

# 基金三季度末重仓超2500股 电子行业持仓高居榜首

证券时报记者 郭洁

截至最新,公募基金三季报已披露完毕。截至2024年三季度末,公募基金资产净值突破32万亿元,持有市值规模最大的资产类型为债券,持有市值16.8万亿元;其次为股票,持有市值7.04万亿元,其中持有A股市值为6.19万亿元。

据证券时报·数据宝统计,今年三季度末,共有2529只个股现身公募基金前十大重仓股名单。

分行业来看,公募基金对10个行业重仓市值超千亿元(期末持仓市值,下同),其中电子行业重仓市值最高,达3995.13亿元;食品饮料、电力设备、医药生物行业重仓市值居前,均超2000亿元。

## 26股获基金密集重仓

以持股基金数统计,获得超300只基金共同重仓的个股有26只,其中宁德时代、美的集团、贵州茅台、立讯精密、紫金矿业的重仓基金数均超千只,分别为1809只、1262只、1242只、1117只和1041只。宁德时代第三季度股价大涨近40%,重仓的基金数较二季度末明显增长,环比增加341只。

易方达创业板ETF和华泰柏瑞沪深300ETF两只基金重仓宁德时代以来复权单位净值累计增长19.23%,截至三季度末,该基金前十大重仓股有宁德时代、阳光电源、汇川技术、亿纬锂能等4只新能源股票。

华泰柏瑞沪深300ETF三季度末的资产净值为3975.47亿元,年内“吸金”高达2664.55亿元,贵州茅台、宁德时代、中国平安为其前三大重仓股。

该基金的基金经理在三季报中表示,进入三季报业绩披露窗口期,将是短期市场表现的影响主线之一,市场表现或将分化,可能更多呈现震荡行情,需关注投资节奏和结构化方向。中期来看,A股低位区域已现,投资者预期发生根本性的逆转,在“弱现实”

后将更加关注“强预期”。在新一轮财政发力的周期下,大盘风格或将持续具有相对收益。

## 231股获基金合计重仓超1亿股

从基金持股市值来看,贵州茅台、宁德时代、中国平安位居前三,其中贵州茅台、宁德时代的基金重仓市值分别高达1478.02亿元和1108.35亿元,是仅有的两只重仓市值超千亿元的个股。

此外,231股获基金合计重仓超1亿股,其中紫金矿业、工商银行、东方财富、招商银行等10股获基金重仓超10亿股。

紫金矿业获基金重仓数量最高,合计达到33.7亿股,重仓基金数量达1041只,持股量最大的是华夏上证50ETF,单只基金持股3.33亿股,较二季度末增长25.8%。

相较二季度末,19只个股获基金增持超1亿股。中国平安、兴业银行、兴业证券、招商银行在第三季度中均获得超3亿股的加仓。华泰柏瑞沪深300ETF、易方达沪深300ETF在第三季度分别增持中国平安7710.8万股和5183.4万股。

相比之下,28股在第三季度遭减持超1亿股,其中中国广核、中国核电分别减持3.98亿股和3.57亿股。

## 知名基金经理研判四季度行情

万家基金黄海在三季报中表示:“我们一直对四季度市场持偏积极的态度,所以三季度显著增加了高弹性的红利周期品种的仓位,也逢低适度增加了成长股的仓位。”

展望后市,他认为,急速上涨的行情往往透支了比较充分的未来预期,而增量政策的推出以及基本面的改变是循序渐进的,市场在创出3.5万亿的历史天量之后,更需要进入一段时间的震荡和消化。

易方达基金副总经理张坤在第三

季度大幅度增持A股的食品和电商板块,小幅降低港股的仓位,并减持了以腾讯控股、中国海洋石油为代表的科技股、能源股。

张坤在三季报中表示,目前一些科技、消费龙头的股东回报水平,不论绝对还是相对水平都处于高位,目前环境下,投资者可用便宜价格买到优秀的公司股权。

富国基金朱少醒管理的基金在三季度增持锂电池板块,宁德时代、蓝晓科技等新进入十大重仓股,新能源车零部件板块则遭到减持。

朱少醒在三季报中表示,经过市场的快速普涨后,整体估值得到一定的修复。前期上涨主要受资金驱动影响,个股之间的基本面差异反映得很不充分。后期市场波动会加大,个股的表现将更体现公司的基本面差异。未来依然会致力于在优质股票里寻找价值。在当前估值下,红利价值风格依然能找到较好投资机会,质量成长风格同样具备很多投资机会。



## 第三季度基金增持居前的个股

代码	简称	重仓基金数(只)	环比二季度持仓变动(亿股)	持股总市值(亿元)
601318	中国平安	616	3.67	696.01
601166	兴业银行	293	3.41	254.24
601377	兴业证券	40	3.41	24.63
600036	招商银行	618	3.00	584.07
601988	中国银行	106	2.40	33.30
600383	金地集团	67	2.28	18.84
601899	紫金矿业	1041	2.07	611.25
600900	长江电力	583	1.84	450.03
000333	美的集团	1262	1.71	671.10
600266	城建发展	31	1.55	10.16
600919	江苏银行	137	1.46	49.38
002244	滨江集团	89	1.45	27.43
001979	招商蛇口	180	1.45	69.23
000002	万科A	76	1.43	39.61
601118	海南橡胶	12	1.34	11.02



# 养老金最新持仓近百亿元 三季度新进15股增持20股

## 养老金持仓周期较长的股票

代码	简称	连续持有季度期数	三季度末养老金持仓比例(%)	申万行业
300196	长海股份	18	5.75	建筑材料
603128	华贸物流	16	1.40	交通运输
600803	新奥股份	11	0.84	公用事业
300193	佳士科技	11	2.02	机械设备
300487	蓝晓科技	10	7.92	基础化工
603129	春风动力	10	4.46	汽车
000090	天健集团	9	0.64	房地产
688597	煜邦电力	9	2.21	电力设备
605183	确成股份	8	4.19	基础化工
002011	盾安环境	7	3.08	家用电器
605090	九丰能源	7	3.05	公用事业
002080	中材科技	7	0.21	建筑材料
300395	菲利华	6	1.70	国防军工
002463	沪电股份	6	0.45	电子
000581	威孚高科	6	0.83	汽车
605338	巴比食品	6	2.45	食品饮料

## 养老金新进或增持的滞涨股

代码	简称	持股动向	滚动市盈率(倍)	今年以来涨跌幅(%)	申万行业
600422	昆药集团	新进	24.62	-29.47	医药生物
688290	景业智能	增持	92.52	-24.38	机械设备
605338	巴比食品	增持	15.79	-23.53	食品饮料
603187	海容冷链	新进	13.38	-21.91	机械设备
002011	盾安环境	增持	13.93	-19.49	家用电器
002690	美亚光电	增持	21.73	-17.66	机械设备
603128	华贸物流	增持	14.88	-13.04	交通运输
603444	吉比特	新进	16.59	-11.23	传媒
301363	美好医疗	增持	51.02	-7.01	医药生物
000852	石化机械	增持	62.48	-5.85	机械设备
300856	科思股份	新进	13.46	-5.61	美容护理
002063	远光软件	增持	36.48	-5.60	计算机
601089	福元医药	新进	15.28	-2.55	医药生物
002557	洽洽食品	增持	18.22	-1.55	食品饮料
000090	天健集团	增持	9.70	-1.45	房地产
300487	蓝晓科技	增持	32.80	-1.20	基础化工

## 养老金持仓市值居前的个股



证券时报记者 梁谦刚

作为“国家队”的一员,基本养老保险基金(简称“养老金”)持仓规模相比中央汇金、证金公司以及社保基金较小。纵观过去多年的战绩,养老金整体收益率长期跑赢大盘以及一大批投资机构,因此其持仓动向广受市场关注。

## 长期持仓9股

据证券时报·数据宝统计,截至10月25日,有56股的三季报前十大流通股股东名单出现养老金身影,行业主要分布于医药生物、机械设备、计算机、电子等。

从持仓周期来看,9只个股养老金连续持仓8个季度及以上,包括长海股份、华贸物流、佳士科技、新奥股份、春风动力等。

持仓周期最长的是长海股份,达到18个季度,公司是国内规模最大的无纺纤维制品综合生产企业之一,三季报实现归母净利润2.02亿元,同比下滑29.68%,其中第三季度归母净利润环比增长12.83%,已连续3个季度环比增长。

方正证券研报表示,玻纤行业需求端在光伏、风电和汽车热塑等方向的驱动下将维持稳健增长,供给端则受益于优质的竞争格局,产能有序投放,价格有望保持相对稳定,长海股份2025年业绩增速或将显著领先于行业。

## 持仓29股市值超亿元

从三季度末持仓规模来看,养老金最新持仓市值合计97.45亿元(期末持仓市值,下同),其中29股持仓超1亿元,持仓市值居前的有蓝晓科技、春风动力、新奥股份、菲利华、鱼跃医疗等。

蓝晓科技持仓市值最高,共有2只养老金组合重仓,三季度末合计持仓市值达13.66亿元。该股还获得1只社保基金组合重仓,持仓市值达到2.81亿元。资料显示,蓝晓科技为国内吸附分离材料与技术行业龙头,上市以来经营业绩整体呈现稳步增长态势。近期公司在投资者互动平台上透露,今年已分别完成电子级颗粒树脂在存储等芯片制造企业测试或上线运行,性能指标全面满足芯片级制造的严格要求。

春风动力获养老金持仓11.06亿元,排在第二。公司产品聚焦运动、休闲为定位的全地形车与中大排量摩托车,2014年至2024年上半年全地形车出口额连续多年排名行业第一,龙头地位稳固。公司自上市以来净利润维持持续增长,和蓝晓科技一样,三季度末也获得2只养老金组合、1只社保基金组合重仓。

新奥股份是国内天然气龙头之一,三季度末获养老金持仓4.92亿元,排在

第三位。此外,1只社保基金组合同时现身前十大流通股行列,持仓市值12.47亿元。报告期内,国内天然气消费增长重回快车道,天然气市场呈现“需供两旺”局面,公司今年前三季度实现归母净利润34.91亿元,同比增长12.51%。

事实上,养老金和社保基金同时重仓1只股票并非偶然,他们的投资风格相似,也均被视为耐心资本。

据数据宝统计,上述56只养老金重仓股中,社保基金同时持仓的有33只,占比达到半数以上,其中唯峰电子、兔宝宝、菲利华、共达电声、海泰新光等获社保基金持仓比例较高,均达到4%以上。

## 新进或增持35股

养老金的持仓变动更为引人注目。据数据宝统计,养老金在第三季度新进15股,增持20股,12股持仓未变,仅减持9只。由此可见,养老金在第三季度增持的迹象较为明显,侧面反映其下一阶段的布局方向。

养老金新进或增持的35股当中,今年前三季度全部实现盈利,其中23股净利润同比增长,占比逾六成。

立华股份前三季度实现归母净利润11.61亿元,同比扭亏为盈,养老金第三季度新进811.78万股。浙商证券在最新研报中表示,立华股份黄羽肉鸡生产指标持续改善,叠加年初以来玉米、豆粕等饲料原料价格同比显著回落,生产成本下降明显。展望四季度,随着温度降低,养殖端进入生产顺季,成本仍有下降空间,公司盈利水平有望进一步提升。

从二级市场表现来看,截至10月25日收盘,养老金新进或增持股今年以来平均上涨7.83%,跑输同期上证指数3.09个百分点,16股年内为下跌状态,其中昆药集团、景业智能、巴比食品、海容冷链累计跌幅超20%。

这16只滞涨股中,有5只具备国资背景,其中华贸物流、昆药集团、远光软件、石化机械为中央国有企业,天健集团为地方国有企业。