

# 国家队偏爱热门板块 北上资金加仓“优等生”

证券时报记者 陈静

2020年半年报业绩披露收官,除上市公司经营业绩外,半年报也透露出机构持股变动情况。二季度国家队持仓风格有所切换,除金融股外,重点加仓了医药生物、电子、食品饮料等热门板块。社保、养老基金方面,以二季度末持仓市值来看,持仓总市值居前的板块变化不大,二季度主要对行业内个股调仓换仓为主。

北上资金方面,截至8月30日,累计净买入A股资金已达11280.17亿元,其中,今年以来净流入1345.41亿元。据证券时报·e公司记者统计,二季度北上资金新进90家上市公司前十大流通股东名单,大幅加仓了绩优股,新进个股持有以来也赢得良好的市场表现。

## 国家队增仓热门板块

二季度,以证金、汇金为主力的国家队进行了调仓换仓,重仓品种增仓除非银金融股外,食品饮料、电子与医药生物三大消费板块增仓市值居前。

截至8月30日下午3点,据Wind统计显示,在半年报中,国家队共现身940家公司前十大流通股东名单。其中,二季度国家队新进和邦生物、格林美、华邦健康、福安药业等27家公司。

分行业来看,金融股依然是二季度国家队重仓品种。二季度末持仓市值超百亿元的公司中,金融股占据半壁江山,其中中国平安、新华保险、光大银行、中信证券持仓市值超300亿元。

与一季度末相比,持仓市值增加居前的非银金融板块。此外,食品饮料、电子与医药生物三大消费板块增仓市值居前,均超百亿元。值得一提的是,医药生物、电子、食品饮料今年上半年市场表现也不俗。以申万一级行业来看,上述三大行业上半年累计涨幅均超20%,涨幅排名位居行业第一、第三、第四名。

二季度新增个股来看,和邦生物获国家队增持数量居前,增持数量达4062.84万股。半年报数据显示,公司上半年实现营业收入24.43亿元,同比减少20.18%;归属于上市公司股东的净利润4502.21万元,同比减少84.87%;业绩下滑主要受新冠肺炎疫情影响。此外,增仓数量居前的还有格林美、中铁工业、华邦健康、福安药业,二季度增仓数量均超1000万股。

## 社保养老调仓换仓

二季度末,社保基金(包括养老基金)共现身于561家公司前十大流通股东名单,其中,医药生物、化工、计算机、电子、食品饮料等板块获重点增持。

以增仓市值最大的医药生物板块来看,社保基金二季度增仓个股数量相同,增持(包括新进)数量居前的有华东医药、长春高新、欧普康视与云南白药,均超500万股。减仓(包括退出)数量居前的为国药股份、健康元、上海医药、我武生物与乐普医疗,均超1000万股。可见,社保基金对同一行业配置腾挪空间还比较大。

对一些业绩稳健的行业龙头社保基金持仓长期的态度,如医药股长春高新,自2017年二季度至今一直被社保基金持有。

新进增持方面,社保基金二季度新进增持132股,其中东方财富增持



证券代码	证券简称	营收同比增幅(%)	归母净利润同比增幅(%)	研发费用同比增长(%)	所属申万行业
688289.SH	圣湘生物	1159.39	14687.20	63.20	医药生物
688298.SH	东方生物	388.05	1477.45	78.38	医药生物
688155.SH	先惠技术	130.63	1077.49	40.07	机械设备
688399.SH	硕世生物	368.65	923.30	66.75	医药生物
688313.SH	仕佳光子	27.27	560.08	9.18	通信

## 注册制公司半年报亮了 圣湘生物摘“业绩增速王”

证券时报记者 李曼宁

在科创板开板一周年后,创业板日前也迎来注册制改革后首批上市企业。在此背景下,A股科技成长的投资主线持续强化。2020年半年报披露收官,已上市科创板及首批创业板注册制企业的业绩表现究竟如何,尤其受到市场关注。

整体来看,科创板及创业板注册制首批公司业绩普遍向好,其中收获疫情红利的医药生物公司表现最为突出。圣湘生物、康泰医学分别为两大市场板块的“业绩增速王”。

## 24家科创板公司 净利增速100%以上

据Wind数据显示,截至8月29日,已有156家科创板企业披露2020年半年报数据。其中,超过六成公司业绩表现超越去年同期,24家公司归母净利润增速超过100%。目前已披露半年报的科创板公司上半年归母净利润中值约为0.35亿元,增速中值约为15%。

8月28日刚刚登陆科创板的圣湘生物成为“业绩增速王”,并且是科创板中唯一一家业绩增长超过百倍的公司。圣湘生物为“抗疫”明星公司,2020年新冠肺炎疫情在全球范围内暴发,公司新冠病毒核酸检测试剂等相关产品市场需求量短期内大幅增加,由此带动业绩显著增长。

2020年上半年,圣湘生物实现营业收入约21亿元,同比增长逾11倍;归属于母公司股东的净利润为12.32亿元,同比增长近147倍;扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为12.27亿元,同比增长逾90倍;经营活动产生的现金流量净额为10.72亿元,同比由负转正并大幅增长。

科创板业绩增速排名第二的是的另一家“抗疫”医药生物公司东方生物。同样,该公司整体经营业绩受益于新冠检测产品销量大幅增长,期内,东方生物实现营收8.28亿元,同比增长

388.05%;实现归母净利润5.24亿元,同比大增1477.45%。

此外,先惠技术、硕世生物、仕佳光子业绩增速排名靠前,3家公司期间归母净利润分别同比增长1077.49%、923.3%、560.08%。

从行业来看,科创板医药生物公司表现亮眼,但两极分化显著,部分公司如三生国健、君实生物上半年归母净利润增速大幅下滑,并且业绩出现亏损。

在研发投入方面,今年上半年,有超八成科创板公司研发费用超过去年同期。Wind数据显示,截至8月29日,28家公司研发费用同比增幅超过50%,其中,浩特生物、寒武纪研发费用同比增长超过100%。

从研发投入来看,中芯国际上半年投入研发费用22.78亿元,居于科创板企业之首。

## 创业板注册制首批企业 超八成业绩增长

据Wind数据显示,2020年上半年,创业板注册制首批18家公司中,有14家公司营业收入较去年同期有所增长;15家公司归母净利润超过去年同期,业绩增长公司占比超过八成。所有公司营业收入中值约为4.2亿元,归母净利润中值约为0.7亿元。

其中,在营收与净利方面,康泰医学的增速均处于领先地位。公司上半年实现营业收入7.51亿元,同比增长421.17%;归母净利润3.64亿元,同比增长1820.05%。康泰医学上半年的净利润规模居18家公司之首,其业绩增长主要受新冠肺炎疫情影响,公司红外体温计、血氧类及监护仪等疫情防控相关产品的销量及价格上升。

此外,金春股份、天阳科技、欧陆通3家公司上半年的业绩增速超过100%,分别为280.49%、208.81%、145.38%。

从营收规模看,安克创新上半年实现营业收入35.28亿元,较上年同期增长24.52%;归属于母公司股东的净利润为2.77亿元,较上年同期增长8.27%。安克创新是18家公司中唯一一家营收规模在10亿元以上的公司。

## 二季度北上资金新进增仓市值居前公司

代码	简称	二季度末持仓市值(亿元)	二季度末持股数(万股)	7月以来涨跌幅(%)	半年报净利润同比增幅(%)
600529.SH	山东药玻	4.24	734.88	-10.72	20.49
300677.SZ	英科医疗	2.87	224.22	15.10	2611.87
603489.SH	八方股份	2.81	199.16	24.82	10.58
603690.SH	至纯科技	1.97	476.86	-2.37	-29.58
603520.SH	司太立	1.87	222.83	8.55	50.00
300709.SZ	精研科技	1.72	179.03	-17.19	-25.65
300132.SZ	青松股份	1.57	681.60	3.66	4.04
601816.SH	京沪高铁	1.56	2520.26	0.63	-90.06
300782.SZ	卓胜微	1.52	37.44	-3.27	130.99
600984.SH	建设机械	1.52	611.10	14.56	-14.16
300525.SZ	博思软件	0.81	221.49	16.34	-60.86
002214.SZ	大立科技	0.79	280.96	-5.89	399.55
300657.SZ	弘信电子	0.77	384.17	-3.24	-97.38
300328.SZ	宜安科技	0.77	642.11	-7.02	-73.05
002459.SZ	晶澳科技	0.73	391.24	22.31	77.74
603960.SH	克来机电	0.71	253.11	93.41	54.76
002880.SZ	卫光生物	0.67	100.45	-11.47	9.88
002605.SZ	姚记科技	0.66	172.96	-6.84	436.70
603218.SH	日月股份	0.61	332.53	10.82	89.98
300573.SZ	兴齐眼药	0.59	40.94	-0.76	167.48
600223.SH	鲁商发展	0.56	588.95	19.52	135.08
002959.SZ	小熊电器	0.53	43.29	16.63	98.93
300653.SZ	正海生物	0.49	63.96	-1.45	7.89
300783.SZ	三只松鼠	0.49	64.44	-10.83	-29.51
600070.SH	浙江富润	0.48	383.44	4.52	-2.49
002541.SZ	鸿路钢构	0.46	158.70	65.70	11.49
300209.SZ	天泽信息	0.46	267.34	-11.01	23.03
300659.SZ	中孚信息	0.46	75.98	-10.70	-119.37
002756.SZ	永兴材料	0.39	202.65	-5.40	-38.29
002706.SZ	良信电器	0.34	201.73	54.74	25.23

陈静 李曼宁/制表 图虫创意/供图 周靖宇/制图

数量最多。具体来看,二季度社保基金一一三组合、一一二组合与基本养老保险基金八零二组合分别现身东方财富前十大流通股东名单,为公司第七、第九、第十大流通股东,二季度末持仓市值达32.81亿元。半年报显示,东方财富上半年营收与净利润均实现增长。

与之相反的是,社保基金二季度减仓市值最大的是银行股,较一季度末相比市值减少超10亿元,不过持股数量却有所上升。从减仓市值最大的工商银行来看,二季度社保基金持股数量保持不变,主要因公司股价下跌所致。

## 北上资金加仓绩优股

Wind统计显示,北上资金今年以来合计净流入1345.41亿元,其中深股通净流入950.82亿元,沪股通净流入394.58亿元,呈现明显深强沪弱格局;截至8月30日,北上资金合计净流入A股达11280.17亿元,对A股市场的配置越来越多。

从持仓水平来看,贵州茅台以超过千亿元继续稳居北上资金持仓龙头;持仓市值超百亿元的均为行业龙头,如美的集团、恒瑞医药、五粮液、中国平安等。

二季度,北上资金增持多减持少,以新进成为上市公司前十大股东为指标,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东的数量达到90家,远远超过退出公司数量。分行业来看,新进增持个股集中在电子、计算机、机械设备等行业。

具体来看,北上资金二季度新进成为山东药玻第十大流通股东,当期持股1.24%;截至6月底,北上资金持仓市值超过4.26亿元,位居所有北上资金新进个股之首;业绩表现来看,山东药玻今年上半年净利润同比增幅超20%。此外,英科医疗、八方股份、至纯科技等个股新进持仓市值居前。

结合上半年业绩来看,二季度绩优股获北上资金青睐。据统计,新增个股中,近六成个股上半年归母净利润同比增长,23家公司净利润同比增幅超50%,其中万集科技、英科医疗与长川科技同比增幅超20倍。

市场表现来看,新进增持个股7月以来平均涨幅达12%,远远跑赢同期沪指表现,克来机电、吉宏股份、鸿路钢构等多股涨幅超50%。

# 逾百家公司前三季净利预增“抗疫”板块业绩爆表

证券时报记者 孙亚华

在半年报披露已经接近尾声时,众多公司也同时发布了今年前三季度业绩预告。Wind数据统计发现,截至8月30日19点,A股有461家公司披露了三季度业绩预告,其中有104家公司业绩预喜,超过约50家公司有望实现净利润增速100%以上。

实际上,纵观全部三季报预告,预计净利润增速较大的公司主要集中在医疗医药、计算机电子设备制造业。实际上,经过证券时报·e公司记者对业绩预增幅度排名前50家的公司进行分析,即使是属于电子设备领域,业绩的大幅增长也几乎都与疫情期间的防疫物资生产和制造相关。

## 4家公司 净利预增超10倍

从净利润增速方面来看,在剔除扭亏公司后,截至记者发稿,已公布的三季报预告中,前三季净利润增长速度超过10倍的暂时共有4家,分别为好想你、达安基因、星网宇达和康泰医学,预估最低增速分别为15.88倍、12.72倍、11.28倍、10.06倍。有的公司业绩大幅增长主要受非经

常性损益影响,例如,好想你预计前三季净利润约为22.04亿元~22.73亿元,同比增长1588.03%~1640.87%。净利润大幅增长主要原因系6月公司完成杭州郝姆斯食品有限公司100%股权出售事项,获得了大量投资收益。还有些公司业绩增长是受抗击疫情的影响,如达安基因,其预计前三季净利润约为11亿元至14亿元,同比增长1272.06%~1646.26%。业绩增长系受新冠肺炎疫情疫情影响,市场对新冠病毒核酸检测试剂需求量大增加。

在扭亏公司中,北新建材的净利润增速表现最为突出,但主因也是非经常性损益。北新建材预计前三季度盈利15.85亿元至16.87亿元,同比扭亏,比上年同期增长14727.98%~15669.34%。公司业绩预计扭亏为盈的主要原因是:公司所属子公司泰山石膏有限公司2019年与美国石膏板诉讼多区合并诉讼案多数原告达成和解并发生相关和解费用。本年1-9月预计无大额和解费发生,导致归属于母公司净利润同比增加。

此外,8月28日上市的科创板新股圣湘生物,其公布的三季度扣非净利润预告的增速也十分亮眼,公司预计前三季度实现营业收入29.96亿

元,同比增1131.11%;扣非净利润为17.29亿元,同比增13457.15%。

从净利润金额来看,预计前三季净利润下限超过20亿元的暂时有6家公司,分别为荣盛石化、立讯精密、深圳能源、恒逸石化、比亚迪、好想你,对应的金额分别为55亿元、40.43亿元、35亿元、30亿元、28亿元、22.04亿元。

## 业绩向好集中在防疫物资相关行业

纵观全部三季报预告,预计净利润增速超过100%的公司主要集中在医疗医药、计算机电子设备制造业。实际上,经过证券时报·e公司记者对排名前50家预计业绩增加的公司进行分析,即使是属于电子设备领域,业绩大幅增长也几乎都与疫情期间的防疫物资生产和制造相关。

2020年上半年,新冠肺炎疫情蔓延全球。在疫情暴发期间,大部分公司停工停产,市场消费疲软,全球经济下行趋势明显,多个行业受到冲击。在此期间,生产与制造防疫物资和医药的公司,反而面临需求的大幅增长。

九安医疗预计前三季净利3.2亿元至3.8亿元,扭亏为盈。业绩增长主要系,在疫情期间,公司提前恢复生产,积

极扩大产能,并于2020年3月中旬开始向国外出口额温计等防疫产品,产品销量的提升对公司本期业绩有积极影响。目前海外疫情防控趋势未显著缓解,人们防疫观念的增强均对防疫产品销售产生积极影响,消费者对于额温计、血氧仪等产品的需求仍然存在。

此外,目前海外疫情持续处于加速扩散、多点暴发之势,外部输入也已引发国内部分地区出现疫情反弹。所有这些都警示全社会需要做好与病毒打“持久战”的准备,疫情防控进入常态化。基于此,多家生产防疫物资,且同时向国外出口的公司,纷纷表示其三季度业绩持续向好。

主营红外热成像芯片的大立科技,其预计前三季净利为3.3亿元~3.8亿元,同比增长260.41%~315.02%。大立科技表示,由于新冠肺炎疫情持续暴发,公司在疫情期间一直持续“零库存”满负荷生产,在国内、国外两个市场均已实现供货超万台,使用公司完全自主知识产权非制冷红外焦平面探测器的热成像整机产品性能已达到欧美发达国家质量标准,产品受到国外客户的高度认可。此外,公司巡检机器人产品不断取得新突破。在电力行业的基础上,现又成功开拓巡检机器人在轨道交通和IDC数据机房等领域的应用,拓宽产品赛道。

证券代码	名称	预告净利润下限(万元)	预告净利润上限(万元)	预告净利润同比增长下限(%)	预告净利润同比增长上限(%)
002582.SZ	好想你	220,424.00	227,323.00	1,588.03	1,640.87
002030.SZ	达安基因	110,000.00	140,000.00	1,272.06	1,646.26
002829.SZ	星网宇达	6,500.00	7,800.00	1,127.71	1,373.25
300869.SZ	康泰医学	43,720.00	48,302.00	1,006.00	1,122.00
002255.SZ	*ST海陆	63,000.00	66,000.00	796.12	838.80
002681.SZ	*ST奋达	110,000.00	120,000.00	716.19	790.39
000576.SZ	广东甘化	65,000.00	80,000.00	662.00	838.00
002932.SZ	明德生物	28,136.00	35,136.00	513.33	665.93
600051.SH	宁波联合	32,000.00	35,000.00	485.31	540.18
002709.SZ	天壕材料	50,000.00	55,000.00	455.43	510.98

孙亚华/制表 周靖宇/制图