

A股半年报榜单透视

编者按:A股上市公司2020年半年报披露收官,《证券日报》研究部特别推出《A股半年报榜单透视》系列报道,除对A股净利润、净资产收益率、现金流、研发费用等投资者关注的次要财务指标榜单情况进行剖析外,今日从行业角度,对上半年净利润同比增长居前的农林牧渔、电气设备、电子等行业以及上半年业绩扭亏为盈的通信行业进行分析解读,以飨读者。

# 农林牧渔行业上半年净利增长近两倍 16家成长公司股票被机构持仓过半

■本报记者 赵子强

据《证券日报》记者通过IFIND统计,目前上市的86家农林牧渔行业公司,2020年上半年实现归属于母公司股东的净利润合计333.48亿元,较去年同期的118.22亿元增长182.08%,排名第28类申万一级行业首位。

记者进一步统计发现,农林牧渔行业的营业收入、营业利润、经营活动产生的现金流量净额和净资产收益率分别同比增长23.30%、164.86%、56.80%、134.82%。对此,壁虎投资总经理张增继对《证券日报》

记者表示,农林牧渔行业2019年就处于景气周期,今年上半年进一步提升,另外,猪肉价格上涨并维持高位,相关猪肉养殖企业因此受益。以养猪为代表的养殖业是农林牧渔行业整体净利润高速增长的主要推手。

沃隆创鑫基金经理黄界峰表示,一方面食品是拉动行业利润增长的主要因素。统计局近期公布的数据显示,1月份至7月份,畜肉类价格同比增长69.1%,食品价格的上涨刺激了农业板块相关上市公司的业绩提升。

另一方面中央全面深化改革委员会召开的第十五次会议强调,要把保障粮食安全放在突出位置,健全粮

食安全制度体系,加快转变农业发展方式,在探索现代农业发展道路上创造更多经验。当前,全球性的粮食短缺趋势明显,粮食安全已经提高至国家战略层面,持续性的政策刺激有望支撑农业板块继续走强。

从具体公司的中报业绩来看,行业中实现净利润同比增长的公司达到40家,此外,实现净利润扭亏的公司有10家,净利润实现正增长的公司占比58.14%。从归属于母公司所有者的净利润同比增长来看,有包括大北农(2556.20%)、新五丰(2384.61%)、傲农生物(1479.32%)等在

内的23家公司同比增长率均超50%。

中报业绩助推股价上行,7月份以来,截至9月4日,上述50家净利润较去年同期出现正增长的公司中,有44家出现上涨,占比88%,其中有33家公司累计涨幅超过10%,有包括西部牧业(97.77%)、保龄宝(90.87%)、神农科技(82.16%)在内的6家公司期间累计涨幅均超50%。

机构持仓数据进一步显示出机构对农林牧渔股青睐,统计显示,在上述50家实现净利润增长的公司中,有机构持仓的公司达49家,其中,占流通股比例10%以上的就有46家,其中,包括海大集团

(83.00%)、安琪酵母(77.08%)、绿康生化(75.28%)等在

内的16家公司机构持仓比例均超过50%。对于农林牧渔板块的投资策略,接受《证券日报》记者采访的私募排排网未来基金经理夏风光表示,农牧行业主要受到养殖业景气度的驱动,但这一块已经处于周期的峰值水平,市场给的预期比较充分。国家提出的粮食安全战略是未来行业发展的核心看点,转基因、种业、饲料等细分行业未来可能会获得较好的发展机遇,对其中拥有技术优势,竞争特色鲜明的龙头上市公司可以给予一定的关注。

## 二季度通信行业强劲反弹 10只个股4天涨逾10%

■本报记者 吴珊

已经落幕的上市公司中报披露,为投资者查阅上市公司提供了很好的契机。《证券日报》记者根据同花顺统计发现,通信行业上半年净利润达到92.12亿元,实现同比扭亏为盈。

具体来看,上半年有40家通信行业上市公司实现净利润同比增长,占行业内成份股比例为34.58%。从净利润同比增长来看,12家公司上半年净利润同比翻番,海能达、仕佳光子、鹏博士、波导股份、意华股份、博创科技、奥维通信等7家公司上半年净利润同比增长均超2倍,分别为,1109.09%、560.08%、517.03%、464.77%、391.43%、339.36%、281.88%。

从净利润绝对额来看,上半年,16家通信行业上市公司净利润在1亿元以上,中国联通和中兴通讯两家公司上半年净利润均在10亿元以上,分别为33.44亿元和18.57亿元,此外,亿联网络、光环新网、中际旭创、鹏博士等4家公司上半年净利润也均在3亿元以上。

私募排排网未来基金经理夏风光在接受《证券日报》记者采访时表示,通信行业二季度回升显著,主要的基本面逻辑在于5G建设,云计算和北斗也是核心看点。中期盈利预期主要还是看5G建设的中上游驱动,着眼点在于主设备厂商,特别是龙头厂商,业绩增速确定,规模效应强,估值仍然有向上提升的空间。同时也可以着手布局5G中下游应用,特别是云计算、大数据等。在二季度通信行业显示出强劲反弹势头的背景下,各类机构也纷纷加码看好其复苏趋势。

数据显示,二季度,社保基金新进增持6只通信股,增持后持有亿联网络、光环新网、中兴通讯等3只个股股份数量均在1000万股以上;QFII新进增持6只通信股,增持后持有光环新网股份数量最多,达到1478.11万股;险资新进持有6只通信股,持有网宿科技、中际旭创等两只个股股份数量均在1000万股以上,分别为5253.28万股、1467.61万股;与此同时,券商也新进增持7只通信股。

进一步梳理发现,有方科技、中兴通讯、中际旭创、移远通信、宇通通讯、会畅通讯、光环新网等7只个股前十大流通股股东名单中均有两类及以上机构共同持有。

复苏底气叠加机构加码,通信股成为9月份以来为数不多的逆市上涨行业,52只成份股期间实现不同程度的上涨,其中,包括中光防雷、华星创业、邦讯技术、世纪鼎利、宜通世纪等在内的10只个股在9月份以来的4个交易日中累计涨幅达到10%以上。

前海开源基金首席经济学家杨德龙告诉《证券日报》记者,从今年A股的投资焦点就可以看到,资本的关注度持续聚焦在有核心竞争力和具有相关技术优势的科技公司,包括电信设备、芯片、软件、通信网络公司都有较为强劲的走势。

本版主编于德良 责编刘斯会 制作朱玉霞  
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

## 电气设备行业个股逾六成跑赢大盘 社保基金钟情23只龙头股

■本报记者 张颖

336.77亿元!上半年电气设备行业上市公司合计净利润超过300亿元,实现净利润同比增长21.29%,以优异的“中考”成绩,展现出行业景气度向上态势。

“电气设备行业的新兴领域如通讯、新能源、电网建设等今年进入商业化转型替代节点,因为有强大业绩支撑,上半年表现抢眼,多数公司股价已涨至高位。”乾明资产高级研究员陈雯瑾在接受《证券日报》记者采访时表示。

“分化”、“龙头”两个关键词,已然成为业内人士对电气设备行业分析的高频词汇。多数分析人士认为,电气设备行业中报业绩虽然有所分化,但是行业景气度有望继续向上,龙头企业具有竞争优势,投资价值凸显。

数据是最好的佐证。《证券日报》记者根据同花顺统计发现,尽管电气设备整体实现盈利,但相关公司业绩却是“冰火两重天”。上半年在210家电气设备上市公司中,净利润实现同比增长的公司有121家,占比达57.6%,其中,有40家公司净利润同比实现翻番,盛弘股份、英威腾、海得控

制、向日葵等4家公司,净利润同比增长均超6倍,分别为904.5%、658.08%、621.7%和614.3%,表现优异。另外,89家公司净利润同比出现不同程度的下降,其中有5家公司净利润同比下降超过10倍,尽显分化格局。

在披露中报业绩的同时,也有部分公司率先发布了三季报业绩预告。统计发现,截至9月4日收盘,有32家电气设备上市公司发布三季报业绩预告的公司,其中有18家公司业绩预喜,占比近六成,其中,包括海得控制、英威腾、国德威、通达动力等在内的10家公司,净利润同比均有望翻番。

良好的业绩对股价起到一定的支撑。今年以来,电气设备行业指数累计涨幅达48%,其中,有134只电气设备股跑赢同期上证指数10.01%的涨幅,占比达63.8%。值得关注的是,包括雷赛智能、良信电器、信捷电气、隆基股份等在内的16只个股,年内累计涨幅均超100%。

靓丽的业绩无疑会受到机构的青睐,在电气设备上市公司中,截至今年上半年,包括阳光电源、通威股份、金风科技、林洋能源、天顺风能等在内的23家公司的前十大流通股股东名单中均有社保基金现身。

对于行业后市的投资机会,沃隆创鑫基金经理黄界峰告诉《证券日报》记者,“受政策支持及抢装带动,近期国内光伏、风电、特高压等‘新基建’装机需求放量增长,预计下半年国内装机建设仍将平稳推进,将对电气设备行业整体盈利起到带动作用。随着装机需求的爆发,行业产能利用率持续上升,企业盈利改善,行业估值中枢也将逐步抬升。虽然行业产能仍在扩张,但主要集中在产能利用率较高的龙头企业,投资者可关注行业发展的预期差修复机会,重点关注低估值、高成长的龙头股。”

## 逾70亿元北上资金月内潜入7只电子行业个股

■本报见习记者 任世碧

电子行业今年上半年的经营业绩表现亮眼,很多机构坚定看好该行业的配置机会。《证券日报》记者对同花顺数据统计后发现,2020年上半年,电子行业实现净利润510.40亿元,同比增长20.49%,位居申万一级行业前列。

对此,私募排排网未来基金经理胡泊在接受《证券日报》记者采访时表示,“下半年,智能手机需求回暖,苹果5G新机发布,将成为行业核心推动。从长期来看,5G、AIOT、云计算等有望带动创新需求升级。电子板块经过近期回调后,投资价值又开始得到显现”。

据记者统计,报告期内实现净利润同比翻番的公司共有47家,欧菲光、三利谱、惠伦晶体、蓝思科技、韦尔股份等5家公司净利润同比增长均在10倍以上,包括创世纪、闻泰科技等在内的21家公司报告期内净利润同比增长均逾2倍。

今年三季报业绩预告方面,截至9月4日,共有33家电子行业上市公司率先披露了2020年三季报业绩预告,业绩预喜公司共有19家,占比近六成。包括得润电子、大立科技等在内的9家公司均预计2020年前三季度净利润同比翻番。

业内人士普遍认为,支撑电子行业基本面持续向好,主要有以下三大

积极因素。

首先,加大研发投入力度,行业硬实力进一步增强,已成为上市公司业绩增长的重要保障。

2020年上半年,电子行业研发投入总额达451.16亿元,较2019年同期的423.60亿元增长12.95%。其中,有114家公司报告期内实现研发投入总额与净利润双增长。

其次,政策大力支持。8月份,国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》提出,为进一步优化集成电路产业和软件产业发展环境,深化产业国际合作,提升产业创新能力和发展质量,制定出台八大政策。

“电子板块优质龙头公司今年中报业绩基本都超预期,行业基本面改善正持续深化中。”沃隆创鑫基金经理黄界峰对《证券日报》记者表示。

第三,国产替代进程加快。据中国半导体行业协会统计数据显示,国内集成电路产业今年上半年销售额为3539亿元,同比增长16.1%。其中,设计业、制造业和封装测试业的销售额分别为1490.6亿元、966亿元和1082.4亿元,同比分别增长23.6%、17.8%和5.9%。

壁虎投资总经理张增继告诉《证券日报》记者:“华为事件加速电子信息供应链的国产替代,从产业链已经

可以明显感受到下游终端品牌对于国产元器件的迫切替代需求,国产替代背景下电子行业迎来产品品质与市场份额的双重提升。”

统计显示,截至今年二季度末,有54只电子股获得社保基金持仓,合计持股市值达195.98亿元。其中,有38只电子股成为今年二季度社保基金新进增持的重点目标,合计增持资金达70.12亿元。除社保基金提前布局外,近期北上资金也纷纷加仓电子龙头股。统计显示,8月份以来,京东方A、TCL科技、海康威视等7只电子龙头股,合计被北上资金净买入金额72.90亿元,后市表现值得期待。

## 双轮驱动下的正荣:夯实组织人才战略 打造幸福奋斗事业家



今年7月份,正荣集团旗下正荣服务于港交所挂牌上市,由此正式形成地产和物业双上市资本平台。伴随从单一上市主体迈向多上市主体,从地产开发到多业态发展,追求“高质量发展”的正荣对人才的需求也持续扩大,如何进一步加强人才引进、优化组织架构成为当前企业发展的重要一环。

8月28日,以“与有荣焉”为主题的2020年正荣集团雇主品牌大会在上海盛大举行。正荣集团领导、地产、产业等各业务版块领导,与来自全国各地的百余位人才合作伙伴齐聚一堂,共探员工与企业共创共荣之道。

值得一提的是,迈入新的发展阶段,正荣集团还发布了全新的雇主品牌核心理念——“幸福奋斗事业家”,进一步升级人才战略,持续与员工共享发展成果。

### 双上市新征程 打造幸福奋斗事业家

人才是企业发展的长期基石,正荣在稳健前行的过程中始终坚持以人

为本的理念。从早年间充满人文关怀、风雨共担携手同行的“正荣式幸福”;到2016年集团乔迁上海后,人才战略被提上“实现战略的核心环节”的高度;再到2018年打造正荣特色“幸福奋斗”文化,与员工共奋斗、共成长,人才一直是正荣发展道路上的重中之重。

2020年,正值正荣物业上市、新十年战略谋篇布局之际,站在新高度、迈入新征程,对正荣人才发展也提出了更高要求:不仅要吸引更多优秀人才支撑企业高质量发展,更要进一步与员工共享发展成果,让员工在正荣舞台上实现个人价值和职业梦想。为此,正荣发布了全新的雇主品牌核心理念——“幸福奋斗事业家”,持续与员工共铸成就,共享荣耀。

### 提出“四高”雇主品牌EVP 共铸成就共享荣耀

立足于“正直构筑繁荣”的核心价值观,“幸福奋斗事业家”要求正荣奋斗者不仅要具备优秀的行业技能

和综合实力,更应有互利共赢的主人翁意识和兼济天下的社会责任感。围绕“幸福奋斗事业家”的核心理念,正荣还提出“四高”的价值主张,即“高标准·精英团队、高认同·同心同路、高幸福·事业奋斗、高格局·社会责任”。

“高标准·精英团队”代表正荣始终秉持的精英人才策略,正荣青睐高潜力、高素质、高能力的“三高人才”,通过人才引进、发展、配置、激励打造更丰富更立体的人才供应生态。

“高认同·同心同路”指正荣将人才发展置于战略高度,以未来视角,为人才匹配精准的文化融入、个性化的培养发展以及广阔的事业舞台,让人才对企业高度认同,同心方可同路。

“高幸福·事业奋斗”指正荣倡导员工以责任为前行动力,以企业为发展平台,以工作为奋斗事业,从而收获超越预期的成长、认可、回报与尊重。正荣不仅慧眼识才,知人善任,更惜才爱才。升级全面激励机制,追求“高管同心同路有格局、中层卓越管理有高度、员工幸福奋斗有目标”;通过全面培养机制,助力战略人才与干部队伍成长发展;另外正荣的健康文化、培训学习、多元福利,也保障了奋斗者们物质和精神的丰富富足。

“高格局·社会责任”是最具正荣特色的价值主张。正荣发展至今,始终不忘初心,坚定不移地打造具有高度社会责任感的幸福企业,并将这份由内而生的幸福,传递给股东、客户、员工、合作伙伴以及社会各界。正荣核心人员会享受正荣特色的“共荣机制”,与企业共创共荣,共同发展。正荣内部以多种形式支持员工参与公益,如支教、助学、助老等志愿活动中去。正荣公益基金会成立至今,已累计资助全国30个省份的400多公益组织,累计获得集团外捐赠2300多万元,机构获评最高等级5A级社会组织。

### 组织人才全面升级 助力企业高质量发展

2019年,正荣提出了“高质量发展期”的新三年战略。围绕这一战略,正荣地产在组织人才方面进行了全面的匹配与升级,催化经营释能。

组织方面,进一步落实“精总部、强区域”的组织理念,推动总部抓总、总部做精,鼓励区域做大、做好、做稳。总部升级管理中心,提升条线战略定位;通过体系化、标准化、信息化建设,推动各条线授权下放;推行组织委员机制,为组织管理与人才梯队建设赋能。区域上实行“丛林生态”,通过区域整合实现资源调配、人才集约、优胜劣汰;根据区域公司成熟度,进行差异管控、有序授权;优化经营班子配置,加强区域干部调配盘活。未来,正荣还将进一步落实标准化管控、信息化升级、区域分级授权等举措,为提升组织效能、助推业务稳健增长服务。

人才方面,对外高标准吸引人才、对内持续强化人才培养与激励。精准人才画像,强化人才来源,通过实行百人计划、猎鹰计划,大力引进高质量、高潜力、高素质的优秀经理人。对于内部人才因材施教多维培养,开辟多条发展通道,鼓励横向学习发展;建设全方位人才培养体系,面向不同层级不同角色员工开展差异化培训项目,如面向荣耀生的“荣耀计划”,面向项目总及其梯队的“强将计划”,面向一线、中层、中高层干部及其梯队的“铸将计划”,“英将计划”,“领航计划”,以及面向企业高管及其梯队的“领航计划”等。

基于此,正荣已汇聚一大批具备事业家精神的精英人才。据统计,正荣地产集团团队平均年龄约为33岁,大多来自地产头部企业,其中985、211院校毕业生占三分之二以上。年轻

有活力、高度企业认同感和文化适配度的高管团队和人才精英,无疑将为正荣后千亿时代的发展奠定坚实的人才基础。

从战略规划到组织建设、从精英引进到人才培养,广大人才合作伙伴给予正荣持续的支持与付出。

(CIS)

