

约400家公司净利润增幅超100%

社保基金加仓有色、房地产、金融等板块

Part 3 机构持仓动向

社保和养老基金持仓曝光 青睐金融、医药生物和电力行业

年报数据显示,2021年社保基金投资收益额达1131.80亿元,投资收益率为4.27%。社保基金自成立以来的年化投资收益率为8.30%。2021年基本养老保险基金权益总额超过1.46万亿元,受托以来每年都平稳实现正收益,年化投资收益率约6.49%。以稳健著称的社保基金和养老基金的动向也就成为价值投资者关注的重点。

随着上市公司2022年三季报不断披露,社保和养老基金最新持仓变动也浮出水面。三季度社保基金入驻576家上市公司前十大流通股东行列,重点加仓了有色板块、房地产和金融等防御性个股。而养老金账户持股主要集中在医药生物、电力设备行业。

从持仓市值来看,除农业银行、工商银行和中国人保持有市值均超200亿元外,国信证券、紫金矿业、正泰电器、华鲁恒升、我武生物和菲利华等也是社保基金重点持仓个股,持股市值均超20亿元。值得一提的是,正泰电器也被基本养老保险基金八零二组合和基本养老保险基金一五零一二组合“相中”,分列十大流通股中的第六和第七位。

从持股数量来看,紫金矿业、常熟银行、中国广核、钒钛股份和南山铝业等9家公司在今年三季度社保基金持股数量居前,均超1亿股。此外,紫金矿业也受到养老金的偏爱,养老金八零四组合新进1.47亿股,成为第十大流通股东。养老金账户持股市值超亿元的就有紫金矿业、东山精密和蓝晓科技等15只个股。

社保基金新建仓股票中,持股比例居前的有腾远钴业、德科立、隆达股份和风光股份等8只个股持仓比例均超5%。其中腾远钴业新进持仓比例为12.80%,持仓市值达4.66亿元。

养老金账户持股比例最多的长海股份,养老金一六零三组合、一六零三二组合分别为公司第三、第八大流通股东,合计持股量为1417.29万股,占流通股比例5.76%。此外,煜邦电力和蓝晓科技持股比例均超3%。

三季报社保基金持仓市值前十个股(截至10月29日)

股票简称	现价(元)	持股市值(亿元)	持股比例(%)
农业银行	2.8	672.7	7.86
工商银行	4.25	536.4	4.57
中国人保	4.83	280.8	15.79
国信证券	8.61	39.28	5.17
紫金矿业	8.1	38.2	2.38
正泰电器	25.73	30.6	5.31
华鲁恒升	27.34	29.0	4.71
中兴通讯	21.36	26.4	3.16
菲利华	64.29	26.1	9.18
我武生物	49.29	23.1	10.05

三季报基本养老金持仓市值居前个股

股票简称	现价(元)	持股比例(%)	持股市值(亿元)
紫金矿业	8.1	0.72	11.52
正泰电器	25.73	1.85	10.66
中兴通讯	21.36	0.97	8.08
紫光股份	16.4	1.22	5.52
新奥股份	16.3	1.98	5.37
德业股份	352	1.54	5.25
派能科技	319.05	1.55	5.06
银轮股份	12.36	5.13	4.71
东山精密	24.2	1.44	4.63

(注:表格数据来源均来自同花顺)

【专家观点】

英大证券李大霄: 价值投资者要珍惜3000点之下的美好时光

3000点是A股市场一个绕不开的点位,十五年以来一直在3000点反复穿越。但是未来却不一定永远停留在3000点。目前A股估值水平已经比较有吸引力了,资产质量得到夯实,部分泡沫也初步释放。未来3000点将成为中国股市的价值投资者美好的回忆。

2013—2021年,中国经济年均增长6.6%,远高于2.6%的同期世界平均增速,未来中国经济占全球经

济比重还会慢慢提升,经济增长从长远看必然推动股票市场重心提升。

所以说,随着中国经济稳健发展,未来3000点将从中轴线变为地平线,3000点之下也许会越来越难再见,甚至在条件成熟之后还有可能永远不再见了。在当下3000点之下的美好时光,其实是异常短暂异常珍贵的。当然仅限好股票,差股票还需十分谨慎。

广发证券首席分析师戴康: 三季度赛道筹码流出 配置更显多元

以公募基金的“主动偏股+灵活配置型基金”持仓情况来看,截至2022年三季度三类重点基金持股市值约3.9万亿元,较二季度末缩水6510亿元,较去年末缩水近万亿元。行业配置方面,三季度权重行业普遍减仓,持股风格更为均衡。2022年三季度仓位创2010年以来新高的板块有:光伏设备、航空装备、航运港口、医疗美容、家电零部件。2022年三季度基金超配幅度最大的行业包括食品饮料(超配1倍以上)、美容护理、电力设备、国防军工、社会服务。其中,电力设备、食品饮

料、医药生物的绝对配置比例最高,三季度公募基金重点加仓国防军工、交通运输、房地产,主要减仓电力设备、医药生物与非银金融。

此外,十一大新兴产业链中,新能源汽车赛道降温。新兴产业配置分化,新能源汽车产业链有所减配,风电和储能个股有所增配。产业周期下行的半导体设计、分立器件等环节,投融资热度下行影响的CXO均遭大幅减仓;招标高增、景气预期向上的储能、风电,政策利好驱动的医疗器械、创新药、军工,产业趋势向上的智能汽车等均获加仓。