

“国家队”一往情深重仓金融 社保基金新进5只千亿级龙头

记者 张波

当下已进入年度财报密集披露季。截至11月12日，沪深两市已有1005家上市公司披露了2019年财报。其中，宁波82家A股上市公司中，也有24家公司披露了年报。统计显示，近97%公司去年实现盈利，7成公司归母净利润同比增仓。

受疫情影响，市场预计今年一季度A股上市公司业绩或不尽如人意。虽然目前仅有包括宁波上市公司镇海股份在内的21家公司公布了一季报，但已有1025家（包括宁波22家）公司披露了一季度业绩预告。从业绩预告来看，市场担忧已经显现——一季度预喜公司仅382家（包含预增164家、略增144家、扭亏47家、续盈27家），占比37.27%（宁波公司为45.45%）。这或许也是近1个月来A股大幅回调后反弹乏力的原因之一。

不过，A股目前整体估值水平处于低位——市盈率16.29倍，市净率1.59倍，分别是10年均值的96.2%、82.3%。尤其是上证50和上证180，市盈率均不足10倍。

以价值投资著称的社保基金和“国家队”最新持仓动向的逐步亮相，或为投资者长线布局提供参考依据。

持仓公司		持仓数量	持仓市值	持仓市值占比	持仓市值占比
1	中国平安	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
2	招商银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
3	工商银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
4	建设银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
5	农业银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
6	交通银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
7	中信银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
8	浦发银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
9	民生银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
10	华夏银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%

A “国家队”一往情深重仓金融

“国家队”的概念产生于2015年股市异常波动之时，为了维护市场稳定，守住不发生系统性、区域性金融风险的底线，提振市场信心，国家层面组建了“国家队”，通过入市增加市场流动性，维护股市稳定。作为万亿级别的资金，“国家队”的影响力不容忽视。

记者据Wind数据统计，截至4月12日，共有337只个股2019年度财报前10大流通股股东中出现了“国家队”的身影。从持股变化来看，“国家队”去年四季度新进9股，增持16股，减持12股，另有300股持仓不变。

截至去年末，“国家队”持股市值超10亿元有96股，其中，持仓市值超百亿元有20股，除中国中车、海螺水泥、中国石化、中国铁建、中国中铁、中国神华、恒瑞医药外，其余皆为银行、保险、券商等金融股，持仓市值前10更为清一色金融股。而且，除新华保险增仓786.37万股外，上述20股均持股不变。可见“国家队”对金融股一往情深。

据统计，“国家队”去年四季度新进了博腾股份、索菲亚、红旗连锁、恩华药业、黔源电力、四方精创、金雷股份、龙星化工、汇通能源等9股；增持了16家公司。其中，增持比例前

10分别为上海电气、东方电气、中集集团、万科A、工业富联、长盈精密、东阳光、金风科技、安徽合力、潍柴动力，增持比例分别为5.96%、2.55%、1.41%、1.37%、1.35%、0.91%、0.89%、0.88%、0.81%、0.78%；减持了紫金矿业、攀钢钒钛、上海石化、康缘药业、首创股份、一汽轿车等12股。

截至去年末，“国家队”持股占比前10分别为中国银行、新华保险、工商银行、农业银行、光大银行、建设银行、申万宏源、经纬辉开、悦达投资、中国中车，持股比例均超15%。

据统计，截至去年三季度末，“国家队”共现身1015家A股的前10大流通股股东名单之列。其中，去年三季度增持的个股有70只，持股比例超过5%的个股有138只。

前海开源首席经济学杨德龙表示，“国家队”的持仓仍以蓝筹股为主，特别是银行、保险、券商等金融股，显示其更为看重上市公司的基本面。

平安证券张亚婕分析称，目前券商、银行、保险板块估值均处于历史底部区域，国家大力支持资本市场长期健康发展，蓝筹股进入配置区间。

持仓公司		持仓数量	持仓市值	持仓市值占比	持仓市值占比
1	中国平安	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
2	招商银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
3	工商银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
4	建设银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
5	农业银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
6	交通银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
7	中信银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
8	浦发银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
9	民生银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
10	华夏银行	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%