

# 国家队钟爱大盘蓝筹 北上资金加仓国际指数标的

证券时报记者 陈静 阮润生

2018年半年报披露收官,除上市公司经营业绩外,半年报也透露出前十大流通股东的持股情况。以证金、汇金为主的国家队持仓风格比较相似,重仓股均以金融、地产等大盘蓝筹股为主,且持股相对稳健,看中长期投资价值。另外,以二季度末持仓市值来看,社保基金与养老金均偏爱医药生物、食品饮料、电子三大行业,持仓市值位居前列。

此外,北上资金在A股角色越来越积极,截至8月30日累计净买入已达7633亿元,比6月底提升近10%,并且二季度积极换仓。据证券时报·e公司记者统计,二季度北上资金新进100多家上市前十大流通股股东名单,并大幅加仓了MSCI扩容、罗素富时指数成分股标的,在最新三季度也赢得良好的市场表现。

## 国家队重仓茅台平安

二季度,以证金、汇金为主力的国家队进行了小幅调仓换仓,持股变动并不大。

截至8月30日收盘,据证券时报数据中心统计,在半年报中,证金公司共现身395家公司前十大流通股名单。其中,二季度证金新进华胜天成、巨化股份、中金环境、华纺股份等10家公司,退出蓝色光标、绿盟科技、金风科技、青岛中程、小康股份等10家公司前十大流通股股东名单,其他公司持股数量保持不变。

金融股依然是二季度证金公司重仓品种。中国平安、招商银行、中国人寿、建设银行等10家公司持仓市值6月末超百亿元,仅中国神华为非金融股。除银行股外,上汽集团、贵州茅台、中国石油、中国建筑等个股持仓市值居前。

中金环境是证金公司增持数量最多的公司,新进增持股数达到2249.48万股,增持后持股比例(占流通股)达1.6%。2019年上半年,公司实现营业收入18.42亿元,同比下降12.11%;归母净利润为2.41亿元,同比下降25.07%。

汇金公司持股方面,共现身822家上市公司前十大流通股股东名单中,持股公司数量较证金已翻倍,二季度持股变动并不大。

新进个股方面,汇金新进兄弟科技、工业富联、康强电子、宋城演艺等32只股票,此外,汇金增持金风科技一家公司,增持后持股比例超2.1%。

值得注意的是,该股二季度遭陆股通和证金公司减持,减持后均退出前十大流通股股东名单。

证券时报记者 康股

截至8月30日晚,沪深两市已有399家上市公司公布了今年前三季度业绩预告。Wind数据显示,192家公司三季报业绩预喜,占比48.12%。家离、医药、食品饮料、计算机、电子等行业延续景气度,推动相关上市公司业绩增长。

## 192家公司业绩预喜 92家公司净利增幅翻倍

按业绩预告类型来看,这399家公司中有109家公司预增,6家续盈,39家略增,38家扭亏,三季度业绩预喜公司共计192家,占比48.12%;业绩预告公司共计207家,占比51.88%,其中62家预减,24家略减,65家续亏,56家首亏。

业绩预告公司中,以预计净利润最大变动幅度统计,共有92家公司净利润增幅预计翻倍;预计净利润增幅在50%至100%之间的有51家。

具体看,远方信息预计净利润增幅

### 半年报社保基金持仓市值居前的公司

代码	简称	二季度末持股数量(万股)	占流通股比例(%)	二季度末持仓市值(亿元)	行业
601328	交通银行	187751.35	4.78	109.27	银行
600031	三一重工	29261.14	3.51	37.53	机械设备
000661	长春高新	981.91	5.78	33.19	医药生物
002202	金风科技	19344.23	5.71	23.53	电气设备
000063	中兴通讯	7141.29	2.08	23.23	通信
600872	中炬高新	4796.33	6.02	20.42	食品饮料
300003	乐普医疗	8202.44	5.41	18.88	医药生物
002714	牧原股份	3085.42	2.64	18.12	农林牧渔
300760	迈瑞医疗	1042.24	8.57	17.01	医药生物
002311	海大集团	5335.08	3.43	16.49	农林牧渔
600867	通化东宝	10222.64	5.23	15.74	医药生物
600309	万华化学	3363.45	2.36	14.39	化工
600570	恒生电子	2105.66	2.62	14.35	计算机
300357	我武生物	4222.94	9.23	14.32	医药生物
002507	涪陵榨菜	4691.86	6.03	14.31	食品饮料

## 社保养老 偏爱电子与消费股

二季度末,社保基金现身于509家公司前十大股东,其中,医药生物、电子、化工、计算机、机械设备等是社保基金二季度重点增持的品种。不过,化工、电子、医药生物、计算机也是社保基金减持较多的主要品种。

以持仓市值最大的医药生物板块来看,社保基金二季度增持了31只个股(包括新进),增持比例居前的有复星医药、欧普康视、健友股份、健帆生物、一品红等,环比增幅翻倍。减持26只个股(包括退出),减持幅度居前的为\*ST天圣、丽珠集团、亿帆医药、云南白药、人福医药、羚锐制药,环比降幅均超20%。可见,社保基金对同一行业配置腾挪空间还比较大。

对一些业绩稳健的细分行业龙头,社保基金持长期的态度,如小米产业链概念股开润股份2016年上市,2017年一季度至今一直被社保基金持有,最新持股比例超10%。

基本养老保险基金自2016年12月受托运营以来,投资收益稳健,对A股的配置力度逐步加大。今年半年报中,养老基金出现在94只个股前十大流通股股东名单中,新进公司包括

光弘科技、深圳机场、天孚通信、复星医药等。

二季度末养老基金持股市值最大的是宋城演艺,该股自7月以来累计涨幅超14%。作为中国演艺第一股,公司上半年实现净利润同比增长18.03%,上市以来净利润一直保持增长态势。此外,该公司是机构聚集地,前十大流通股中有7名是机构,社保、陆股通、中央汇金、私募均有上榜。

## 北上资金加仓 国际指数标的

Wind统计显示,今年以来,北上资金净买入A股呈现先高后低趋势,在一季度达到7672亿元高位后,4月~5月随着大盘下探连续净流出,直至6月底企稳增至7381亿元;从持仓水平来看,贵州茅台以超过千亿持仓继续稳居北上资金龙头。

自二季度来,A股也迎来外资指数密集配置期间,MSCI迎来年内两度扩容,最新将中国大盘A股的纳入因子从10%提升至15%,近期富时罗素指数也宣布将中国A股的纳入因子由5%提升至15%。

鉴于上述国际指数成分股均选自沪、深股通标的,结合二季度数据来看,北上资金新进或者增持的基本

属于MSCI、富时指数成分股,甚至有178家获两家指数同时纳入,其中招商银行、海螺水泥、海天味业、海尔智家等标的在6月持仓超过百亿元。

以新进成为上市公司前十大股东成为指标,证券时报数据统计发现,二季度北上资金通过沪、深股通新进成为上市前十大流通股股东的数量达到133家,超过相应退出的103家;以6月底持仓市值推算,北上资金累计新晋前十大流通股股东市值超过200亿元,四成以上个股持仓超过1亿元,并集中在农林、金融以及医药生物行业。

具体来看,深股通在二季度新进成为温氏股份第四大流通股股东,当期持股1.45%,据推算,截至6月底深股通持仓超27亿元,位居所有北上资金新晋个股之首;深股通还成为大北农的前十大股东。

二季度内,北上资金还对金融板块的加仓力度较大,成为光大银行、招商证券、华夏银行、国信证券等前十大流通股,期末持仓均超过4亿元;其中,招商证券、国信证券上半年净利润分别同比增长超94%和124%。

除了金融板块,北上资金还开启了“喝酒吃药”模式,对二线龙头加仓,古井贡酒、今世缘等白酒股标的,以及康泰生物、海翔药业、恩华药业等标的均成为北上资金的重点加仓对象。

### 二季度北上资金新进成为前十大流通股股东标的

代码	简称	二季度末持股数量占流通股比例(%)	行业	半年报净利润同比(%)	6月底持仓市值(亿元)	7月初以来涨跌幅(%)
300498	温氏股份	1.92	农林牧渔	50.76	27.64	16.59
601818	光大银行	1.64	银行	13.11	24.80	-1.57
000596	古井贡酒	2.30	食品饮料	39.88	10.45	0.53
600999	招商证券	1.09	非银金融	93.89	10.45	-4.28
600015	华夏银行	0.95	银行	5.06	9.18	-3.57
300274	阳光电源	6.28	电气设备	-13.15	6.31	31.02
002736	国信证券	0.51	非银金融	124.42	5.53	-0.30
603369	今世缘	1.53	食品饮料	25.23	5.34	3.98
002555	三七互娱	2.26	传媒	28.91	4.81	19.21
000100	TCL集团	1.08	电子	31.93	4.54	-2.40
600094	大名城	2.72	房地产	3.77	3.90	11.13
002511	中顺洁柔	2.29	轻工制造	37.59	3.59	14.82
600557	康缘药业	3.78	医药生物	20.44	3.23	15.61
601838	成都银行	2.00	银行	17.98	3.16	-3.52
002402	和而泰	3.48	电子	31.85	2.37	49.42

## 科创板交出首份“中考”成绩单 28家公司营收集体增长

证券时报记者 梅双

科创板开市已“满月”有余,各家公司纷纷交出上市后首份半年报成绩单。截至8月30日,科创板28家企业2019年上半年经营数据已悉数亮相。

从相关数据来看,科创板的“中考”成绩单颇为亮丽。证券时报记者初步统计,28家公司营业收入在上半年全部实现同比增长,24家公司净利润同比增长。营业收入1亿元以上公司达25家,净利润超1亿元公司共10家,还有4家公司净利润同比增长超100%。

### 营收集体增长

从营业收入来看,28家科创板企业集体同比增长。其中,容百科技和晶晨股份营收达到10亿元以上;容百科技上半年营收19.49亿元,同比增加45.12%;晶晨股份上半年营收11.29亿元,同比增加10.85%。

华兴源创、杭可科技、光峰科技、澜起科技、中微公司、交控科技、南微医学、西部超导、嘉元科技共9家公司上半年营收达到5亿元以上。科创板第一股华兴源创于7月15日正式披露了上半年财务数据,也是首家披露业绩的科创板企业。上半年公司实现营收6.98亿元,同比增长70.63%;净利润1.35亿元,同比增长27.36%。

业绩增长原因主要系电池管理系统芯片检测设备销售增加带来的利润增长所致。

值得一提的是,中国通号成为目前科创板企业中唯一一家营收突破百亿的企业。中国通号上半年实现营业收入205.12亿元,同比增长8.49%;净利润22.68亿元,同比增长14.31%。据披露,主营业务板块方面,2019年上半年,中国通号设计集成、设备制造和系统交付服务上半年收入较上年同期分别增长23.64%、20.38%和8.48%。只有工程总承包分部营业收入同比下降8.69%,主要原因是公司为了优化业务结构,适当控制工程总承包项目数量。

科创板上半年净利增幅居前公司		
公司	净利润	同比
中微公司	3037.11万元	329.19%
嘉元科技	1.81亿元	257.06%
瀚川智能	808.28万元	123.67%
睿创微纳	6468.99万元	102.77%
安集科技	2925.53万元	85.62%
交控科技	3234.59万元	76.17%
虹软科技	9574.06万元	72.55%
天准科技	918.71万元	64.51%
柏楚电子	1.18亿元	54.58%

本版制表:阮润生 陈静 梅双 本版制图:彭春霞

