二季度“国家队”持股：偏爱“准举牌” 现身创业板

A 股上市公司半年报披露完结，“国家队”两大主力（中国证券金融股份有限公司，以下简称“证金公司”；中央汇金投资有限责任公司，以下简称“汇金公司”）持股变动情况也随之完整地浮出水面。第二季度，“国家队”在 A 股市场上十分活跃，其持股变动成为市场中最多、最热的话题之一。

统计数据显示，截至二季度末，两大“国家队”成员合计持股市值高达上万亿元。其中，证金公司合计持有 403 只上市公司股票，持股市值达 7273 亿元；汇金公司持股 861 只，持股市值为 3045 亿元。

“准举牌” 20 家公司

按交易所规则，持股达 5% 为“举牌”，接近 4.99% 的持股被市场称为“准举牌”。除了因为市场变动“不小心”举牌雅戈尔之外，证金公司从未持有一家公司的股权超过 5%，但在今年半年报中，证金公司“准举牌”现象频现。在 400 多家持股中，除雅戈尔外，还有 18 只个股的持股比例达 4.98% 以上。相比较而言，汇金公司则平稳得多，截至二季度末仅“准举牌”两只个股，分别是经纬电材和九阳股份，每只持股数均达到了总股本的 4.99%。

特别值得注意的是，在二季度，两大“国家队”成员在减持银行股的同时，却对券商情有独钟，在 20 家“准举牌”概念股中，有 6 家券商上市公司，分别为光大证券、东方证券、东吴证券、兴业证券、海通证券和西南证券。

证金公司首次现身创业板

增减持方面，证金公司二季度增持 103 只个股，并新买入 57 只，增持公司多为基建和铁路类上市公司。汇金公司在二季度则显得相对沉默，仅增持 14 只个股，新进 35 只，减持了 40 只，较证金公司的活跃增持、减持而言，完全是另一种风格。

最为抢眼的数据出现在创业板。二季度，证金公司首次直接现身创业板，共出现在 30 家中小创公司的半年报中，其中创业板 25 家。这些中小创公司半年报业绩大多优良，其中 19 家净利润正增长。

证金公司首次以自身名义进入到创业板公司前十大股东之列，且全部为二季度买入，极大提振了市场对创业板的信心。“国家队”成员大幅度增持创业板上市公司，显示出创业板在当前位置已经具备了战略投资价值。

证金公司 & 汇金公司“准举牌”持股情况

排名	股票名称	持股比例（%）	持股数量（亿股）	排名	股票名称	持股比例（%）	持股数量（亿股）
1	经纬电材	4.9964%	0.1	11	东吴证券	4.9896%	1.5
2	九阳股份	4.9914%	0.38	12	中航资本	4.9896%	4.48
3	北京银行	4.9900%	7.59	13	君正集团	4.9895%	4.21
4	小商品城	4.9899%	2.72	14	兴业证券	4.9895%	3.34
5	梅花生物	4.9899%	1.55	15	国电电力	4.9893%	9.8
6	光大证券	4.9899%	2.3	16	民生银行	4.9893%	18.2
7	东方明珠	4.9898%	1.32	17	人福医药	4.9893%	0.64
8	歌华有线	4.9898%	0.69	18	南京银行	4.9886%	3.02
9	航天信息	4.9897%	0.93	19	海通证券	4.9885%	5.74
10	东方证券	4.9897%	3.1	20	西南证券	4.9854%	2.81

二季度证金公司新进和增持个股TOP10

排名	股票名称	持股数量（亿股）	变动数量（亿股）	类型
1	中国建筑	6.70	6.62	新进
2	国电电力	9.80	5.54	增持
3	宁波港	6.13	2.75	增持
4	中国中车	13.56	2.75	增持
5	中国中冶	7.01	2.53	增持
6	中国中铁	10.27	2.53	增持
7	浙能电力	6.34	2.52	增持
8	大秦铁路	6.81	2.24	增持
9	中国石化	26.05	2.20	增持
10	万科 A	2.32	2.04	新进

二季度证金公司减持个股 TOP10

排名	股票名称	持股数量（亿股）	变动数量（亿股）
1	建设银行	26.20	-24.81
2	中国银行	75.19	-20.87
3	工商银行	47.11	-11.86
4	交通银行	18.18	-7.65
5	农业银行	59.46	-5.59
6	包钢股份	11.13	-4.56
7	中国平安	6.68	-3.09
8	中信银行	9.40	-2.87
9	申万宏源	5.06	-2.37
10	永泰能源	3.06	-2.17

二季度汇金公司新进和增持个股TOP10

排名	股票名称	持股数量（亿股）	变动数量（亿股）	类型
1	京东方 A	2.48	2.41	增持
2	上港集团	1.56	1.52	增持
3	庞大集团	0.69	0.68	增持
4	江苏阳光	0.57	0.57	新进
5	陕西煤业	0.53	0.53	新进
6	金隅股份	0.67	0.51	增持
7	泛海集团	0.52	0.50	增持
8	滨江集团	0.50	0.44	增持
9	吉视传媒	0.36	0.36	新进
10	中远海发	0.65	0.21	增持

二季度汇金公司减持个股 TOP10

排名	股票名称	持股数量（亿股）	变动数量（亿股）
1	际华集团	1.37	-0.17
2	中国重工	2.71	-0.11
3	紫金矿业	1.92	-0.09
4	中国电建	1.12	-0.09
5	长电科技	0.31	-0.07
6	白云机场	0.29	-0.07
7	三友化工	0.61	-0.06
8	浙江东方	0.17	-0.04
9	京能电力	0.43	-0.04
10	中金黄金	0.35	-0.03

数据来源：Wind