



# 聪明钱

## 相中哪些宁波股？

机构投资者被视为“A股脊梁”，其持仓动向为市场风向标之一。

随着A股市场2021年财报披露收官，基金、券商、银行、保险公司、社保基金、QFII等主力机构的投资情况也浮出水面。

在去年“强者恒强”的结构性情下，哪些宁波股受到机构追捧？又有哪些“赛道”成为资本的“宠儿”？

### A 被机构盯上的甬企

据Wind数据，截至2021年末，共有107家宁波A股上市公司累计获得1.48万家机构持仓393.3亿股，合计持股市值达6122.2亿元，同比增长980.8亿元。

A股“宁波军团”越来越成为机构关注的目标。而在最受机构青睐的10家甬企中，7家企业涉足新能源“赛道”——前三甲花落宁波银行、拓普集团、杉杉股份，分别获得1131家、544家、538家机构持股，合计持股市值分别达1405.38亿元、465.28亿元、328.58亿元。而容百科技、锦浪科技、韵达股份、东方电缆、日月股份、公牛集团、三星医疗等7家甬企紧随其后。

凭借优良业绩，去年，宁波银行获机构持仓市值在全市场中位列第40位，且获其第二大股东新加坡华侨银行有限公司等增持。

在“宁波军团”中，拓普集团是去年机构持仓市值增长最多的成员，同比增加172.55亿元。机构持仓量占了其流通股的79.66%。近年来，拓普集团主攻新能源汽车轻量化底盘系统，已进入特斯拉、蔚来、小鹏等造车新势力的供应链，让机构对其青睐有加。

杉杉股份则紧握锂电池材料和偏光片的“双引擎”，乘着新能源的东风扶摇直上，成为去年宁波股中最大的“黑马”，其归母净利润暴涨23倍。而搭上同一班“顺风车”的甬企，还有锂电池三元正极材料龙头容百科技、主营光伏逆变器锦浪科技、身处风电板块的东方电缆和日月股份等，均吸引数百家机构的眼光。

值得一提的是，持有上述10只宁波股的机构，95%以上都是基金。这既反映基金日益成为A股“顶梁柱”，又说明这些企业正凭实力“出圈”，获得市场广泛认可。

不少明星基金经理也在买宁波股。2021年末，“公募常青树”朱少醒操盘的“富国天惠精选成长混合”增持宁波银行近400万股至4200万股；“千亿顶流”谢治宇管理的“兴全合润混合”买过韵达股份、公牛集团等……

再来看被誉为“聪明钱”的QFII（即合格境外机构投资者）以及“国家队”成员社保基金。令人欣喜的是，截至2021年末，共有23家宁波A股上市公司首次获得QFII垂青，另有2家新入社保基金的法眼。

震裕科技是目前QFII持仓占流通股比例（13.49%）最高的甬股，先后获得欧洲资产规模最大的银行集团瑞士联合银行集团、全球知名投资机构摩根士丹利、法国兴业银行的持仓，合计持股市值达3.69亿元。2021年，震裕科技实现营收30.34亿元，同比增长154.37%。这家中国电机铁芯模具龙头企业正在布局动力电池精密结构件。

有趣的是，包括震裕科技在内的14家去年上市的甬企中，有6家甬企都出现在去年QFII新进持仓名单。其中，布局光伏储能业务的德业股份、全球微型电机领域的领跑者德昌股份，双双获得科威特政府投资局的“撑腰”；宁波方正、镇洋发展、宁波色母各获得1家QFII持仓。

2021年，社保基金“最爱”的宁波股当属锦浪科技，被持仓市值达17.53亿元；光学膜领域龙头长阳科技则成为“新宠”，被持仓市值增加1.7亿元；风电铸件国家级制造业“单项冠军”日月股份去年同时“牵手”社保基金和世界知名券商投行美林证券。

2021年末持股机构数最多的十大甬股（不含新股）

排名	证券简称	持股机构数	持股市值(亿元)	较上期变动(亿元)	占流通股比例%
1	宁波银行	1131	1405.38	-60.14	56.28
2	拓普集团	544	465.28	172.55	79.66
3	杉杉股份	538	328.58	25.32	60.60
4	容百科技	482	157.80	63.92	49.50
5	锦浪科技	448	146.07	36.67	58.76
6	韵达股份	407	454.18	54.33	79.00
7	东方电缆	392	212.35	122.88	60.35
8	日月股份	336	96.06	20.97	30.13
9	公牛集团	258	69.36	16.24	54.84
10	三星医疗	231	117.12	22.40	51.79

2021年末持股基金数最多的十大甬股（不含新股）

排名	证券简称	持股基金数	持股市值(亿元)	较上期变动(亿元)	持股市值最多的基金
1	宁波银行	1110	335.79	126.99	富国天惠精选成长混合
2	拓普集团	530	55.35	49.61	南方成长先锋混合
3	杉杉股份	524	86.15	40.66	信诚新兴产业混合
4	容百科技	473	111.50	63.00	兴全合泰混合
5	锦浪科技	436	62.63	45.91	广发行业严选三年持有期混合
6	韵达股份	401	86.72	38.37	兴全合润混合
7	东方电缆	381	72.31	64.50	东方红启东三年持有期混合
8	日月股份	325	33.97	15.19	中欧价值智选回报混合
9	公牛集团	252	31.38	17.34	兴全合润混合
10	三星医疗	224	33.35	22.72	华安文体健康主题灵活配置混合

2021年末社保基金持仓的甬股

排名	证券简称	持股市值(万元)	较上期变动(万元)	占流通股比例%
1	锦浪科技	175295.14	-9693.20	7.05
2	长阳科技	31591.30	17349.37	4.23
3	韵达股份	68872.81	新进	1.20
4	激智科技	17074.87	-3409.64	3.37
5	日月股份	24169.19	新进	0.76
6	宁水集团	6497.27	80.46	3.24

数据均据Wind

### B 新能源行业最“吸金”

放眼A股市场，2021年，除蓝筹股外，机构加强了对机械设备、生物医药、电子、基础化工等先进制造业的关注，持仓个股分别同比增加45家、29家、34家、30家。

从Wind成份指数的资金流向看，2021年，电源设备、饮料制造、稀有金属等行业均获得超500亿元的净流入。在“双碳”背景下，新能源成为去年最“吸金”的行业。

在行情最为火爆的Wind电源设备成份股中，不乏宁德时代、亿纬锂能等新能源电池“王者”，隆基股份等光伏巨头也赫然在列。而宁波的锦浪科技、日月股份也是其中一员，分别获得436家、325家机构青睐。锦浪科技股价去年累计上涨1.6倍。

值得注意的是，宁德时代也是2021年机构重仓的第三大A股上市公司，获得2503家机构持仓，数量仅次于贵州茅台，且持仓市值同比增长超千亿元。虎年以来，作为宁德时代三元正极电池粉的第一供应商，宁波上市公司容百科技累计获千余家机构调研，拿下A股“最佳人气奖”。

然而，在强者恒强的马太效应下，更多行业的关注度却不幸被“吸走”。以银行、保险、证券为代表的金融行业、专用设备和光学光电子等科技股，以及电力、房地产等周期性行业，去年资金净流出均超500亿元。去年，荣安地产、京投发展、宁波建工等身处这些行业的甬企，分别被机构减持了1287万股、1092万股、1001万股；去年一季度曾跻身甬股持仓机构数前10的天邦股份，也早早跌出名单；绩优甬股宁波银行的机构持仓市值也有所下降……

不过，正所谓“风水轮流转”。2022年一季度，在政策利好刺激下，地产股触底反弹。截至4月30日，今年以来，宁波建工、宏润建设、荣安地产等股价分别上涨65.68%、45.07%、16.67%。

诚如苏宁金融研究院副院长薛洪言所说，“大潮褪去，裸泳者现。一些企业在风口里长出了‘翅膀’，培养出核心竞争力，便具备了跨越周期的能力。”

一批深耕细分领域的宁波“扫地僧”，有望“藏器于身，待时而动”，吸引更多价值投资者的目光。

记者 严瑾 图/文