东兴证券 DONGXING SECURITIES

机构重仓股跟踪周报

(2020.07.06-2020.07.12)

2020 年 07 月 13 日

东兴研究 | 定期报告

东兴证券研究所产品部

编辑	谭可	执业证书编号：S1480510120013
	Email：tanke@dxzq.net.cn	Tel：010-66554011
	毛怡璇	执业证书编号：S1480118080043
	Email：maoyx@dxzq.net.cn	Tel：010-66554063

我们根据公私募基金、保险公司、QFII、财务公司等主要机构投资者披露的最新季度持仓情况统计出机构重仓股并进行周度市场表现跟踪。每季度重仓股将分别于季度结束后 15 个工作日和上市公司财报完成披露当日进行更新。随着机构和上市公司二季度报告陆续发布，该名单可能会有更新。

机构重仓股上周市场表现：

2020 年一季度机构持有市值最高的前 50 支重仓股（机构 50），在上周有 46 支上涨，4 支下跌，平均涨跌幅为 6.20%。

一季度机构持有增仓最多的前 20 支股票（增仓 20），在上周有 20 支上涨，0 支下跌，平均涨跌幅为 10.55%。

一季度机构持有减仓最多的前 20 支股票（减仓 20），在上周有 19 支上涨，1 支下跌，平均涨跌幅为 5.17%。

一季度机构持有市值最高的前 30 支中小创股票（中小创 30），在上周有 30 支上涨，0 支下跌，平均涨跌幅为 11.26%。

受机构持有单一证券比例的限制，减仓 20 和重仓 50 有一定重合度，这解释了减仓 20 表现优异的原因。机构 50 中，上周涨跌幅前五分别为宁德时代、兆易创新、汇顶科技、华夏幸福和中国国旅。上周涨跌幅后五分别为金地集团、长江电力、中国人保、海尔智家和三一重工。

上周公布 6 月经营情况：

- 长江电力 7 月 6 号公布二季度发电量情况：2020 年第二季度总发电量约 448.32 亿千瓦时，较上年同期减少 8.9%。
- 上汽集团 7 月 6 号公布 6 月经营情况：6 月产量 47.7 辆，同比增长 2.6%，环比增长 4.7%。
- 牧原股份 7 月 6 号公布 6 月经营情况：2020 年 6 月份，公司销售生猪 152.3 万头；销售收入 46.58 亿元，同比增长 290.4%。
- 中信证券 7 月 8 号公布 6 月经营情况：2020 年 6 月，母公司实现营收约 25 亿元，同比增长 25%。净利润 9.47 亿元，同比增长 38.9%。
- 华泰证券 7 月 8 号公布 6 月销售情况：母公司 6 月实现营业收入约 19.38 亿元，同比增长 98.53%；净利润为 8.08 亿元，同比增长 147%。
- 保利地产 7 月 8 号公布 6 月销售情况：2020 年 6 月，实现签约面积 440.50 万平方米，同比增加 7.54%；实现签约金额 688.53 亿元，同比增加 8.15%。

本周关注大事：

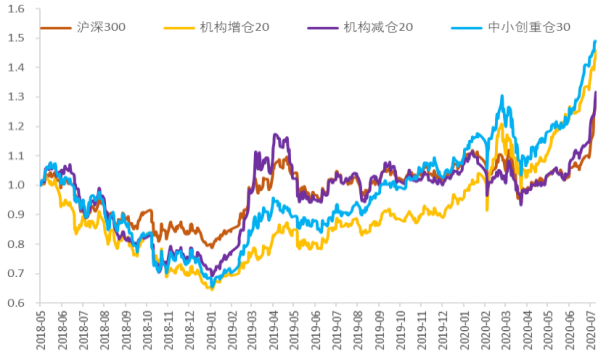
股东大会：7 月 14 日 华夏幸福；

图 1：重仓 50 等权重组合表现



资料来源：Wind，东兴证券研究所

图 2：中小创 30、增仓 20 和减仓 20 的等权重组合表现



资料来源：Wind，东兴证券研究所

目 录

1. 2020 年一季度机构重仓股 4
2. 重仓股上周回顾&本周看点 6
3. 增仓最多的前 20 支股票 8
4. 减仓最多的前 20 支股票 9
5. 机构持有中小创股票市值最高的前 30 只支股票 10
6. 机构重仓组合表现情况 11

表格目录

表 1：2020 年一季度机构重仓股 4
表 2：2020 年一季度机构重仓股行业分布 5
表 3：2020 年一季度机构重仓股上周回顾&本周看点 6
表 4：增仓 20 一周表现 8
表 5：减仓 20 一周表现 9
表 6：中小创 30 一周表现 10

插图目录

图 1：重仓 50 等权重组合表现 2
图 2：中小创 30、增仓 20 和减仓 20 的等权重组合表现 2
图 3：重仓 50 等权重组合的历史表现 11
图 4：中小创 30、增仓 20 和减仓 20 的等权重组合历史表现 11

1. 2020 年一季度机构重仓股

本周 50 支重仓股中，46 支上涨，4 支下跌，**平均权重组合收益 6.20%**。上证综指涨跌幅为 7.31%，沪深 300 涨跌幅为 7.55%。

表 1：2020 年一季度机构重仓股

编号	代码	名称	收盘价	上周涨跌幅（%）	1月1日至今涨跌幅（%）	持股总市值（亿元）	占机构总持仓（%）	季报持仓变动（亿元）	中信一级行业
1	600519.SH	贵州茅台	1713.9	11.2	46.6	1918	4.6	33.7	食品饮料
2	600036.SH	招商银行	37.3	4.5	2.2	1376	3.3	-122.4	银行
3	601288.SH	农业银行	3.4	0.7	-4.2	1052	2.5	-30.4	银行
4	601398.SH	工商银行	5.2	1.2	-6.6	977	2.3	-55.8	银行
5	601318.SH	中国平安	82.3	5.6	-1.9	928	2.2	-176.8	非银行金融
6	600276.SH	恒瑞医药	99.4	8.1	36.5	847	2.0	-12.6	医药
7	000333.SZ	美的集团	63.4	1.6	11.8	826	2.0	-93.4	家电
8	000651.SZ	格力电器	59.0	0.9	-8.3	775	1.8	-93.0	家电
9	000858.SZ	五粮液	207.0	9.7	57.7	770	1.8	-37.0	食品饮料
10	601166.SH	兴业银行	17.6	3.7	-11.1	680	1.6	-47.4	银行
11	600000.SH	浦发银行	11.6	3.7	-6.2	656	1.6	-40.4	银行
12	000002.SZ	万科A	29.2	1.8	-9.4	592	1.4	-52.7	房地产
13	600016.SH	民生银行	6.3	5.6	-0.6	533	1.3	-19.0	银行
14	600900.SH	长江电力	18.9	-1.0	2.8	529	1.3	-26.7	电力及公用事业
15	000001.SZ	平安银行	14.9	4.3	-8.1	495	1.2	-31.4	银行
16	600887.SH	伊利股份	34.6	9.4	14.7	472	1.1	-68.1	食品饮料
17	002475.SZ	立讯精密	56.2	11.0	100.5	381	0.9	-79.3	电子
18	600383.SH	金地集团	15.3	-2.0	9.7	368	0.9	-25.5	房地产
19	600585.SH	海螺水泥	57.2	0.7	8.2	352	0.8	-100.3	建材
20	002142.SZ	宁波银行	30.7	10.1	10.7	352	0.8	-63.1	银行
21	300760.SZ	迈瑞医疗	318.7	7.4	76.2	351	0.8	69.7	医药
22	600048.SH	保利地产	17.4	6.7	13.8	347	0.8	-63.0	房地产
23	600031.SH	三一重工	20.4	0.0	19.9	312	0.7	-65.9	机械
24	000661.SZ	长春高新	455.0	11.0	103.9	300	0.7	-61.6	医药
25	002415.SZ	海康威视	37.0	10.7	15.7	295	0.7	-98.5	电子
26	601668.SH	中国建筑	5.3	3.7	-2.7	291	0.7	-43.3	建筑
27	601319.SH	中国人保	7.6	-0.8	0.7	254	0.6	-11.5	非银行金融
28	000063.SZ	中兴通讯	44.9	6.0	27.0	244	0.6	24.2	通信
29	603288.SH	海天味业	130.2	4.7	46.6	240	0.6	-19.4	食品饮料
30	300015.SZ	爱尔眼科	45.9	6.2	51.4	235	0.6	-14.7	医药
31	600030.SH	中信证券	31.8	10.8	25.6	229	0.5	-16.2	非银行金融
32	600009.SH	上海机场	75.6	0.3	-4.1	220	0.5	-61.4	交通运输
33	601888.SH	中国国旅	203.5	11.3	128.8	220	0.5	-66.6	消费者服务
34	300750.SZ	宁德时代	203.9	21.7	91.9	216	0.5	-0.7	电力设备及新能源
35	603986.SH	兆易创新	273.8	16.8	87.3	200	0.5	-11.8	电子
36	600015.SH	华夏银行	6.8	3.8	-8.2	196	0.5	-7.6	银行
37	600340.SH	华夏幸福	20.2	12.2	-3.1	194	0.5	-25.9	房地产
38	002714.SZ	牧原股份	89.4	8.0	72.0	190	0.5	-41.4	农林牧渔
39	601012.SH	隆基股份	46.2	10.8	87.3	188	0.4	-45.2	电力设备及新能源
40	600690.SH	海尔智家	18.0	-0.1	-7.8	187	0.4	-57.4	家电
41	603259.SH	药明康德	101.3	5.7	54.4	181	0.4	-63.2	医药
42	000568.SZ	泸州老窖	121.5	10.4	40.2	177	0.4	-55.6	食品饮料
43	000538.SZ	云南白药	107.3	3.7	24.1	167	0.4	-29.2	医药
44	601688.SH	华泰证券	23.0	3.8	13.0	164	0.4	-99.4	非银行金融
45	300003.SZ	乐普医疗	44.9	10.6	36.4	158	0.4	-0.9	医药
46	600104.SH	上汽集团	18.9	1.5	-16.5	153	0.4	-35.3	汽车
47	601169.SH	北京银行	5.4	5.1	-4.9	150	0.4	-46.3	银行
48	601658.SH	邮储银行	4.9	2.7	-12.9	143	0.3	-28.8	银行
49	300347.SZ	泰格医药	106.3	10.1	68.9	136	0.3	-33.6	医药
50	603160.SH	汇顶科技	259.5	14.2	26.2	136	0.3	-15.6	电子

资料来源：Wind，东兴证券研究所

表 2：2020 年一季度机构重仓股行业分布

行业	本季度持仓数量	相较上季度增减公司数量	减少的公司	增加的公司	总持仓市值（亿元）	行业周涨跌幅（%）
食品饮料	5	-1	洋河股份；		3578	9.3
银行	11	-1	南京银行；		6608	3.8
非银行金融	4	-1	中国太保；		1575	9.7
医药	8	2		乐普医疗；泰格医药；	2375	8.1
家电	3	0			1789	3.1
房地产	4	0			1500	7.4
电力及公用事业	1	0			529	4.9
电子	4	2		兆易创新；汇顶科技；	1013	12.7
建材	1	0			352	5.4
机械	1	0			312	7.9
建筑	1	0			291	6.9
通信	1	0			244	8.9
交通运输	1	0			220	8.0
消费者服务	1	0			220	10.3
电力设备及新能源	2	0			404	10.9
农林牧渔	1	1		牧原股份；	190	7.4
汽车	1	0			153	8.4
基础化工	0	-1	万华化学；		0	10.9
传媒	0	-1	分众传媒；		0	3.8

资料来源：Wind，东兴证券研究所

2. 重仓股上周回顾&本周看点

上周公布 6 月经营情况：

- 长江电力 7 月 6 号公布二季度发电量情况：2020 年第二季度总发电量约 448.32 亿千瓦时，较上年同期减少 8.9%。
- 上汽集团 7 月 6 号公布 6 月经营情况：6 月产量 47.7 辆，同比增长 2.6%，环比增长 4.7%。
- 牧原股份 7 月 6 号公布 6 月经营情况：2020 年 6 月份，公司销售生猪 152.3 万头；销售收入 46.58 亿元，同比增长 290.4%。
- 中信证券 7 月 8 号公布 6 月经营情况：2020 年 6 月，母公司实现营收约 25 亿元，同比增长 25%。净利润 9.47 亿元，同比增长 38.9%。
- 华泰证券 7 月 8 号公布 6 月销售情况：母公司 6 月实现营业收入约 19.38 亿元，同比增长 98.53%；净利润为 8.08 亿元，同比增长 147%。
- 保利地产 7 月 8 号公布 6 月销售情况：2020 年 6 月，实现签约面积 440.50 万平方米，同比增加 7.54%；实现签约金额 688.53 亿元，同比增加 8.15%。

本周关注大事

股东大会：7 月 14 日 华夏幸福；

表 3：2020 年一季度机构重仓股上周回顾&本周看点

代码	名称	上周动态	本周大事
600519.SH	贵州茅台		
600036.SH	招商银行		
601288.SH	农业银行		
601398.SH	工商银行		
601318.SH	中国平安		
600276.SH	恒瑞医药		
000333.SZ	美的集团		
000651.SZ	格力电器	重要股东增减持：7月 10 日减持 251207.6 万元；	
000858.SZ	五粮液		
601166.SH	兴业银行		
600000.SH	浦发银行		
000002.SZ	万科 A		
600016.SH	民生银行	质押到期：本周有 2 笔质押到期，共 20544 万股； 质押解押：10272 万股；	
600900.SH	长江电力		
000001.SZ	平安银行		
600887.SH	伊利股份	限售股解禁：7 月 9 日解禁了占总股本 0.3%的股权激励一般股	
002475.SZ	立讯精密		
600383.SH	金地集团		
600585.SH	海螺水泥		

002142.SZ	宁波银行		
300760.SZ	迈瑞医疗	质押解押：890 万股；	
600048.SH	保利地产		
600031.SH	三一重工	重要股东增减持：7 月 6 日增持 16144.3 万元；	
000661.SZ	长春高新		
002415.SZ	海康威视		
601668.SH	中国建筑		
601319.SH	中国人保		
000063.SZ	中兴通讯		
603288.SH	海天味业		
300015.SZ	爱尔眼科	重要股东增减持：7 月 10 日减持 1045.9 万元； 质押解押：7535.8636 万股； 资产重组动向：7 月 7 日完成方案，目的为收购其他资	
600030.SH	中信证券		
600009.SH	上海机场		
601888.SH	中国国旅		
300750.SZ	宁德时代		
603986.SH	兆易创新	重要股东增减持：7 月 7 日减持 65050.7 万元；	
600015.SH	华夏银行		
600340.SH	华夏幸福		股东大会：7 月 14 日召开临时股东大会；
002714.SZ	牧原股份	质押到期：本周有 1 笔质押到期，共 2156.7 万股； 质押解押：2156.7 万股；	
601012.SH	隆基股份		
600690.SH	海尔智家		
603259.SH	药明康德	重要股东增减持：7 月 6 日减持 169.6 万元；	
000568.SZ	泸州老窖		
000538.SZ	云南白药		
601688.SH	华泰证券	回购：7 月 9 日董事会预案，预计回购 90,766,500 股；	
300003.SZ	乐普医疗		
600104.SH	上汽集团		
601169.SH	北京银行		
601658.SH	邮储银行		
300347.SZ	泰格医药	质押解押：365 万股；	
603160.SH	汇顶科技	回购：7 月 8 日完成，以 46.89 回购 209,331 股，预计回购 209,331 股；	

资料来源：wind，东兴证券研究所

3. 增仓最多的前 20 支股票

ST 盐湖由于资产重组，在 2020 年一季度机构增仓 88 亿元。考虑到这些机构是由于资产重组被动增仓，且 ST 盐湖现在面临退市风险，暂不纳入考虑。

下周关注大事：

股东大会：7 月 16 日 用友网络；

表 4：增仓 20 一周表现

编号	代码	简称	上周收盘价	一周涨跌幅(%)	新增持仓（亿元）	当前持仓（亿元）
1	300760.SZ	迈瑞医疗	318.7	7.4	69.7	351.3
2	601816.SH	京沪高铁	6.7	1.8	59.3	59.3
3	603019.SH	中科曙光	50.5	22.4	36.7	55.2
4	600588.SH	用友网络	52.1	13.2	36.4	105.6
5	600519.SH	贵州茅台	1713.9	11.2	33.7	1917.8
6	601975.SH	招商南油	2.8	10.3	31.9	32.8
7	000063.SZ	中兴通讯	44.9	6.0	24.2	244.1
8	603195.SH	公牛集团	167.4	1.3	19.7	19.7
9	300815.SZ	玉禾田	131.9	2.3	19.4	19.4
10	600745.SH	闻泰科技	160.0	22.4	17.2	88.5
11	002129.SZ	中环股份	25.8	7.7	16.5	43.0
12	002602.SZ	世纪华通	17.1	10.2	15.7	42.1
13	603005.SH	晶方科技	97.1	22.3	15.6	28.7
14	000938.SZ	紫光股份	50.3	12.2	14.6	80.6
15	600522.SH	中天科技	13.3	16.1	13.5	26.4
16	300677.SZ	英科医疗	138.5	3.4	12.5	15.2
17	600703.SH	三安光电	28.3	11.9	11.3	135.2
18	601933.SH	永辉超市	10.0	6.4	10.6	126.3
19	688169.SH	石头科技	438.0	10.0	10.3	10.3
20	002460.SZ	赣锋锂业	64.2	12.6	10.3	72.4

资料来源：Wind，东兴证券研究所

4. 减仓最多的前 20 支股票

表 5：减仓 20 一周表现

编号	代码	简称	上周收盘价	一周涨跌幅(%)	新增持仓（亿元）	当前持仓（亿元）
1	601318.SH	中国平安	82.3	5.6	-176.8	928.3
2	600036.SH	招商银行	37.3	4.5	-122.4	1376.2
3	600585.SH	海螺水泥	57.2	0.7	-100.3	351.9
4	601688.SH	华泰证券	23.0	3.8	-99.4	163.9
5	002415.SZ	海康威视	37.0	10.7	-98.5	295.3
6	000333.SZ	美的集团	63.4	1.6	-93.4	826.1
7	000651.SZ	格力电器	59.0	0.9	-93.0	775.1
8	002475.SZ	立讯精密	56.2	11.0	-79.3	381.4
9	000725.SZ	京东方A	5.1	6.3	-77.4	55.2
10	601601.SH	中国太保	31.7	3.3	-76.8	64.3
11	600887.SH	伊利股份	34.6	9.4	-68.1	472.3
12	601888.SH	中国国旅	203.5	11.3	-66.6	219.9
13	600031.SH	三一重工	20.4	0.0	-65.9	311.7
14	603259.SH	药明康德	101.3	5.7	-63.2	180.9
15	002142.SZ	宁波银行	30.7	10.1	-63.1	351.5
16	600048.SH	保利地产	17.4	6.7	-63.0	346.9
17	000661.SZ	长春高新	455.0	11.0	-61.6	299.5
18	600009.SH	上海机场	75.6	0.3	-61.4	219.9
19	600309.SH	万华化学	53.8	0.4	-61.1	124.2
20	600690.SH	海尔智家	18.0	-0.1	-57.4	187.5

资料来源：Wind，东兴证券研究所

5. 机构持有中小创股票市值最高的前 30 只支股票

中小创 30 下周大事关注：

股东大会：7 月 13 日 温氏股份；

表 6：中小创 30 一周表现

编号	代码	简称	上周收盘价	一周涨跌幅(%)	新增持仓（亿元）	当前持仓（亿元）
1	002475.SZ	立讯精密	56.2	11.0	-79.3	381.4
2	002142.SZ	宁波银行	30.7	10.1	-63.1	351.5
3	300760.SZ	迈瑞医疗	318.7	7.4	66.5	351.3
4	002415.SZ	海康威视	37.0	10.7	-98.5	295.3
5	300015.SZ	爱尔眼科	45.9	6.2	-14.7	235.1
6	300750.SZ	宁德时代	203.9	21.7	-0.7	216.2
7	002714.SZ	牧原股份	89.4	8.0	-41.4	190.2
8	300003.SZ	乐普医疗	44.9	10.6	-0.9	157.6
9	300347.SZ	泰格医药	106.3	10.1	-33.6	136.4
10	002271.SZ	东方雨虹	47.9	8.8	-7.1	131.9
11	002304.SZ	洋河股份	134.1	8.0	-47.3	128.9
12	300498.SZ	温氏股份	24.3	6.9	-38.9	125.4
13	002594.SZ	比亚迪	89.0	12.2	8.8	120.9
14	300059.SZ	东方财富	25.6	12.4	-21.5	116.5
15	002027.SZ	分众传媒	6.0	7.2	-18.9	114.0
16	002410.SZ	广联达	75.1	11.4	-28.4	113.6
17	300413.SZ	芒果超媒	72.9	18.3	-36.9	111.3
18	300601.SZ	康泰生物	189.3	19.8	-13.4	107.9
19	002311.SZ	海大集团	52.0	9.8	-32.0	106.5
20	002555.SZ	三七互娱	49.0	9.6	-34.3	105.9
21	300014.SZ	亿纬锂能	56.7	20.3	-14.8	105.7
22	002352.SZ	顺丰控股	64.9	15.3	-11.6	105.6
23	002624.SZ	完美世界	60.0	9.3	-17.3	104.6
24	002007.SZ	华兰生物	48.6	2.7	-17.3	101.7
25	300122.SZ	智飞生物	111.8	14.8	-4.9	98.7
26	002050.SZ	三花智控	24.5	12.4	-9.6	92.6
27	300012.SZ	华测检测	23.5	18.2	-33.3	91.7
28	002202.SZ	金风科技	11.1	7.9	-28.2	87.2
29	002127.SZ	南极电商	23.8	8.9	-8.4	80.2
30	002439.SZ	启明星辰	45.4	7.8	-16.5	76.9

资料来源：Wind，东兴证券研究所

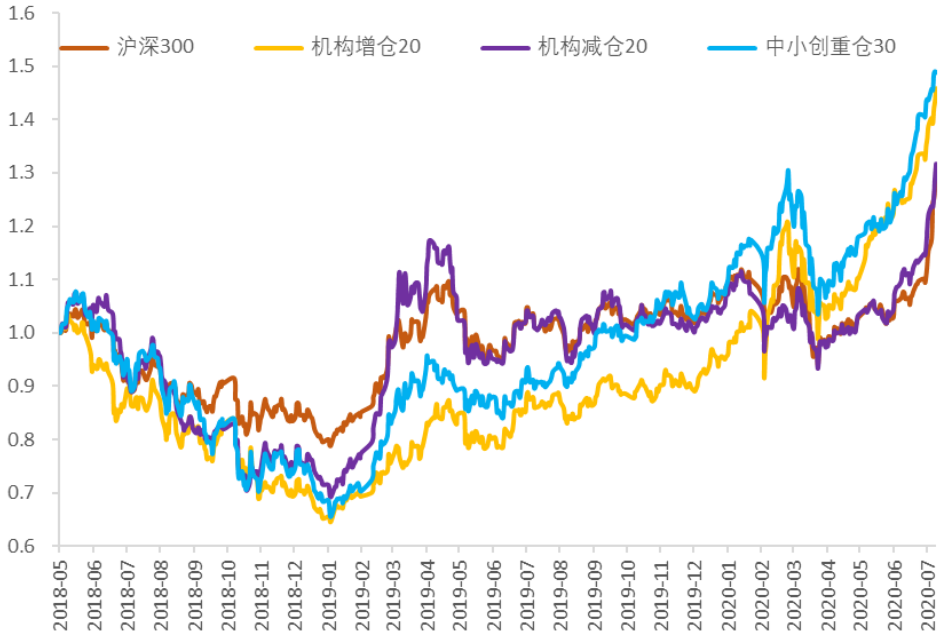
6. 机构重仓组合表现情况

图 3：重仓 50 等权重组合的历史表现



资料来源：Wind，东兴证券研究所

图 4：中小创 30、增仓 20 和减仓 20 的等权重组合历史表现



资料来源：Wind，东兴证券研究所

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。