

# 全球最大主权基金相中4只宁波股

## 分别是申洲国际、舜宇光学、宁波银行、均胜电子

2月25日,全球最大的主权基金——挪威政府全球养老基金(GPFG)的持仓情况全面曝光。截至2020年,该基金的中国股票投资市值达3205亿元,较前一年增加了37.75%,当年投资平均回报率高达29.7%。

向来以理性投资著称的挪威主权基金,一度被视为“全球最聪明的钱”之一。在它去年“相中”的742家中国内地企业中,有4家来自宁波,分别是申洲国际、舜宇光学、宁波银行、均胜电子。

那么,这些宁波上市公司究竟有哪些过人之处?

### 挪威政府全球养老基金投资覆盖的宁波上市公司

时间	上市公司	持仓市值(美元)	持股占总股本比例
2020年	申洲国际	398234372	1.35%
	舜宇光学	267139317	1.11%
	宁波银行	152570720	0.47%
	均胜电子	4653353	0.09%
2019年	申洲国际	251809953	1.15%
	舜宇光学	184631801	0.97%
	宁波银行	75569062	0.33%
	宁波华翔	1048276	0.08%
	宁波港	994744	0.01%

### 3只宁波股被加仓

截至2020年底,挪威政府全球养老基金的宁波股持仓市值,达到了8.23亿美元。这一持仓规模,同比2019年增长了60%。

去年该基金对申洲国际、舜宇光学、宁波银行这3只甬股,果断选择了加仓,分别较前一年增加0.2、0.13、0.14个百分点。同时,均胜电子取代了宁波华翔、宁波港。

翻看该基金对中国上市企业的持仓规模,高居金字塔尖的是以阿里、腾讯、美团为代表的互联网巨头,紧随其后的是中国平安、建设银行等金融机构,其次是拼多多、蔚来汽车等“新生力量”。

申洲和舜宇所处的位置,与比亚迪、吉利、万科旗鼓相当。而申洲和舜宇受到的重仓青睐,并不逊色于一些全国知名的牛企。在挪威政府全球养老基金持仓的700多家中国上市企业中,申洲和舜宇的持仓市值分别居第19位、第28位,排名一度超过大家耳熟能详的中国银行、五粮液、蒙牛乳业、哔哩哔哩、李宁……

在很多人的眼里,贵州茅台是A股市值神话的代名词,殊不知优衣库背后的“幕后英雄”申洲国际、华为镜头的“名配角”舜宇光学,是两大业绩高涨的隐形冠军——

截至2020年底,申洲国际的

股价超过150港元,而10年前不过10港元左右;舜宇光学的股价更是从2010年底的2港元左右一路攀升,直至近170港元……在考虑复权因素后,10年间累计涨幅更是分别达21倍、86倍,均跑赢了贵州茅台。目前,两家公司都已跻身市值2000亿元俱乐部,市值在全国上市公司中排在第100位左右。

而作为全国城商行的龙头,宁波银行的市值同样在2020年底超过2000亿元,在宁波上市公司中名列前茅,年度涨幅更是高达27.54%。看来,全球最大主权基金堪称是慧眼如炬。

### 有何可圈可点之处?

市值的长期稳步上扬,是一家公司基本面良好的表现。不过,要想让挪威政府全球养老基金为它开启“撑腰”通道,还需要结合行业前景、业绩表现做全面考量。

这几家甬企,都有可圈可点之处——

一说起纺织服装行业,投资人甚至“股神”巴菲特都因其缺乏成长空间,资本消耗巨大而视其为畏途。但申洲国际的利润率,却比其合作伙伴耐克高出一倍,原因在于它构建起了集织布、染整、印花、裁剪缝制、面料研发于一体的垂直一体化产业链,拥有全球员工8.8万人,可年产自用高档针织面料20万吨、针织服装约4.3亿件。

正是凭借这些核心竞争力,申洲得以成为世界名牌背后的核心供应商。即使在疫情期间,公司的订单仍呈现强劲复苏,其柬埔寨子公司还与金边特别经济区签订协议,额外征用3.7公顷土地,预计在年底前容纳1万名工人。

舜宇光学在“名配角”战略下,主营光学零部件、光电模组,

位居全球手机镜头、车载镜头的第一梯队。风靡市场的华为Mate X2、宝马7系背后,就有舜宇作为镜头供应商。随着手机进入多摄时代、智能汽车浪潮来袭,舜宇的前方仍是一片蓝海。

2020年,舜宇光学全年手机镜头出货达15.3亿件,手机摄像头模组全年出货5.93亿件,创下历史新高;车载摄像头模组出货约为5617万件,较上年同期增加607万件。同时,舜宇还牵手LeddarTech公司,为汽车和出行应用打造激光雷达解决方案,满足自动驾驶时代的广阔需求。

而宁波银行瞄准中小微企业开拓零售业务,稳扎稳打。疫情期间“轻资本、严风控”,凭借金融科技和专业优势,累计向市场投入了超百亿元的资金服务。2020年,公司的不良贷款率仅为0.79%,说明资产质量情况良好。

据宁波银行发布的业绩快报,截至2020年末,公司总资产16267.46亿元,比年初增长23.45%;公司2020年度营业收入411.11亿元,比上年同期增长17.19%,拨备覆盖率505.48%,拨

贷比4.01%,为中小企业抵御寒冬带来金融供给。

至于对均胜电子的投资,或许和新能源汽车的风口有关。均胜电子是全球化汽车零部件顶级供应商,正依托其在多个国家设立的大型研发中心、5300位工程技术和研发人员以及5000多项专利,加速向智能驾驶和新能源方向布局。

去年,公司获得大众汽车中国区MEB平台的新增车型订单,为近130万辆纯电动车型提供电池管理和监测单元产品;今年1月,均胜电子宣布战略投资蔚来汽车的供应商Innovusion,为蔚来汽车近期发布的当红量产车型——首款旗舰轿车ET7,提供超远距离高精度激光雷达。

复盘是最好的成长路径。回望挪威政府全球养老基金的2020年投资布局,一张未来的投资路线图也渐渐明晰——

在新一轮技术革命的大潮下,唯有靠技术实力说话,满足市场需求的企业方能脱颖而出。这不仅给投资人的启示,也是留给宁波制造的启示。 记者 严瑾

## 这些老旧小区已明确今年改造

### 江北

昨天,江北区文教街道对今年计划改造的老旧小区改造工程,作全过程咨询招标文件的预公示。

据预公示招标文件内容,文教街道今年将改造9个老旧小区,分别是范江岸38弄、国泰花园、翠东小区、宁大高知楼、锦绣江花、原公安干警宿舍、红景佳苑、莱茵堡花园、锦江年华。

这9个老旧小区总建筑面积接近34万平方米,改造工程总投资约9248万元,建设资金由市、区两级共同出资。

本月初,江北区庄桥街道今年的老旧小区改造工程全过程咨询招标文件也已作预公示,涉及3个老旧小区,分别是应嘉丽园、宁馨园、河西盛家新村。总建筑面积34.44万平方米、工程总投资约9788万元。

### 海曙

海曙今年计划改造的老旧小区,正在逐步启动相关招标工作,目前已明确的老旧小区有20多个,包括——

西门街道汪弄、胜丰片区3个小区;南门街道尹江一村、假山苗圃;月湖街道太阳公寓、月湖人家、紫金梅园;江夏街道新街小区、双梁小区;白云街道南雅南光、南雅小区、宝善小区、柳汀街617弄等零星住宅、白云一村、文苑凤荷、欢乐精品苑、欢乐家园、柳馨花园、海怡花园;段塘街道:南苑南区、启文花园、牡丹新村、南苑街148弄、花苑新村。

### 鄞州

鄞州城镇老旧小区改造二期工程(一批次)则已经通过招标,确定了设计以及全过程咨询的中标单位。

这批老旧小区共18个,改造总面积约168万平方米、总投资约43676万元。主要改造内容包括建筑本体改造、小区内管线改造、绿化修补提升、门禁道闸设置、道路改造、停车位改造、雨污水管网改造等,部分住宅小区外围配套的基础设施和公共服务设施改造,沿街广告位改造等。名单如下——

东柳街道华光城、中兴南路1-7、园丁(教师公寓+矮柳等)、太古城、东柳坊、东柳坊外围;百丈街道甬港花园、新河花园;东胜街道杏阳小区、大河小区(18-57号);

白鹤街道宁江东区、宁江西区;中河街道彩虹新村、飞虹新村北区;明楼街道东海小区、徐家小区、明楼北区、宁徐小区。

据宁波市住建局消息,2021年作为老旧小区改造攻坚年,全市住建部门主动在改造面积、投资额等各项指标上增量加码,全年力争完成老旧小区改造三年任务的70%以上。

截至今年1月底,已实施改造的老旧小区达127个,总建筑面积约895万平方米,惠及居民约8.5万户。

记者 周科娜