



全球最大主权基金 相中4家宁波企业

被视为“聪明钱”的外资，一直是市场的“风向标”之一。

近日，全球最大的主权基金——挪威政府全球养老基金（GPF）公布了2021年度持仓情况。截至2021年底，该基金投资了676只中国股票，合计持仓市值为3350亿挪威克朗（约2388亿元），占比达2.7%。

在挪威政府全球养老基金“相中”的中国内地企业中，有4家来自宁波，分别是舜宇光学、申洲国际、宁波银行、海天国际。

近两年挪威政府全球养老基金持仓的宁波上市公司

时间	上市公司	持仓市值(美元)	持股占比(%)
2021年	舜宇光学	433703237	1.25
	申洲国际	178013243	0.62
	宁波银行	119208980	0.3
	海天国际	78500868	0.44
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

制图：严瑾

来源：东南财金

21家宁波企业 成为浙江“雄鹰” 占总数20%

2019年，浙江启动以培育具有全球竞争力一流企业为目标的“雄鹰计划”。截至目前，已遴选出两批次共102家雄鹰企业。这些企业将有望冲击更多世界500强席位。

近日，浙江省经济和信息化厅公布了全省102家雄鹰企业去年“成绩单”——合计营收57800.7亿元，同比增长21.6%。而宁波入围的21家企业成为其中的中坚力量。

“雄鹰行动”的目标，是培育一批资源配置能力强、国际市场占有率高、具有核心竞争力的企业；一批创新能力强、跻身世界前列的企业；一批抢占发展先机、在全球同行业中具有引领作用的新经济企业。

2021年，浙江新增千亿企业3家，累计14家；新增世界500强企业3家，累计8家，位居全国第4。在长三角三省一市中，浙江入围世界500强的企业数量远超江苏（4家）、安徽（2家），直追上海（9家）。

雄鹰企业等优质龙头企业已成为支撑浙江建设全球先进制造业基地、高质量发展建设共同富裕示范区的关键力量。

去年，102家雄鹰企业中，5家企业营收突破3000亿元；14家企业营收突破千亿元，其中包括2家宁波企业——雅戈尔集团、金田投资控股；98家雄鹰企业实现营收正增长，绿色石化（41.4%）、新材料（58%）、冶金（19.4%）等领域增速明显高于往年。

102家雄鹰企业平均净利润率达6.0%，合计利润3449.3亿元，占全省规上工业的50.8%；合计税收2105.5亿元，同比增长25.4%，占全省规上工业的70%、全省的15.3%。其中，3家企业税收超100亿元，另有50家企业税收超10亿元。质量效益提高明显，对全省贡献突出。

这些雄鹰企业也是全省创新的排头兵。2021年，新建企业技术中心7家，推广首台套应用18项，牵头组建产业链协同创新共同体19个，承担重大攻关项目23项，累计获得专利324项，协同创新成效明显。102家雄鹰企业合计研发投入1236.8亿元，同比增长13.6%，占营业收入比重达2.1%，制造业部分研发投入占比3%，高于规上水平。

在102家雄鹰企业中，宁波企业有21家，并主要集中在制造业。即便是雅戈尔、利时等多元经营企业，也有十足的制造业基因。

从行业分布来看，绿色石化企业最多，达4家；金属新材料、汽车、服装、家电则各有3家。

据目前所能查询到的资料和数据显示，2021年，宁波21家雄鹰企业总营收将超过7000亿元。宁波企业利润率优于全省平均水平，接近8%。

受大宗商品价格大幅上升影响，去年宁波绿色石化企业业绩增长较为迅猛。雅戈尔、太平鸟、方太、公牛、得力等宁波消费品制造企业业绩也保持较高增速。

去年，宁波21家雄鹰企业合计研发投入接近120亿元。其中，均胜、舜宇、海天等企业研发投入较高。

在多变市场环境下，宁波雄鹰企业顶住压力，稳中有进。

记者 乐晓立

A 四家甬企强在哪？

2021年，挪威政府全球养老基金累计持仓宁波股8.1亿美元，较2020年稍降0.13亿美元。舜宇光学、申洲国际、宁波银行是其连续“牵手”3年的“老朋友”了，海天国际则是取代均胜电子的“新面孔”。

舜宇光学被全球最大的主权基金加仓，持股占比提升了0.14个百分点，成为该基金第15大重仓的中国股，一举超过小米、网易、拼多多等互联网企业，以及同样深耕制造业的美的集团、小鹏汽车、立讯精密，直逼顺丰控股、百度。

申洲国际也入围了挪威政府全球养老基金前50大中国重仓股，位列第36位。其被持仓的占

比虽有下降，但被持仓市值仍超过A股新能源电池“王者”宁德时代，被誉为光伏界“茅台”的隆基股份、生物医药界的“领头雁”药明康德。

从该基金重仓的前50只中国股来看，腾讯、阿里、美团3家互联网“大厂”高居前3，紧随其后的是中国建行、贵州茅台、工商银行等传统意义上的“白马”“蓝筹”，更有蔚来汽车、安踏体育、蒙牛乳业等消费品巨头。

舜宇、申洲的上榜，得益于它们在所处细分领域有着堪比腾讯之于互联网的“江湖地位”。两者不仅均是世界500强背后的“名配角”，且有着极高的市场占有率和不可替代性。

舜宇光学是名副其实的国家级制造业“单项冠军”，全球每3部安卓手机就有1部的光学镜头来自舜宇，其车载镜头出货量也居全球第一。

申洲国际是全球最大的纵向一体化针织制造商，优衣库、耐克等快时尚品牌背后都体现了其面料研发和成衣制造的实力。

在676只被挪威政府全球养老基金持仓的中国股中，宁波银行、海天国际被持仓的规模，分别位列第60位、第257位。宁波银行是中国城商行的龙头；而海天国际则被称为“工业母机”界的“航空母舰”，凭借注塑机产品占领全球市场。

B 谁表现最“给力”？

去年，获得挪威政府全球养老基金“慧眼识珠”的4只甬股，市场表现如何？经营业绩又怎样？

从2021年股价涨幅看，舜宇光学股价一年累计上涨46.1%，给投资者带来丰厚回报。如果把战线“拉长”至10年，它在2011年初的股价仅为2港元左右，到了2021年底已飙升至258港元，累计涨幅跑赢茅台不在话下。

不过，舜宇光学去年营收却不及预期，迎来上市以来的首次下滑。受下游智能手机市场出货量下滑影响，2021年，舜宇手机镜头的出货量同比降低5.9%至14.4亿件。

为了应对不利局面，舜宇积极调整产品线——2021年，舜宇进入苹果供应链，牵手Leddar生态系统，合作打造激光雷达解决

方案，聚焦智能汽车赛道，布局VR和AR产业，拓展XR设备业务……

去年，申洲国际业绩基本保持平稳。据东吴证券分析，影响申洲国际2021年收入和利润的因素包括柬埔寨、越南工厂因疫情停工，以及棉花、能源等原材料价格上涨等。在疫情可控的情况下，2022年下半年的产能利用率及毛利率有望明显改善。

宁波银行的市场表现堪称一个“稳”字，14.9%的年度涨幅让其市值突破2500亿元，成为A股市值最高的城商行。去年，宁波银行实现营收527.74亿元，同比增长28.37%。资产规模增幅、营收增幅、资产质量均处于行业领先水平。

作为全球注塑机产量的冠

军，海天国际去年业绩的“起飞”，得益于国内外高端制造业的复苏，在北美、南美、东南亚和欧洲部分国家的销量显著增长。去年，海天国际实现营收160.18亿元，同比增长35.7%。

光大证券分析认为，目前，注塑机的整体需求依然保持高景气，特别是汽车行业的需求仍有较大提升空间。随着海内外工厂布局优化，海天国际有望持续推进降本增效。

复盘宁波企业得到“聪明钱”垂青的缘由，离不开它们所处行业的景气和自身硬实力。在掌握核心技术、拥有行业话语权的同时，围绕新兴产业和朝阳赛道不断升级产品与服务，方能在激烈竞争中脱颖而出。

记者 严瑾

2021年挪威政府全球养老基金持仓甬企的业绩表现

上市公司	总市值 (截至4月10日 单位: 亿元)	年度区间涨幅 (%)	年度营收 (单位: 亿元)	营收同比增幅 (%)
舜宇光学	1277.8	46.1	374.97	-1.3
申洲国际	1558.8	-0.2	238.45	3.5
宁波银行	2619.6	14.9	527.74	28.4
海天国际	324.0	-17.5	160.18	35.7

综合wind与公开信息 制图：严瑾

来源：东南财金