

上市公司半年报陆续披露,机构投资者持仓动向受关注

# “国家队”二季度新进、增持个股逾 40 只

目前,A股已有1100多家上市公司公布了今年上半年成绩单,作为资本市场上重要的机构投资者,“国家队”的持仓动向备受市场关注,成为资金追捧的目标。新快报记者梳理数据看到,“国家队”已披露的二季度持仓个股数量达299只。总体来看,“国家队”对医药生物行业、计算机通信行业及食品饮料行业的上市公司青睐有加。

■新快报记者 涂波

## 超百只个股持仓超亿元

一般来说,“国家队”包括中央汇金、中证金、中证金资管计划、外管局旗下投资平台以及证金定制基金的五大基金。进入8月以来,上市公司半年报陆续披露,五路“国家队”资金最新持仓动向也日渐明晰。从增持情况来看,证金、汇金两巨头对于化工、有色行业的上市公司增持较多。

Wind数据显示,截至8月22日,从持仓市值来看,有166只个股获得“国家队”持仓超亿元。其中,持仓量居首位的中国平安达1260.51亿元,中证金和中央汇金持股数均保持没变。持仓市值第二位的是贵州茅台达207.85亿元,中央汇金和中证金分别位于十大流通股东的第四、第五位。此外,平安银行、保利地产和万科A也是“国家队”重点布局对象,最新持仓市值均超50亿元。

从持仓数量来看,有170只个股获得“国家队”持仓数量在千万股以

上。其中有38只个股持仓数超亿股,排名前三位的是中国平安、广汇能源、上港集团。

## 新进、增持个股超40只

新进个股方面,“国家队”新进个股数量达18只。持仓数量超千万股的有4家,分别是工业富联、中金环境、二三四五和宋城演艺。

工业富联前十大流通股股东累计持有2.61亿股,累计占流通股比为16.23%,较上期变化增加了1.36亿股。新快报记者发现,十大流通股中有8家均为新进股东,其中中央汇金新进2904.85万股,列股东第三位。

“国家队”披露的二季度持仓个股中,有23只个股显示获得增持。其中有5只个股获得“国家队”增持数量超过千万股,分别是天士力、太原重工、陆家嘴、梅花生物、东方财富。随着A股底部的逐步明晰,作为证券行业的东方财富备受

市场关注,新快报记者发现,前十大流通股股东累计共持有12.07亿股,累计占流通股比为22.02%,较上期变化增持2.11亿股。前九位股东二季度均有增持,第十大股东则为新进股东。

减持个股方面,仅有7只个股显示“国家队”二季度持仓数量有所下滑。其中华夏银行、攀钢钒钛和万华化学减持数量分别达1.11亿股、0.26亿股和0.16亿股,此外ST大控、日出东方、海思科和博瑞传播也有不同程度减持。

分析人士认为,作为股市中大量资金的代表,“国家队”主要是坚持价值投资的理念,青睐的股票一般有稳定市场的作用,也就是相对占比比较大的股票。如果说“国家队”买完一只股票没有涨,投资者应该研究其价值和成长空间;如果说“国家队”名单一公布,某只股票就暴涨,就应保持审慎。

### 最新“国家队”持仓市值TOP10个股

证券名称	本期 (万股)	本期持股 比例(%)	最新持仓 市值(亿元)
中国平安	143272.10	13.23	1260.51
贵州茅台	1882.68	1.50	207.85
平安银行	64544.57	3.76	92.36
保利地产	53679.46	4.51	77.08
万科A	18956.60	1.95	51.49
万华化学	9894.71	6.95	42.87
上港集团	69331.37	2.99	41.53
方正证券	61503.75	7.47	41.52
华夏银行	55151.53	4.30	40.37
华能国际	49218.65	4.69	32.98

### 最新“国家队”新进个股TOP10 (按股数计)

证券名称	新进 (万股)	最新持仓 市值(亿元)
工业富联	2904.85	4.30
中金环境	2249.48	0.82
二三四五	2194.11	0.72
宋城演艺	1007.39	2.62
银河电子	789.89	0.32
南都电源	659.18	0.80
长青股份	639.41	0.53
长虹美菱	436.25	0.15
康强电子	414.32	0.58
澳洋顺昌	249.06	0.09

### 最新“国家队”增持个股TOP10 (按股数计)

证券名称	增持 (万股)	上期 (万股)
天士力	2577.72	5866.55
太原重工	2561.14	7247.64
陆家嘴	2346.38	11731.89
梅花生物	1929.27	15148.60
东方财富	1620.93	8104.67
方大炭素	1132.11	2310.42
用友网络	1087.97	3626.57
登海种业	1062.23	4057.81
北京城建	939.43	4697.13
珠江啤酒	567.96	1519.58

数据来源:Wind

# 猪肉价持续上涨拉动生猪养殖企业止亏转盈

新快报讯 见习记者郑栩彤报道 猪易通数据显示,近期全国猪肉均价连连上涨,8月22日达到24.47元/公斤的历史新高。在猪肉价格“飞上天”的同时,多家猪肉概念股企业陆续披露的半年报却显示,上半年出现了净利润亏损的情况,其中天邦股份亏损3.67亿元,正邦科技亏损2.75亿元。这是怎么了?

## 非洲猪瘟导致一季度亏损

猪肉概念股企业天邦股份8月21日晚间披露的半年报显示,公司2019年上半年营收29.41亿元,同比增长57.90%,但净利润却亏损3.67亿元,同比下降555.9%。其中有3亿元的净利润亏损是发生在今年一季度,原因是猪周期低谷叠加非洲猪瘟疫情的影响,导致一季度养猪业大幅亏损。

无独有偶,同日披露半年报的正邦科技也报告亏损了2.75亿元,亏

损同比扩大了43.98%。以饲料生产及销售、良种猪繁育、养猪为主业的正邦科技,亏损主要在于猪瘟导致大量生猪养殖企业及中小养殖户减少存栏或退出市场,饲料业务销量同比下降23.43%。在其生猪养殖板块,由于第一季度生猪销售价格较低,二季度起生猪价格才逐步上涨,导致上半年综合毛利率水平较低,仅2.2%。

温氏股份20日发布的半年报也显示,虽然上半年归股净利润13.83亿元,同比增加50.76%,但利润主要来自养禽业,1-2月份生猪价格低迷导致总体上养猪业小幅亏损。唐人神半年报显示,上半年净利润仅4501万元,同比下降35.96%,原因在于一季度非洲猪瘟导致生猪养殖能力不及预期以及防疫成本增多。

## 猪肉价高涨改善盈利能力

今年二季度起,猪肉价格开始高

涨,拉动生猪养殖相关上市公司止亏转盈。天邦股份半年报显示,由于猪肉价格以及公司防范非洲猪瘟措施逐步到位,二季度亏损幅度大幅下降。唐人神半年报则显示,随着生猪出栏价格从最低的11元/公斤上涨至6月末的17元/公斤以上,公司养殖业毛利由2018年上半年的245.8万元增加至2019年上半年的3712万元,二季度实现了净利润同比上升29.45%。

温氏股份半年报显示,3月份生猪价格回升使养猪业扭亏为盈,上半年肉猪养殖类毛利率同比增加3.52%,销售收入同比增长25.32%。

对上述已披露半年报的上市公司,不少机构表示看好并有所上调盈利预期。万联证券研报认为,未来猪价有望超预期上涨,高点看至35元/公斤,而明年将是生猪量价齐升、生猪养殖企业收益最大的年份。

## 中国人寿

## 上半年净利376亿

新快报讯 记者刘威魁报道 22日晚间,中国人寿披露2019年上半年业绩显示,该公司实现总保费收入3779.76亿元,同比增长4.9%;归属于母公司股东的净利润375.99亿元,同比增长128.9%;上半年新业务价值达345.69亿元,同比增长22.7%;内含价值为8868.04亿元,较2018年底增长11.5%。

就业务结构来看,2019年上半年,中国人寿业务结构持续优化。首年期交保费达831.33亿元,占长险首年保费比重为98.79%,同比提升9.79个百分点,其中十年期及以上首年期交保费达380.82亿元,同比增长68%,占首年期交保费比重为45.81%,同比提升18.07个百分点。

中国人寿表示,本报告期内,寿险业务税前利润同比上升112.9%,主要原因是受投资收益增加的影响;健康险业务税前利润同比上升1.1%,主要原因是投资收益的增长、赔付增长的综合影响;意外险业务税前利润同比上升440.0%,主要原因是投资收益增加、赔付减少的影响。

除此之外,中国人寿净利润大增也与财政部释放的税收利好有关。根据中国人寿此前发布的业绩预增公告,因新规政策执行,该公司2018年度应交企业所得税减少约51.54亿元,相应减少该报告期所得税费用。中国人寿2019年半年报显示,该公司2019年1-6月所得税为9.64亿元,相比去年同期的47.44亿元大幅下降79.7%。

华创非银团队研报认为,中国人寿今年以来新业务、人力、投资等业绩表现相对突出,下半年国寿新单压力相对较小,维持“推荐”评级。

## 天创时尚

## 上半年净利下滑12.40%

新快报讯 记者陆妍思报道 8月22日晚,拥有KISSCAT、ZSAZSAZSU、tigirso等品牌的本土鞋企天创时尚发布2019年半年度报告,公告显示,报告期内实现营收10.46亿元,同比增长4.28%;归属于上市公司股东的净利润1.21亿元,较上年同期下滑12.40%。

对于增长放缓、净利下降,天创时尚在公告中指出,根据国家统计局发布的2019年上半年宏观经济数据,服装、鞋帽、针纺织品类增长3%,增速已低于社会总体消费水平。如今,女鞋市场已由增量市场逐步转向存量市场的竞争与博弈。

随着90后、95后逐渐成为消费主力军,并首选线上渠道进行消费,客流分化明显,尤其社交营销蓬勃发展,各种社群网络、社交软件如小红书、抖音等新兴渠道推动消费者即兴消费走高。

鉴于上述消费趋势,在鞋履服饰板块业务第一季度录得营业收入及归母净利润同比下滑的情况下,天创时尚于第二季度及时调整经营重点,在产品端加快产品小组体系化建设,在用户端优化各品牌CRM会员体系加强会员运营,并通过进一步深化全产业链条精细化管理严控费用。通过上述一系列措施,第二季度鞋履服饰板块营业收入同比持平略增,尤其电商业务实现同比增长约50%,实现归母净利润同比提升40.98%。