

# 抄作业的机会来了? “国家队”持仓动向曝光

两市目前已有1600多家上市公司披露三季报,证金公司、汇金公司、社保基金、养老基金的最新动向也逐渐浮出水面。

## 证金公司:持有“大票”为主

截至10月26日晚,在证金公司的35只持股中,以持股占流通股比例为基准,其在今年第三季度尚未进行增减持操作,维持了一贯的市场“稳定器”风格。

在证金公司的持股名单中,行业龙头、金融、基建等“大票”是其主要的持仓思路。

若按期末持股市值划分,并以9月30日收盘价计算,证金公司所持流通股市值在10亿元以上的有29家,其中对贵州茅台和中国神华的持仓市值均超过百亿元。

截至今年三季度末,证金公司持仓占流通股比例排名前五位的分别是上海机场、万华化学、南山铝业、华电国际和华能国际,其中对上海机场、万华化学的持股比例均在5%以上。

## 汇金公司:减仓九阳股份等

Wind数据显示,在已披露三季报的公司中,汇金公司共计出现在50家公司的流通股东榜中,除了持有海康威视、恒瑞医药、贵州茅台、中国建筑、北方导航等行业龙头外,汇金公司对新材料、稀有金属、电力设备、物流等细分领域中的优质公司同样青睐有加。

值得一提的是,汇金公司在第三季度对部分公司进行了减持,且不少属于多年来首次出现较大比例减持。上述50家公司中,被减持的有9家,包括九阳股份、格力电器、东方财富、万华化学、软控股份和中兴通讯等。

汇金公司于2015年年报首次进入东方财富十大流通股股东榜,在经历多次分红后,其流通股持股比例在2021年6月末达到1.64%,但在今年三季度末,汇金公司的流通股持股比例由1.64%降为1.26%。

九阳股份和格力电器双双被大幅减持。继今年二季度大幅减持九阳股份后,汇金公司在第三季度再度减持800余万股,其三季度末的流通股持股比例也由半年报的2.61%降至1.49%。而汇金公司对格力电器的流通股持仓仓位直接减半,对应持股比例由半年报的1.42%降至三季度末的0.67%。

## 社保基金:持股行业景气度高

Wind数据显示,截至10月26日晚,社保基金共计出现在174家上市公司的三季报流通股股东榜中,其中新进73家。梳理社保基金新进持仓,主要聚焦有色、化工、半导体、软件、计算机通信、生物医药等板块。

业绩表现是社保基金的重要选择标准。数据统计显示,在上述73家上市公司中,有超过八成今年前三季度净利润同比上涨,其中净利润增幅超过100%的有21家。不少公司在三季报中表示,所在行业景气度提升。

## 养老基金:建仓时点精准

Wind数据显示,养老金账户目前共现身52家上市公司的前十大流通股股东榜,其中新进26家。

在已经发布三季报的个股中,养老金账户对中国巨石的持股量最多,新进的基本养老保险基金八零二组合持有中国巨石4850.02万股股份,占流通股的比例为1.21%,为第五大流通股股东。今年半年报新进中国巨石的基本养老保险基金八零八组合,在第三季度小幅增持50余万股至1851.98万股,两只养老金产品合计持

## 第三季度证金公司部分持股情况

序号	证券代码	证券名称	本期	变动值	上期
1	600009.SH	上海机场	254,953.76	-22,355.27	277,309.02
2	600309.SH	万华化学	782,995.32	-15,183.14	798,178.46
3	600219.SH	南山铝业	257,508.28	45,373.31	212,134.97
4	600027.SH	华电国际	181,613.62	49,530.99	132,082.63
5	600011.SH	华能国际	386,170.73	189,116.26	197,054.47
6	000895.SZ	双汇发展	157,391.51	-26,956.56	184,348.07
7	601088.SH	中国神华	1,347,631.00	186,741.45	1,160,889.54
8	000069.SZ	华侨城A	183,731.83	1,226.51	182,505.32
9	601600.SH	中国铝业	347,420.87	109,829.82	237,591.05
10	601899.SH	紫金矿业	697,411.49	27,647.63	669,763.86
11	600332.SH	白云山	140,746.49	-19,289.41	160,035.90
12	601668.SH	中国建筑	603,984.43	18,874.51	585,109.92

## 第三季度汇金公司部分持股情况

序号	证券代码	证券名称	本期	变动值	上期
1	002242.SZ	九阳股份	24,853.40	-40,082.62	64,936.02
2	000651.SZ	格力电器	155,185.61	-284,970.82	440,156.43
3	300059.SZ	东方财富	368,455.41	-90,764.02	459,219.43
4	600309.SH	万华化学	225,745.51	-52,817.59	278,563.09
5	002073.SZ	软控股份	17,734.38	50.21	17,684.17
6	000063.SZ	中兴通讯	142,739.39	-31,783.24	174,522.63
7	002533.SZ	金杯电工	8,609.43	2,950.55	5,658.88
8	300396.SZ	迪瑞医疗	4,934.31	-879.13	5,813.44
9	600674.SH	川投能源	68,057.04	9,661.54	58,395.50
10	002204.SZ	大连重工	15,213.62	1,289.93	13,923.69
11	601666.SH	平煤股份	59,739.90	26,452.23	33,287.67
12	002344.SZ	海宁皮城	6,045.11	-29.85	6,074.96

## 第三季度社保基金部分持股情况

序号	代码	名称	持股机构家数	持股数量(万股)	持股市值(万元)	占流通股比例(%)
1	003038.SZ	鑫铂股份	1	162.2334	7,414.07	6.10
2	300806.SZ	斯迪克	1	508.8891	28,971.06	4.88
3	688083.SH	中望软件	2	53.0714	21,069.35	3.76
4	688023.SH	安恒信息	1	152.2126	53,731.05	2.95
5	000498.SZ	山东路桥	1	1,425.3093	8,452.08	2.78
6	688308.SH	欧科亿	1	65.0088	4,875.66	2.74
7	002039.SZ	黔源电力	1	799.9696	19,207.27	2.62
8	300033.SZ	同花顺	1	638.5053	76,550.40	2.35
9	603987.SH	康德莱	1	998.7120	21,971.66	2.28
10	300799.SZ	左江科技	1	68.0530	3,328.47	2.09
11	300077.SZ	国民技术	2	1,098.0111	30,865.09	2.01
12	002979.SZ	雷赛智能	1	300.0000	8,070.00	1.91
13	300681.SZ	英搏尔	1	80.0000	6,264.00	1.85
14	300887.SZ	谱尼测试	1	62.6745	3,999.89	1.83
15	002273.SZ	水晶光电	2	2,065.2444	30,069.96	1.75
16	002223.SZ	鱼跃医疗	1	1,599.9935	51,855.79	1.69
17	600176.SH	中国巨石	1	6,657.1473	117,032.65	1.66
18	300638.SZ	广和通	1	420.8508	18,109.21	1.64
19	003021.SZ	兆威机电	1	69.6948	4,187.96	1.63
20	002991.SZ	甘源食品	1	66.4316	3,107.01	1.63

来源:Wind 截至10月26日

股数量超过6700万股。

作为行业领先的玻纤生产企业,中国巨石自去年二季度至今今年2月中旬的股价表现十分抢眼,不过公司股价在今年2月18日盘中创出历史新高后开始回落,7月28日探至年内低位后,再度震荡拉升。

从持股比例看,基本养老保险基金一二零一组合持有浙江自然比例超过5%,持股数量为140.95万股。而公司半年报前十流通股股东的上榜门槛为33.99万股,换言之该组合在第三季度

至少揽入100余万股。公司股价自8月上旬至10月27日收盘的区间涨幅接近30%。

三季报显示,主营肉鸡养殖的圣农发展迎来了养老基金的“眷顾”:基本养老保险基金一零零一组合以835.27万股新进公司第九大流通股股东。从股价表现来看,以9月1日内低点计算,目前已反弹近30%。与之类似,同行业的立华股份股价也在9月初开启反弹,基本养老保险基金一零零一组合三季度新进为第六大流通股股东。 据中国证券报

## 超3500只个股飘绿 “防水茅”跌停

10月27日,沪深两市普跌,超3500股飘绿。

两市成交额连续第4个交易日突破万亿元,北向资金全天净卖出超30亿元,结束连续6日净买入。

## 绿色电力大涨 储能股活跃

板块方面,煤炭、钢铁、油气等周期板块下挫,国产软件、半导体板块持续低迷,绿色电力等新能源板块逆势走强,成为两市为数不多的亮点。

Wind数据显示,截至收盘,电力板块中,上海电力、华能国际、江苏新能、金开新能、福能股份、文山电力、中闽能源等多股涨停;储能概念中,手机电池、氢氟酸板块大涨,天赐材料涨超8%,沧州明珠、兴发集团涨超7%,璞泰来涨超6%。

消息面上,继10月24日中共中央、国务院印发《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》后,10月26日,国务院发布《2030年前碳达峰行动方案》。

国泰君安证券认为,“1+N”政策陆续出台,坚定双碳目标及发展进度不变。《意见》作为碳中和“1+N”政策体系中的“1”,《方案》作为率先发布的“1+N”中的“N”之一,按照《意见》的要求,聚焦2030年前碳达峰目标作出总体部署。政策提出统筹推进碳排放权、用能权、电力交易等市场建设,加强市场机制的衔接与协调,“碳-电”市场化机制完善并良好衔接后,通过消纳绿电可以抵消碳排放,绿电环境溢价凸显,有望迎来量价齐升。

东莞证券预计,到2030年,风光发电总装机容量达到12亿千瓦以上,即未来将至少增加6.66亿千瓦,未来十年发展空间巨大。

## 三季报业绩拖累“防水茅”

10月27日,白色家电龙头股格力电器、“防水茅”东方雨虹在前晚公布了三季报业绩后大跌。此前千亿市值的“牙茅”通策医疗三季报业绩不及预期后,连续两个跌停。

华西证券分析,三季度下游工程需求较为平淡,但东方雨虹受益于渠道、品类一体化拓展,公司收入仍保持较高增速,体现韧性。但由于三季度沥青价格涨幅较大,公司成本承压,从而使得三季度单季度毛利率环比、同比分别下降1.9个、11.2个百分点,毛利率下降是三季度收入增速高于利润的主要原因。

## 机构提示关注估值切换行情

近期A股走势颇为震荡,资金在各个板块中高速轮转。这样的行情下,投资者应该怎么操作呢?

信达证券表示,一方面,投资者展望下一年经济,由于长期盈利展望不确定性增加,会提高对估值的要求。估值处于绝对低位的行业存在估值修复的机会。另一方面,四季度后投资者开始基于下一年的业绩预测对估值进行调整,此时容易出现估值切换行情。

华鑫证券表示,北向资金流入趋缓,三大指数如期调整,整体而言四季度的交易策略为防守,建议投资转向低估值蓝筹消费、银行、医药等品种,逐步退出成长,这是操作主线。目前而言,中证500为主的成长股反弹,更类似反抽,结构性行情会有,但已难形成趋势性行情机会。

据中国证券报

本版内容及观点仅供参考,不构成对所述证券的投资建议,投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准,市场有风险,投资需谨慎。