.28	2743.32	-3.96
永新光学	18.03	13.53	-4.50
旭升股份	95.55		-95.55
双林股份	136.28		-136.28
太平鸟	170.52		-170.52
宁波高发	294.53		-294.53
宁波华翔	2000.00	1300.00	-700.00
宁波韵升	1179.79		-1179.79
龙元建设	1418.88		-1418.88

10只，分别为宁波港、宁波银行、韵达股份、均胜电子、东方日升、拓普集团、宁波建工、三星医疗、龙元建设、东睦股份。其中，宁波港、宁波银行分别被北上资金增持4345.59万股、2850.97万股，遥遥领先。

不过，近2个月，雅戈尔、天邦股份、杉杉股份、继峰股份、荣安地产、宁波韵升等6只甬股被北上资金减持逾百万股，减持股数分别为764.68万股、378.61万股、300.96万股、142.31万股、139.94万股、117.15万股。

当然，从近期北上资金持仓情况来看，其对于具备长期确定性的个股依然青睐。统计显示，近期增持数量较大的甬股基本集中在之前持股较多的个股上。